

Valter, S.A.

Informe d'auditoria
Comptes anuals a 31 de desembre de 2019
Informe de gestió



Informe d'auditoria pública de comptes anuals emès per un auditor independent de conformitat amb la normativa de finances de la Generalitat de Catalunya

Als accionistes de Vallter, S.A., per encàrrec de Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya,

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de Vallter, S.A. (la Societat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2019, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons 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 Societat a 31 de desembre de 2019, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2.a) de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Fonament de l'opinió

Aquesta auditoria ha estat realitzada dins del marc que preveu la Resolució de la Intervenció General de la Generalitat de Catalunya de 15 de gener de 2020, per la qual s'aprova la Instrucció 1/2020 sobre el règim general a seguir en l'exercici del control financer, de conformitat amb la Llei de Finances Públiques de Catalunya, així com la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes per al Sector Públic Estatal vigent. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció Responsabilitats de l'auditor en relació a l'auditoria de comptes anuals del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb els requeriments d'ètica i protecció de la independència que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals pel Sector Públic a Espanya segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes de l'esmentat Sector Públic.

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

Qüestions clau de l'auditoria

Les qüestions clau de l'auditoria són aquelles qüestions que, segons el nostre judici professional, han estat de la major significativitat en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

.....
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Avinguda Diagonal, 640, 08017 Barcelona, España
Tel.: +34 932 532 700 / +34 902 021 111, Fax: +34 934 059 032, www.pwc.es

Qüestions clau de l'auditoria**Manera en què s'han tractat en l'auditoria****Evolució de l'estructura patrimonial de la Societat**

Tal i com s'indica a la nota 2.c) de la memòria adjunta, a 31 de desembre de 2018 el patrimoni net de la Societat es trobava per sota de la meitat del capital social trobant-se, per tant, en situació de desequilibri patrimonial, tal i como disposa l'article 363 de la Llei de Societats de Capital.

En aquest sentit, tal com es menciona a l'esmentada nota, durant l'exercici 2019 s'han dut a terme una sèrie d'operacions societàries orientades a obtenir l'equilibri patrimonial de la Societat, i per tant, assegurar la viabilitat de la mateixa.

Els Administradors consideren que aquest procés de reestructuració patrimonial soluciona la situació de la Societat i han formulat els comptes anuals adjunts sota el principi d'empresa en funcionament.

Donat que la implementació d'aquestes operacions eren fonamentats per assegurar a formulació del comptes anuals sota el principi de gestió continuada, hem considerat aquesta qüestió com a clau de l'auditoria.

Al respecte d'aquesta qüestió, els nostres procediments d'auditoria han consistit, entre altres:

- La revisió de les actes del Consell d'Administració i de la Junta General d'Accionistes celebrats fins a la data.
- Anàlisi de les operacions de reducció i l'ampliació de capital dutes a terme mitjançant l'anàlisi de la documentació suport.
- Així mateix, revisió de la carta de recolzament financer del principal accionista que assegura en el futur a curt termini a mantenir l'activitat de la Societat.
- Hem analitzat la documentació suport en relació al préstec participatiu que computa com mes patrimoni a efectes mercantils (nota 8).
- Finalment, hem avaluat la idoneïtat de la informació revelada als comptes anuals adjunts.

Com a resultat dels nostres procediments no s'han observat incidències significatives.

Reconeixement d'ingressos

Tal i com s'indica a la nota 1 de la memòria adjunta, l'objecte social de la Societat consisteix en l'explotació de l'estació d'esquí Vallter 2000, situada al terme municipal de Setcases (Girona).

Al respecte d'aquesta qüestió, els nostres procediments d'auditoria han consistit, entre altres:

- Enteniment del procés de reconeixement d'ingressos per prestació de serveis.
- Comprovació amb la corresponent documentació suport de l'adequada comptabilització d'una mostra de transaccions de vendes realitzades durant l'exercici 2019.
- L'avaluació del tall d'operacions de venda mitjançant una mostra d'apunts d'ingressos realitzats durant els últims dies del mes de desembre de 2019 i els primers dies del mes de gener de 2020.

Qüestions clau de l'auditoria	Manera en què s'han tractat en l'auditoria
<p>Els ingressos es comptabilitzen quan es produeix el corrent real de serveis que representen, amb independència del moment en què es produeix el corrent monetari o financer derivat dels mateixos. Aquests ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda, deduïts els descomptes i els impostos. Els ingressos associats a la prestació de serveis es reconeixen considerant el grau de realització de la prestació a la data de tancament, sempre i quan el resultat de la transacció pugui ser estimat de fiabilitat, tal i com es descriu a la nota 4.g) de la memòria adjunta. Degut a la importància de la xifra d'ingressos en el context global dels comptes anuals, la comprovació que aquests ingressos es registren íntegrament pel l'import correcte i que corresponen a transaccions efectivament realitzades és un àrea d'atenció significativa per a la nostra auditoria.</p>	<ul style="list-style-type: none">Finalment, hem avaluat la idoneïtat de la informació revelada als comptes anuals adjunts. <p>Com a resultat dels nostres procediments no s'han observat incidències significatives.</p>

Altra informació: informe de gestió

L'altra informació comprèn l'informe de gestió de l'exercici 2019, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors de la Societat, i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió, de conformitat amb el que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix a avaluar i informar sobre la concordança de l'altra informació amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels comptes esmentats i sense incloure informació diferent de l'obtinguda com a evidència durant la mateixa. Així mateix, la nostra responsabilitat pel que fa a l'informe de gestió consisteix a avaluar i informar de si el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que hi ha incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons el descrit en el paràgraf anterior, no tenim res a informar respecte de l'informe de gestió. La informació que conté concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2019 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

Responsabilitat dels administradors

Els administradors són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen la intenció o l'obligació legal de liquidar la societat o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes pel Sector Públic vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent pel Sector Públic a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència de auditoria obtinguda fins a la data de nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguen expressar la imatge fidel.



Vallter, S.A.

Ens comuniquem amb els administradors de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

Entre les qüestions que han estat objecte de comunicació als administradors de l'entitat, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Juan Ramón Tugás Barrero (18789)

12 de juny de 2020

**Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya**

**PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.**

2020 Núm.20/20/00471

.....
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional
.....



VALLTER, SA

Comptes anuals

31 de desembre de 2019



Estats financers

31 de desembre de 2019

Four handwritten signatures in blue ink are located at the bottom of the page. From left to right, they are: a stylized signature that appears to be 'Jyf', a signature that looks like a large 'Q' or 'O', a signature that is a cursive 'L' with a flourish, and a signature that is a cursive 'H' with a flourish.

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA
IDENTIFICACIÓ DE L'EMPRESA

 NIF:

 LEI:

 Forma jurídica: SA: SL:
 Forma jurídica: Otras:
 Altres:

 Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)
 Només per a les empreses que disposin de codi LEI (Legal Entity Identifier)

 Denominación social:

 Domicilio social:

 Municipio: Provincia:

 Código Postal: Teléfono:

 Dirección de e-mail de contacto de la empresa:

Pertinencia a un grupo de sociedades:		DENOMINACIÓN SOCIAL / DENOMINACIÓ SOCIAL		NIF / NIF	
Sociedad dominante directa:	<input type="text" value="01041"/>	<input type="text" value="Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya"/>	<input type="text" value="01040"/>	<input type="text" value="Q0801576J"/>	
Sociedad dominante última del grupo:	<input type="text" value="01061"/>	<input type="text" value="Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya"/>	<input type="text" value="01060"/>	<input type="text" value="Q0801576J"/>	

ACTIVIDAD
ACTIVITAT

 Actividad principal: (1)

 Código CNAE: (1)

PERSONAL ASALARIADO
PERSONAL ASSALARIAT

 a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato, y empleo con discapacidad:
 Nombre mitjà de persones ocupades en el curs de l'exercici, per tipus de contracte, i ocupació amb discapacitat:

	EJERCICIO 2019		EJERCICIO 2018	
	EXERCICI		EXERCICI	
FIJO:	<input type="text" value="04001"/>	<input type="text" value="10,00"/>	<input type="text" value="10,25"/>	
NO FIJO:	<input type="text" value="04002"/>	<input type="text" value="3,11"/>	<input type="text" value="1,89"/>	

 Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):
 Del qual persones ocupades amb discapacitat major o igual del 33% (o qualificació equivalent local):

<input type="text" value="04010"/>	<input type="text" value="0"/>	<input type="text" value="0"/>
------------------------------------	--------------------------------	--------------------------------

 b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:
 Personal assalariat al final de l'exercici, per tipus de contracte i per sexe:

	EJERCICIO 2019				EJERCICIO 2018			
	EXERCICI				EXERCICI			
	HOMBRES		MUJERES		HOMBRES		MUJERES	
	HOMES		DONES		HOMES		DONES	
FIJO:	<input type="text" value="04120"/>	<input type="text" value="7"/>	<input type="text" value="04121"/>	<input type="text" value="3"/>	<input type="text" value="7"/>	<input type="text" value="3"/>		
NO FIJO:	<input type="text" value="04122"/>	<input type="text" value="5"/>	<input type="text" value="04123"/>	<input type="text" value="1"/>	<input type="text" value="6"/>	<input type="text" value="1"/>		

PRESENTACIÓN DE CUENTAS
PRESENTACIÓ DE COMPTES

	EJERCICIO 2019				EJERCICIO 2018			
	EXERCICI				EXERCICI			
	AÑO	MES	DÍA		AÑO	MES	DÍA	
	ANY	MES	DIA		ANY	MES	DIA	
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	<input type="text" value="01102"/>	<input type="text" value="2019"/>	<input type="text" value="01"/>	<input type="text" value="01"/>	<input type="text" value="2018"/>	<input type="text" value="01"/>	<input type="text" value="01"/>	
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	<input type="text" value="01101"/>	<input type="text" value="2019"/>	<input type="text" value="12"/>	<input type="text" value="31"/>	<input type="text" value="2018"/>	<input type="text" value="12"/>	<input type="text" value="31"/>	

 Número de páginas presentadas al depósito:
 Nombre de pàgines presentades al depòsit:

En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa:

 En el cas que no figuren consignades xifres en algun dels exercicis, indiqueu-ne la causa:
UNIDADES
UNITATS

 Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos que integran sus cuentas anuales:
 Marqueu amb una X la unitat en la qual heu elaborat tots els documents que integren els vostres comptes anuals:

 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 28.04.2007). / Segons les classes (quatre dígitos) de la Classificació Nacional d'Activitats Econòmiques 2009 (CNAE-2009), aprovada pel Reial decret 475/2007, de 13 d'abril (BOE de 28.04.2007).

(2) Ejercicio al que van referides las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(3) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

(4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios: / Per calcular el nombre mitjà de personal fix tingueu en compte els criteris següents:

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. / Si durant l'any no hi ha hagut moviments importants de la plantilla, indiqueu aquí la semisuma dels fijos al començament i al final de l'exercici.

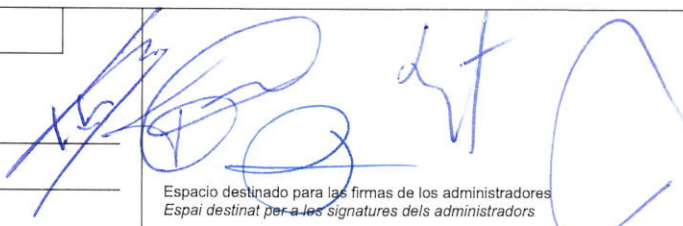
b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce. / Si hi ha hagut moviments, calculeu la suma de la plantilla en cada un dels mesos de l'any i dividu-la per dotze.

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 del año efectivamente trabajada. / Si hi va haver regulació temporal d'ocupació o de jornada, el personal afectat s'ha d'incloure com a personal fix, però només en la proporció que correspongui a la fracció de l'any o jornada de l'any efectivament treballada.

(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). / Podeu calcular el personal no fix mitjà sumant el total de setmanes que han treballat els vostres empleats no fijos i dividint per 52 setmanes. També podeu fer aquesta operació (equivalent a l'anterior).

n.º de personas contratadas x n.º medio de semanas trabajadas = nombre de persones contractades x nombre mitjà de setmanes treballades

52


NIF: NIF:	A17015165		UNIDAD / UNITAT (1)	
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL:	VALLTER, SA		Euros: Euros:	09001 X
			Miles: Milers:	09002
			Millones: Milions:	09003
Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors				

ACTIVO ACTIU	NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO	EJERCICIO
		EXERCICI 2019 (2)	EXERCICI 2018 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE ACTIU NO CORRENT		4.236.092	3.518.954
I. Inmovilizado intangible Immobilitzat intangible	6.b	12.491	5.163
1. Desarrollo Desenvolupament			
2. Concesiones Concessions			
3. Patentes, licencias, marcas y similares Patents, llicències, marques i similars		609	-
4. Fondo de comercio Fons de comerç			
5. Aplicaciones informáticas Aplicacions informàtiques		11.882	5.163
6. Investigación Investigació			
7. Propiedad intelectual Propietat intel·lectual			
8. Otro inmovilizado intangible Altre immobilitzat intangible			
II. Inmovilizado material Immobilitzat material	6.a	4.214.675	3.504.786
1. Terrenos y construcciones Terrenys i construccions		805.090	828.004
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material		3.205.097	2.670.082
3. Inmovilizado en curso y anticipos Immobilitzat en curs i bestretes		204.488	6.700
III. Inversiones inmobiliarias Inversions immobiliàries			
1. Terrenos Terrenys			
2. Construcciones Construccions			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo Inversions en empreses del grup i associades a llarg termini			
1. Instrumentos de patrimonio Instruments de patrimoni			
2. Créditos a empresas Crèdits a empreses			
3. Valores representativos de deuda Valors representatius de deute			
4. Derivados Derivats			
5. Otros activos financieros Altres actius financers			
6. Otras inversiones Altres inversions			
V. Inversiones financieras a largo plazo Inversions financeres a llarg termini	7	8.926	9.005
1. Instrumentos de patrimonio Instruments de patrimoni			
2. Créditos a terceros Crèdits a tercers			
3. Valores representativos de deuda Valors representatius de deute			
4. Derivados Derivats			
5. Otros activos financieros Altres actius financers		8.926	9.005
6. Otras inversiones Altres inversions			

(1) Marque la casilla correspondiente 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. / Marqueu la casella corresponent segons que expresseu les xifres en unitats, milers o milions d'euros. Tots els documents que integren els comptes anuals s'han d'elaborar en la mateixa unitat.


(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(3) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF: NIF: A17015165				
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL:		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
VALLTER, SA				
ACTIVO ACTIU	NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2019 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2018 (2)	
VI. Activos por impuesto diferido <i>Actius per impost diferit</i>	11600			
VII. Deudas comerciales no corrientes <i>Deutors comercials no corrents</i>	11700			
B) ACTIVO CORRIENTE ACTIU CORRENT	12000	3.483.229	584.947	
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta <i>Actius no corrents mantinguts per a la venda</i>	12100			
II. Existencias <i>Existències</i>	12200	7.831	1.789	
1. Comerciales <i>Comercial</i>	12210			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos <i>Matèries primeres i altres aprovisionaments</i>	12220	7.831	1.789	
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo <i>Matèries primeres i altres aprovisionaments a llarg termini</i>	12221			
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo <i>Matèries primeres i altres aprovisionaments a curt termini</i>	12222			
3. Productos en curso <i>Productes en curs</i>	12230			
a) De ciclo largo de producción <i>De cicle llarg de producció</i>	12231			
b) De ciclo corto de producción <i>De cicle curt de producció</i>	12232			
4. Productos terminados <i>Productes acabats</i>	12240			
a) De ciclo largo de producción <i>De cicle llarg de producció</i>	12241			
b) De ciclo corto de producción <i>De cicle curt de producció</i>	12242			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados <i>Subproductes, residus i materials recuperats</i>	12250			
6. Anticipos a proveedores <i>Bestretes a proveïdors</i>	12260			
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar <i>Deutors comercials i altres comptes a cobrar</i>	12300	333.473	397.210	
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios <i>Clients per vendes i prestacions de serveis</i>	12310	21.222	20.191	
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo <i>Clients per vendes i prestacions de serveis a llarg termini</i>	12311			
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo <i>Clients per vendes i prestacions de serveis a curt termini</i>	12312	21.222	20.191	
2. Clientes empresas del grupo y asociadas <i>Clients empreses del grup i associades</i>	12320	37.509	20.188	
3. Deudores varios <i>Deutors variis</i>	12330	33.930	227.079	
4. Personal <i>Personal</i>	12340			
5. Activos por impuesto corriente <i>Actius per impost corrent</i>	12350			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas <i>Altres crèdits amb les administracions públiques</i>	12360	11.a 240.812	129.752	
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos <i>Accionistes (socs) per desemborsaments exigits</i>	12370			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo <i>Inversions en empreses del grup i associades a curt termini</i>	12400			
1. Instrumentos de patrimonio <i>Instrumentes de patrimoni</i>	12410			
2. Créditos a empresas <i>Crèdits a empreses</i>	12420			
3. Valores representativos de deuda <i>Valors representatius de deute</i>	12430			
4. Derivados <i>Derivats</i>	12440			

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF: A17015165 DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA		 Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
ACTIVO ACTIU		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2019 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2018 (2)
5. Otros activos financieros <i>Altres actius financers</i>	12450			
6. Otras inversiones <i>Altres inversions</i>	12460			
V. Inversiones financieras a corto plazo <i>Inversions financeres a curt termini</i>	12500			
1. Instrumentos de patrimonio <i>Instruments de patrimoni</i>	12510			
2. Créditos a empresas <i>Crèdits a empreses</i>	12520			
3. Valores representativos de deuda <i>Valors representatius de deute</i>	12530			
4. Derivados <i>Derivats</i>	12540			
5. Otros activos financieros <i>Altres actius financers</i>	12550			
6. Otras inversiones <i>Altres inversions</i>	12560			
VI. Periodificaciones a corto plazo <i>Periodificacions a curt termini</i>	12600		12.815	19.915
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes <i>Efectiu i altres actius líquids equivalents</i>	12700	9	3.129.110	166.033
1. Tesorería <i>Tresoreria</i>	12710		341.517	166.033
2. Otros activos líquidos equivalentes <i>Altres actius líquids equivalents</i>	12720		2.787.593	-
TOTAL ACTIVO (A + B) TOTAL ACTIU (A + B)	10000		7.719.321	4.103.901

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

PATRIMONIO NETO Y PASIVO PATRIMONI NET I PASSIU		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO 2019 EXERCICI 2019 (1)	EJERCICIO 2018 EXERCICI 2018 (2)
A) PATRIMONIO NETO PATRIMONI NET			4.920.146	461.786
A-1) Fondos propios Fons propis			4.920.146	461.786
I. Capital Capital		10.a	6.470.625	3.441.064
1. Capital escriturado Capital escripturat			6.470.625	3.441.064
2. (Capital no exigido) (Capital no exigit)				
II. Prima de emisión Prima d'emissió				
III. Reservas Reserves		10.b	(2.155)	(2.155)
1. Legal y estatutarias Legal i estatutàries				
2. Otras reservas Altres reserves			(2.155)	(2.155)
3. Reserva de revalorización Reserva de revalorització				
4. Reserva de capitalización Reserva de capitalització				
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias) (Accions i participacions en patrimoni pròpies)				
V. Resultados de ejercicios anteriores Resultats d'exercicis anteriors		10.c	(39.629)	(1.913.073)
1. Remanente Romanent			-	82.521
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores) (Resultats negatius d'exercicis anteriors)			(39.629)	(1.995.594)
VI. Otras aportaciones de socios Altres aportacions de socis				
VII. Resultado del ejercicio Resultat de l'exercici		11.b	(1.508.695)	(1.064.050)
VIII. (Dividendo a cuenta) (Dividend a compte)				
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto Altres instruments de patrimoni net				
A-2) Ajustes por cambios de valor Ajusts per canvis de valor				
I. Activos financieros disponibles para la venta Actius financers disponibles per a la venda				
II. Operaciones de cobertura Operacions de cobertura				
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta Actius no corrents i passius vinculats, mantinguts per a la venda				
IV. Diferencia de conversión Diferència de conversió				
V. Otros Altres				
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos Subvencions, donacions i llegats rebuts				
B) PASIVO NO CORRIENTE PASSIU NO CORRENT			948.353	916.364
I. Provisiones a largo plazo Provisions a llarg termini				
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal Obligacions per prestacions a llarg termini al personal				
2. Actuaciones medioambientales Actuacions mediambientals				
3. Provisiones por reestructuración Provisions per reestructuració				
4. Otras provisiones Altres provisions				
II. Deudas a largo plazo Deutes a llarg termini			36.539	4.550
1. Obligaciones y otros valores negociables Obligacions i altres valors negociables				

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

PATRIMONIO NETO Y PASIVO PATRIMONI NET I PASSIU		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO 2019 EXERCICI 2019 (1)	EJERCICIO 2018 EXERCICI 2018 (2)
2.	Deudas con entidades de crédito <i>Deutes amb entitats de crèdit</i>	31220		
3.	Acreedores por arrendamiento financiero <i>Creditors per arrendament financer</i>	31230		
4.	Derivados <i>Derivats</i>	31240		
5.	Otros pasivos financieros <i>Altres passius financers</i>	31250	8	36.539
III.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo <i>Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini</i>	31300		911.814
IV.	Pasivos por impuesto diferido <i>Passius per impost diferit</i>	31400		
V.	Periodificaciones a largo plazo <i>Periodificacions a llarg termini</i>	31500		
VI.	Acreedores comerciales no corrientes <i>Creditors comercials no corrents</i>	31600		
VII.	Deuda con características especiales a largo plazo <i>Deute amb característiques especials a llarg termini</i>	31700		
C)	PASIVO CORRIENTE <i>PASSIU CORRENT</i>	32000	1.850.822	2.725.751
I.	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta <i>Passius vinculats amb actius no corrents mantinguts per a la venda</i>	32100		
II.	Provisiones a corto plazo <i>Provisions a curt termini</i>	32200		
1.	Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero <i>Provisions per drets d'emissió de gasos d'efecte hivernacle</i>	32210		
2.	Otras provisiones <i>Altres provisions</i>	32220		
III.	Deudas a corto plazo <i>Deutes a curt termini</i>	32300	8	156.719
1.	Obligaciones y otros valores negociables <i>Obligacions i altres valors negociables</i>	32310		
2.	Deudas con entidades de crédito <i>Deutes amb entitats de crèdit</i>	32320		
3.	Acreedores por arrendamiento financiero <i>Creditors per arrendament financer</i>	32330		
4.	Derivados <i>Derivats</i>	32340		
5.	Otros pasivos financieros <i>Altres passius financers</i>	32350		156.719
IV.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo <i>Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini</i>	32400	8	1.020.336
V.	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar <i>Creditors comercials i altres comptes a pagar</i>	32500		623.426
1.	Proveedores <i>Proveïdors</i>	32510		349.937
a)	Proveedores a largo plazo <i>Proveïdors a llarg termini</i>	32511		
b)	Proveedores a corto plazo <i>Proveïdors a curt termini</i>	32512	8	349.937
2.	Proveedores, empresas del grupo y asociadas <i>Proveïdors, empreses del grup i associades</i>	32520	8	3.103
3.	Acreedores varios <i>Creditors variis</i>	32530	8	205.927
4.	Personal (remuneraciones pendientes de pago) <i>Personal (remuneracions pendents de pagament)</i>	32540	8	37.553
5.	Pasivos por impuesto corriente <i>Passius per impost corrent</i>	32550		
6.	Otras deudas con las Administraciones Públicas <i>Altres deutes amb les administracions públiques</i>	32560	11.a	26.906
7.	Anticipos de clientes <i>Bestretes de clients</i>	32570		
VI.	Periodificaciones a corto plazo <i>Periodificacions a curt termini</i>	32600		50.341
VII.	Deuda con características especiales a corto plazo <i>Deute amb característiques especials a curt termini</i>	32700		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C) TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A + B + C)		30000		7.719.321
				4.103.901

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF: NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO 2019 EXERCICI (1)	EJERCICIO 2018 EXERCICI (2)
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA				(DEBE) / HABER (DEURE) / HAVER		
A) OPERACIONES CONTINUADAS OPERACIONS CONTINUADES						
1.	Importe neto de la cifra de negocios Import net de la xifra de negocis	40100	12.a	799.560	825.312	
a)	Ventas Vendes	40110				
b)	Prestaciones de servicios Prestacions de serveis	40120		799.560	825.312	
c)	Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding Ingressos de caràcter financer de les societats holding	40130				
2.	Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació	40200				
3.	Trabajos realizados por la empresa para su activo Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu	40300				
4.	Aprovisionamientos Aprovisionaments	40400	12.b	(466.991)	(387.931)	
a)	Consumo de mercaderías Consum de mercaderies	40410				
b)	Consumo de materias primas y otras materias consumibles Consum de matèries primeres i altres matèries consumibles	40420	12.b	(24.755)	(36.153)	
c)	Trabajos realizados por otras empresas Treballs realitzats per altres empreses	40430	12.b	(442.236)	(351.778)	
d)	Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos Deteriorament de mercaderies, matèries primeres i altres aprovisionaments	40440				
5.	Otros ingresos de explotación Altres ingressos d'explotació	40500		168.367	136.948	
a)	Ingresos accesorios y otros de gestión corriente Ingressos accessoris i altres de gestió corrent	40510		168.367	136.948	
b)	Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio Subvencions d'explotació incorporades al resultat de l'exercici	40520				
6.	Gastos de personal Despeses de personal	40600	12.c	(589.985)	(525.114)	
a)	Sueldos, salarios y asimilados Sous, salaris i assimilats	40610		(455.191)	(399.869)	
b)	Cargas sociales Càrregues socials	40620		(144.794)	(125.245)	
c)	Provisiones Provisions	40630				
7.	Otros gastos de explotación Altres despeses d'explotació	40700		(666.942)	(498.630)	
a)	Servicios exteriores Serveis exteriors	40710	12.d	(652.618)	(485.807)	
b)	Tributos Tributs	40720	11.d	(14.324)	(12.823)	
c)	Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials	40730				
d)	Otros gastos de gestión corriente Altres gastos de gestió corrent	40740				
e)	Gastos por emisión de gases de efecto invernadero Despeses per emissió de gasos d'efecte hivernacle	40750				
8.	Amortización del inmovilizado Amortització de l'immobilitzat	40800		(645.849)	(640.640)	
9.	Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer i altres	40900				
10.	Excesos de provisiones Excessos de provisions	41000				
11.	Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado Deteriorament i resultat per alienacions de l'immobilitzat	41100		(35.637)	5.001	
a)	Deterioro y pérdidas Deteriorament i pèrdues	41110				
b)	Resultados por enajenaciones y otras Resultats per alienacions i altres	41120		(35.637)	5.001	
c)	Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding Deterioració i resultats per alienacions de l'immobilitzat de les societats holding	41130				

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.
(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL:				
VALLTER, SA				
(DEBE) / HABER (DEURE) / HAVER		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO 2019 EXERCICI 2019 (1)	EJERCICIO 2018 EXERCICI 2018 (2)
12.	Diferencia negativa de combinaciones de negocio <i>Diferència negativa de combinacions de negoci</i>	41200		
13.	Otros resultados <i>Altres resultats</i>	41300	(71.218)	21.004
A.1)	RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100	(1.508.695)	(1.064.050)
14.	Ingresos financieros Ingressos financers	41400		
a)	De participaciones en instrumentos de patrimonio <i>De participacions en instruments de patrimoni</i>	41410		
a 1)	En empresas del grupo y asociadas <i>En empreses del grup i associades</i>	41411		
a 2)	En terceros <i>En tercers</i>	41412		
b)	De valores negociables y otros instrumentos financieros <i>De valors negociables i altres instruments financers</i>	41420		
b 1)	De empresas del grupo y asociadas <i>D'empreses del grup i associades</i>	41421		
b 2)	De terceros <i>De tercers</i>	41422		
c)	Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero <i>Imputació de subvencions, donacions i llegats de caràcter financer</i>	41430		
15.	Gastos financieros Despeses financeres	41500		
a)	Por deudas con empresas del grupo y asociadas <i>Per deutes amb empreses del grup i associades</i>	41510		
b)	Por deudas con terceros <i>Per deutes amb tercers</i>	41520		
c)	Por actualización de provisiones <i>Per actualització de provisions</i>	41530		
16.	Variación de valor razonable en instrumentos financieros Variació de valor raonable en instruments financers	41600		
a)	Cartera de negociación y otros <i>Cartera de negociació i altres</i>	41610		
b)	Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta <i>Imputació al resultat de l'exercici per actius financers disponibles per a la venda</i>	41620		
17.	Diferencias de cambio Diferències de canvi	41700		
18.	Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	41800		
a)	Deterioros y pérdidas <i>Deterioraments i pèrdues</i>	41810		
b)	Resultados por enajenaciones y otras <i>Resultats per alienacions i altres</i>	41820		
19.	Otros ingresos y gastos de carácter financiero Altres ingressos i despeses de caràcter financer	42100		
a)	Incorporación al activo de gastos financieros <i>Incorporació a l'actiu de despeses financeres</i>	42110		
b)	Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores <i>Ingressos financers derivats de convenis de creditors</i>	42120		
c)	Resto de ingresos y gastos <i>Resta d'ingressos i despeses</i>	42130		
A.2)	RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19) RESULTAT FINANCER (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200		
A.3)	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS (A.1 + A.2)	49300	11.b (1.508.695)	(1.064.050)
20.	Impuestos sobre beneficios Impostos sobre beneficis	41900		
A.4)	RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20) RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES (A.3 + 20)	49400	(1.508.695)	(1.064.050)

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.
(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF: NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA				
(DEBE) / HABER (DEURE) / HAVER		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO 2019 (1)	EJERCICIO 2018 (2)
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS OPERACIONS INTERROMPUDES				
21. Resultado del ejercicio precedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos Resultat de l'exercici procedent d'operacions interrompudes net d'impostos				
		42000		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21) RESULTAT DE L'EXERCICI (A.4 + 21)				
		49500	(1.508.695)	(1.064.050)

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio / Estat d'ingressos i despeses reconeguts en l'exercici

NIF: NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO 2019 EXERCICI (1)	EJERCICIO 2018 EXERCICI (2)
A)	RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESULTAT DEL COMPT DE PÈRDUES I GUANYS	59100	(1.508.695)	(1.064.050)
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO INGRESSOS I DESPESES IMPUTATS DIRECTAMENT AL PATRIMONI NET				
I.	Por valoración de instrumentos financieros Per valoració d'instruments financers	50010		
1.	Activos financieros disponibles para la venta Actius financers disponibles per a la venda	50011		
2.	Otros ingresos/gastos Altres ingressos/despeses	50012		
II.	Por coberturas de flujos de efectivo Per cobertures de fluxos d'efectiu	50020		
III.	Subvenciones, donaciones y legados recibidos Subvencions, donacions i llegats rebuts	50030		
IV.	Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes Per guanys i pèrdues actuàrials i altres ajusts	50040		
V.	Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta Per actius no corrents i passius vinculats, mantinguts per a la venda	50050		
VI.	Diferencias de conversión Diferències de conversió	50060		
VII.	Efecto impositivo Efecte impositiu	50070		
B)	TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (I + II + III + IV + V + VI + VII) TOTAL INGRESSOS I DESPESES IMPUTATS DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET (I + II + III + IV + V + VI + VII)	59200		
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS TRANSFERÈNCIES AL COMPT DE PÈRDUES I GUANYS				
VIII.	Por valoración de instrumentos financieros Per valoració d'instruments financers	50080		
1.	Activos financieros disponibles para la venta Actius financers disponibles per a la venda	50081		
2.	Otros ingresos/gastos Altres ingressos/despeses	50082		
IX.	Por coberturas de flujos de efectivo Per cobertures de fluxos d'efectiu	50090		
X.	Subvenciones, donaciones y legados recibidos Subvencions, donacions i llegats rebuts	50100		
XI.	Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta Per actius no corrents i passius vinculats, mantinguts per a la venda	50110		
XII.	Diferencias de conversión Diferències de conversió	50120		
XIII.	Efecto impositivo Efecte impositiu	50130		
C)	TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VIII + IX + X + XI + XII + XIII) TOTAL TRANSFERÈNCIES AL COMPT DE PÈRDUES I GUANYS (VIII + IX + X + XI + XII + XIII)	59300		
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A + B + C)		59400	(1.508.695)	(1.064.050)

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto / Estat total de canvis en el patrimoni net

		CAPITAL CAPITAL		
		ESCRITURADO ESCRIPURAT 01	(NO EXIGIDO) (NO EXIGIT) 02	PRIMA DE EMISIÓN PRIMA D'EMISSIÓ 03
NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA				
A)	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2017 (1)	511	3.441.064	
I.	Ajustes por cambios de criterio del ejercicio y anteriores Ajusts per canvis de criteri de l'exercici 2017 (1) i anteriors	512		
II.	Ajustes por errores del ejercicio y anteriores Ajusts per errors de l'exercici 2017 (1) i anteriors	513		
B)	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2018 (2)	514	3.441.064	
I.	Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts	515		
II.	Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris	516		
1.	Aumentos de capital Augments de capital	517		
2.	(-) Reducciones de capital (-) Reduccions de capital	518		
3.	Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)	519		
4.	(-) Distribución de dividendos (-) Distribució de dividendes	520		
5.	Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	521		
6.	Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	522		
7.	Otras operaciones con socios o propietarios Altres operacions amb socis o propietaris	523		
III.	Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net	524		
1.	Movimiento de la reserva de revalorización Moviment de la reserva de revalorització (4)	531		
2.	Otras variaciones Altres variacions	532		
C)	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2018 (2)	511	3.441.064	
I.	Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio Ajusts per canvis de criteri en l'exercici 2018 (2)	512		
II.	Ajustes por errores del ejercicio Ajusts per errors de l'exercici 2018 (2)	513		
D)	SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2019 (3)	514	3.441.064	
I.	Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts	515		
II.	Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris	516	3.029.561	
1.	Aumentos de capital Augments de capital	517	5.967.055	
2.	(-) Reducciones de capital (-) Reduccions de capital	518	(2.937.494)	
3.	Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)	519		
4.	(-) Distribución de dividendos (-) Distribució de dividendes	520		
5.	Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	521		
6.	Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	522		
7.	Otras operaciones con socios o propietarios Altres operacions amb socis o propietaris	523		
III.	Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net	524		
1.	Movimiento de la reserva de revalorización Moviment de la reserva de revalorització (4)	531		
2.	Otras variaciones Altres variacions	532		
E)	SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2019 (3)	525	6.470.625	

(1) Ejercicio N-2. / Exercici N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1). / Exercici anterior al qual van referits els comptes anuals (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N). / Exercici al qual van referits els comptes anuals (N).

(4) Reserva de revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012 deberán detallar la norma legal en la que se basan. / Reserva de revalorització de la Llei 16/2012, de 27 de desembre. Les empreses acollides a disposicions de revalorització diferents de la Llei 16/2012 hauran de detallar la norma legal en la qual es basen.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto / Estat total de canvis en el patrimoni net

NIF: NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA		RESERVAS RESERVES	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS) (ACCIONS I PARTICIPACIONS EN PATRIMONI PROPÍES)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES RESULTATS D'EXERCICIS ANTERIORS
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2017 (1)	511	(2.155)		(976.593)
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio y anteriores Ajusts per canvis de criteri de l'exercici 2017 (1) i anteriors	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio y anteriores Ajusts per errors de l'exercici 2017 (1) i anteriors	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2018 (2)	514	(2.155)		(976.593)
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts	515			
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris	516			
1. Aumentos de capital Augments de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital (-) Reduccions de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)	519			
4. (-) Distribución de dividendos (-) Distribució de dividendes	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios Altres operacions amb socis o propietaris	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net	524			(936.480)
1. Movimiento de la reserva de revalorización Moviment de la reserva de revalorització (4)	531			
2. Otras variaciones Altres variacions	532			(936.480)
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2018 (2)	511	(2.155)		(1.913.073)
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio Ajusts per canvis de criteri en l'exercici 2018 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio Ajusts per errors de l'exercici 2018 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2019 (3)	514	(2.155)		(1.913.073)
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts	515			
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris	516			2.937.494
1. Aumentos de capital Augments de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital (-) Reduccions de capital	518			2.937.494
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)	519			
4. (-) Distribución de dividendos (-) Distribució de dividendes	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios Altres operacions amb socis o propietaris	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net	524			(1.064.050)
1. Movimiento de la reserva de revalorización Moviment de la reserva de revalorització (4)	531			
2. Otras variaciones Altres variacions	532			(1.064.050)
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2019 (3)	525	(2.155)		(39.629)

(1) Ejercicio N-2. / Exercici N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1). / Exercici anterior al qual van referits els comptes anuals (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N). / Exercici al qual van referits els comptes anuals (N).

(4) Reserva de revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012 deberán detallar la norma legal en la que se basan. / Reserva de revalorització de la Llei 16/2012, de 27 de desembre. Les empreses acollides a disposicions de revalorització diferents de la Llei 16/2012 hauran de detallar la norma legal en la qual es basen.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto / Estat total de canvis en el patrimoni net

NIF: NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA				
		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS ALTRES APORTACIONS DE SOCIIS	RESULTADO DEL EJERCICIO RESULTAT DE L'EXERCICI	(DIVIDENDO A CUENTA) (DIVIDEND A COMPTE)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2017 (1)	511		(936.480)	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio y anteriores Ajuts per canvis de criteri de l'exercici 2017 (1) i anteriors	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio y anteriores Ajuts per errors de l'exercici 2017 (1) i anteriors	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2018 (2)	514		(936.480)	
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts	515		(1.064.050)	
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris	516			
1. Aumentos de capital <i>Augments de capital</i>	517			
2. (-) Reducciones de capital <i>(-) Reduccions de capital</i>	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) <i>Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)</i>	519			
4. (-) Distribución de dividendos <i>(-) Distribució de dividendes</i>	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) <i>Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)</i>	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios <i>Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis</i>	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios <i>Altres operacions amb socis o propietaris</i>	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net	524		936.480	
1. Movimiento de la reserva de revalorización <i>Moviment de la reserva de revalorització</i> (4)	531			
2. Otras variaciones <i>Altres variacions</i>	532		936.480	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2018 (2)	511		(1.064.050)	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio Ajuts per canvis de criteri en l'exercici 2018 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio Ajuts per errors de l'exercici 2018 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2019 (3)	514		(1.064.050)	
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts	515		(1.508.695)	
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris	516			
1. Aumentos de capital <i>Augments de capital</i>	517			
2. (-) Reducciones de capital <i>(-) Reduccions de capital</i>	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) <i>Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)</i>	519			
4. (-) Distribución de dividendos <i>(-) Distribució de dividendes</i>	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) <i>Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)</i>	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios <i>Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis</i>	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios <i>Altres operacions amb socis o propietaris</i>	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net	524		1.064.050	
1. Movimiento de la reserva de revalorización <i>Moviment de la reserva de revalorització</i> (4)	531			
2. Otras variaciones <i>Altres variacions</i>	532		1.064.050	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2019 (3)	525		(1.508.695)	

(1) Ejercicio N-2. / Exercici N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1). / Exercici anterior al qual van referits els comptes anuals (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N). / Exercici al qual van referits els comptes anuals (N).

(4) Reserva de revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012 deberán detallar la norma legal en la que se basan. / Reserva de revalorització de la Llei 16/2012, de 27 de desembre. Les empreses acollides a disposicions de revalorització diferents de la Llei 16/2012 hauran de detallar la norma legal en la qual es basen.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto / Estat total de canvis en el patrimoni net

NIF: NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO ALTRES INSTRUMENTS DE PATRIMONI NET	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR AJUSTS PER CANVIS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS SUBVENCIIONS, DONACIONS I LLEGATS REBUTS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2017 (1)		511		
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio y anteriores Ajuts per canvis de criteri de l'exercici 2017 (1) i anteriors		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio y anteriores Ajuts per errors de l'exercici 2017 (1) i anteriors		513		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2018 (2)		514		
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts		515		
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris		516		
1. Aumentos de capital <i>Augments de capital</i>		517		
2. (-) Reducciones de capital <i>(-) Reduccions de capital</i>		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) <i>Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)</i>		519		
4. (-) Distribución de dividendos <i>(-) Distribució de dividendes</i>		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) <i>Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)</i>		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios <i>Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis</i>		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios <i>Altres operacions amb socis o propietaris</i>		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net		524		
1. Movimiento de la reserva de revalorización <i>Moviment de la reserva de revalorització</i> (4)		531		
2. Otras variaciones <i>Altres variacions</i>		532		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2018 (2)		511		
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio Ajuts per canvis de criteri en l'exercici 2018 (2)		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio Ajuts per errors de l'exercici 2018 (2)		513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2019 (3)		514		
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts		515		
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris		516		
1. Aumentos de capital <i>Augments de capital</i>		517		
2. (-) Reducciones de capital <i>(-) Reduccions de capital</i>		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) <i>Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)</i>		519		
4. (-) Distribución de dividendos <i>(-) Distribució de dividendes</i>		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) <i>Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)</i>		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios <i>Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis</i>		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios <i>Altres operacions amb socis o propietaris</i>		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net		524		
1. Movimiento de la reserva de revalorización <i>Moviment de la reserva de revalorització</i> (4)		531		
2. Otras variaciones <i>Altres variacions</i>		532		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2019 (3)		525		

(1) Ejercicio N-2. / Exercici N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1). / Exercici anterior al qual van referits els comptes anuals (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N). / Exercici al qual van referits els comptes anuals (N).

(4) Reserva de revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012 deberán detallar la norma legal en la que se basan. / Reserva de revalorització de la Llei 16/2012, de 27 de desembre. Les empreses acollides a disposicions de revalorització diferents de la Llei 16/2012 hauran de detallar la norma legal en la qual es basen.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto / Estat total de canvis en el patrimoni net

NIF: A17015165
NIF: A17015165DENOMINACIÓN SOCIAL:
DENOMINACIÓ SOCIAL:

VALLTER, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores
Espai destinat per a les signatures dels administradors

		TOTAL TOTAL
		13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO		
SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2017 (1)	511	1.525.836
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio y anteriores		
<i>Ajuts per canvis de criteri de l'exercici</i>		
<i>2017 (1) i anteriors</i>	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio y anteriores		
<i>Ajuts per errors de l'exercici</i> 2017 (1) i anteriors	513	
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO		
SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2018 (2)	514	1.525.836
I. Total ingresos y gastos reconocidos		
<i>Total ingressos i despeses reconeguts</i>	515	(1.064.050)
II. Operaciones con socios o propietarios		
<i>Operacions amb socis o propietaris</i>	516	
1. Aumentos de capital		
<i>Augments de capital</i>	517	
2. (-) Reducciones de capital		
<i>(-) Reduccions de capital</i>	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)		
<i>Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)</i>	519	
4. (-) Distribución de dividendos		
<i>(-) Distribució de dividendes</i>	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		
<i>Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)</i>	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		
<i>Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis</i>	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios		
<i>Altres operacions amb socis o propietaris</i>	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto		
<i>Altres variacions del patrimoni net</i>	524	
1. Movimiento de la reserva de revalorización		
<i>Moviment de la reserva de revalorització</i> (4)	531	
2. Otras variaciones		
<i>Altres variacions</i>	532	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO		
SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2018 (2)	511	461.786
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio		
<i>Ajuts per canvis de criteri en l'exercici</i> 2018 (2)	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio		
<i>Ajuts per errors de l'exercici</i> 2018 (2)	513	
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO		
SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2019 (3)	514	461.786
I. Total ingresos y gastos reconocidos		
<i>Total ingressos i despeses reconeguts</i>	515	(1.508.695)
II. Operaciones con socios o propietarios		
<i>Operacions amb socis o propietaris</i>	516	5.967.055
1. Aumentos de capital		
<i>Augments de capital</i>	517	5.967.055
2. (-) Reducciones de capital		
<i>(-) Reduccions de capital</i>	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)		
<i>Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)</i>	519	
4. (-) Distribución de dividendos		
<i>(-) Distribució de dividendes</i>	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)		
<i>Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)</i>	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios		
<i>Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis</i>	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios		
<i>Altres operacions amb socis o propietaris</i>	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto		
<i>Altres variacions del patrimoni net</i>	524	
1. Movimiento de la reserva de revalorización		
<i>Moviment de la reserva de revalorització</i> (4)	531	
2. Otras variaciones		
<i>Altres variacions</i>	532	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO		
SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2019 (3)	525	4.920.146

(1) Ejercicio N-2. / Exercici N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1). / Exercici anterior al qual van referits els comptes anuals (N-1).

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N). / Exercici al qual van referits els comptes anuals (N).

(4) Reserva de revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012 deberán detallar la norma legal en la que se basan. / Reserva de revalorització de la Llei 16/2012, de 27 de desembre. Les empreses acollides a disposicions de revalorització diferents de la Llei 16/2012 hauran de detallar la norma legal en la qual es basen.

NIF: NIF: A17015165		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2019 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2018 (2)
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA			Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors	
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ				
1.	Resultado del ejercicio antes de impuestos Resultat de l'exercici abans d'impostos	61100	(1.508.695)	(1.064.050)
2.	Ajustes del resultado Ajusts del resultat	61200		
a)	Amortización del inmovilizado (+) Amortització de l'immobilitzat (+)	61201	645.849	640.640
b)	Correcciones valorativas por deterioro (+/-) Correccions valoratives per deteriorament (+/-)	61202		
c)	Variación de provisiones (+/-) Variació de provisions (+/-)	61203		
d)	Imputación de subvenciones (-) Imputació de subvencions (-)	61204		
e)	Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) Resultats per baixes i alienacions de l'immobilitzat (+/-)	61205	35.637	-
f)	Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-) Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers (+/-)	61206		
g)	Ingresos financieros (-) Ingressos financers (-)	61207		
h)	Gastos financieros (+) Despeses financeres (+)	61208		
i)	Diferencias de cambio (+/-) Diferències de canvi (+/-)	61209		
j)	Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-) Variació de valor raonable en instruments financers (+/-)	61210		
k)	Otros ingresos y gastos (-/+) Altres ingressos i despeses (-/+)	61211		
3.	Cambios en el capital corriente Canvis en el capital corrent	61300		
a)	Existencias (+/-) Existències (+/-)	61301	(6.042)	4.712
b)	Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-)	61302	63.737	(176.243)
c)	Otros activos corrientes (+/-) Altres actius corrents (+/-)	61303	7.100	(3.442)
d)	Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-) Creditors i altres comptes a pagar (+/-)	61304	273.326	185.434
e)	Otros pasivos corrientes (+/-) Altres passius corrents (+/-)	61305	11.945	7.449
f)	Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) Altres actius i passius no corrents (+/-)	61306	32.068	(3.195)
4.	Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració	61400		
a)	Pagos de intereses (-) Pagaments d'interessos (-)	61401		
b)	Cobros de dividendos (+) Cobraments de dividendes (+)	61402		
c)	Cobros de intereses (+) Cobraments d'interessos (+)	61403		
d)	Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-) Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (-/+)	61404		
e)	Otros pagos (cobros) (-/+) Altres pagaments (cobraments) (-/+)	61405		
5.	Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4) Fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració (1 + 2 + 3 + 4)	61500	(445.075)	(408.695)

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF:
NIF: A17015165DENOMINACIÓN SOCIAL:
DENOMINACIÓ SOCIAL:

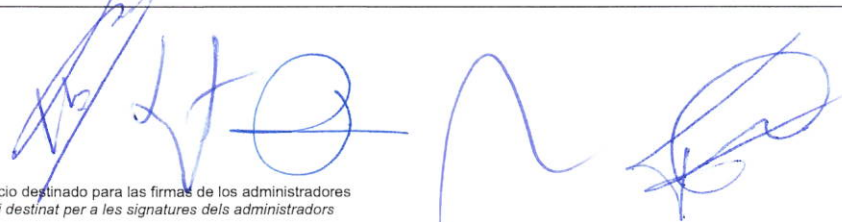
VALLTER, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores
Espai destinat per a les signatures dels administradorsNOTAS DE
LA MEMORIA
NOTES DE
LA MEMÒRIAEJERCICIO
2019
EXERCICI 2019 (1)EJERCICIO
2018
EXERCICI 2018 (2)**B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ

	62100		
6. Pagos por inversiones (-) Pagaments per inversions (-)	62100		
a) Empresas del grupo y asociadas <i>Empreses del grup i associades</i>	62101		
b) Inmovilizado intangible <i>Immobilitzat intangible</i>	62102	(1.398.703)	(233.305)
c) Inmovilizado material <i>Immobilitzat material</i>	62103		
d) Inversiones inmobiliarias <i>Inversions immobiliàries</i>	62104		
e) Otros activos financieros <i>Altres actius financers</i>	62105		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta <i>Actius no corrents mantinguts per a venda</i>	62106		
g) Unidad de negocio <i>Unitat de negoci</i>	62107		
h) Otros activos <i>Altres actius</i>	62108		
7. Cobros por desinversiones (+) Cobraments per desinversions (+)	62200		
a) Empresas del grupo y asociadas <i>Empreses del grup i associades</i>	62201		
b) Inmovilizado intangible <i>Immobilitzat intangible</i>	62202		
c) Inmovilizado material <i>Immobilitzat material</i>	62203	-	536
d) Inversiones inmobiliarias <i>Inversions immobiliàries</i>	62204		
e) Otros activos financieros <i>Altres actius financers</i>	62205		
f) Activos no corrientes mantenidos para venta <i>Actius no corrents mantinguts per a venda</i>	62206		
g) Unidad de negocio <i>Unitat de negoci</i>	62207		
h) Otros activos <i>Altres actius</i>	62208		
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7) Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (6 + 7)	62300	(1.398.703)	(232.769)

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

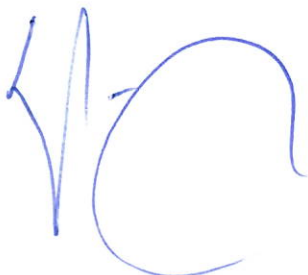
NIF: A17015165		 <p>Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors</p>		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL:				
VALLTER, SA				
		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2019 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2018 (2)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT				
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni				
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+) Emissió d'instruments de patrimoni (+)				
63100				
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-) Amortització d'instruments de patrimoni (-)				
63101		3.867.000		-
63102				
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-) Adquisició d'instruments de patrimoni propi (-)				
63103				
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+) Alienació d'instruments de patrimoni propi (+)				
63104				
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+) Subvencions, donacions i llegats rebuts (+)				
63105				
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer				
a) Emisión Emissió				
63200				
1. Obligaciones y otros valores negociables (+) Obligacions i altres valors negociables (+)				
63201				
63202				
2. Deudas con entidades de crédito (+) Deutes amb entitats de crèdit (+)				
63203				
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+) Deutes amb empreses del grup i associades (+)				
63204		939.855		715.340
63205				
4. Deudas con características especiales (+) Deutes amb característiques especials (+)				
63206				
5. Otras deudas (+) Altres deutes (+)				
63207				
b) Devolución y amortización de Devolució i amortització de				
63208				
1. Obligaciones y otros valores negociables (-) Obligacions i altres valors negociables (-)				
63209				
2. Deudas con entidades de crédito (-) Deutes amb entitats de crèdit (-)				
63210				
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-) Deutes amb empreses del grup i associades (-)				
63211				
4. Deudas con características especiales (-) Deutes amb característiques especials (-)				
63212				
5. Otras deudas (-) Altres deutes (-)				
63300				
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni				
a) Dividendos (-) Dividends (-)				
63301				
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-) Remuneració d'altres instruments de patrimoni (-)				
63302				
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11) Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament (9 + 10 + 11)				
63400		4.806.855		715.340
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio Efecte de les variacions dels tipus de canvi				
64000				
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D) AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (5 + 8 + 12 + D)				
65000		2.963.077		73.876
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio Efectiu o equivalents al començament de l'exercici				
65100		166.033		92.157
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio Efectiu o equivalents al final de l'exercici				
65200		(3.129.110)		(166.033)

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

Memòria

31 de desembre de 2019



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

1. Informació general i activitat de la Societat

Vallter, S.A. (en endavant la Societat) va ser constituïda el 3 de novembre de 1968 com a societat anònima per temps indefinit sota la denominació social Vallter, S.A. El seu domicili social i fiscal actual es troba a l'Estació d'esquí Vallter 2000, a Setcases a Girona.

L'objecte social de la Societat, tal i com s'estableix als seus Estatuts Socials és el següent:

- Explotació de l'estació d'esquí Vallter 2000, situada al terme municipal de Setcases (Girona), per la concessió administrativa a favor de la Societat, atorgada pel municipi de Setcases per un període de cinquanta anys, a comptar des del 27 de desembre de 1974.

La Nota 13 de la present memòria recull les operacions amb les empreses del grup.

2. Bases de presentació dels comptes anuals

a) Imatge fidel

Els comptes anuals s'han preparat a partir dels registres comptables de la societat, i s'han presentat d'acord amb el Pla General de Comptabilitat, aprovat per Reial Decret 1514/2007, de 16 de novembre, i les modificacions incorporades per Reial Decret 1159/2010 i Reial Decret 602/2016, pel qual s'aprova el Pla General de Comptabilitat i les disposicions legals en matèria comptable obligatòries, amb objecte de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de la societat esdevinguts durant el corresponent exercici, així com la veracitat dels fluxos d'efectiu incorporats en l'estat de fluxos d'efectiu, i d'acord a l'Ordre VEH/6/2019, de 15 de gener, de comptabilitat de la Generalitat de Catalunya en matèria pressupostaria, així com de les pertinents instruccions realitzades per la Intervenció General, la Direcció General de Pressupostos i la Direcció General del Patrimoni de la Generalitat de Catalunya. Els comptes anuals inclouen el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria a 31 de desembre de 2019, comparatiu amb 31 de desembre de 2018.

Els comptes anuals de la Societat de l'exercici 2019 han estat formulats per l'Òrgan d'Administració i es sotmetran a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, estimant-se que seran aprovats sense cap modificació.

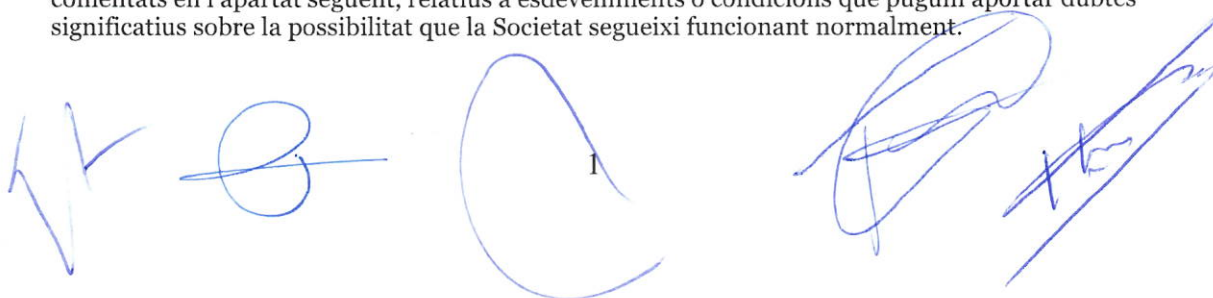
b) Principis comptables no obligatoris aplicats

No s'han aplicat principis comptables no obligatoris. Addicionalment, els Administradors de la Societat han formulat els presents comptes anuals tenint en consideració la totalitat dels principis i normes comptables d'aplicació obligatòria que tenen efecte significatiu en els comptes anuals. No existeix cap principi comptable que, essent significatiu el seu efecte, s'hagi deixat d'aplicar.

c) Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa

No existeixen dades rellevants sobre l'estimació de la incertesa a la data de tancament de l'exercici, per no haver associat cap risc important que pugui suposar canvis significatius en el valor dels actius o passius en l'exercici següent que no estiguin comptabilitzats.

Els Administradors estimen que no existeixen riscos d'incertesa importants, excepte els comentats en l'apartat següent, relatius a esdeveniments o condicions que puguin aportar dubtes significatius sobre la possibilitat que la Societat segueixi funcionant normalment.



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

Principi d'empresa en funcionament

La Societat disposa d'un fons de maniobra positiu, és a dir, la diferència entre l'actiu corrent i el passiu corrent és de 1.632.407 euros (2.140.804 euros de fons de maniobra negatiu a 31 de desembre de 2018). Addicionalment cal dir, que la major part del passiu corrent correspon a 1.020.336 euros (2.180.536 euros a 31 de desembre de 2018) que la Societat té pendent de pagament a Ferrocarrils de la Generalitat. Sense tenir en compte aquest deute amb empreses del grup, el fons de maniobra a 31 de desembre de 2019 seria positiu en 2.652.743 euros.

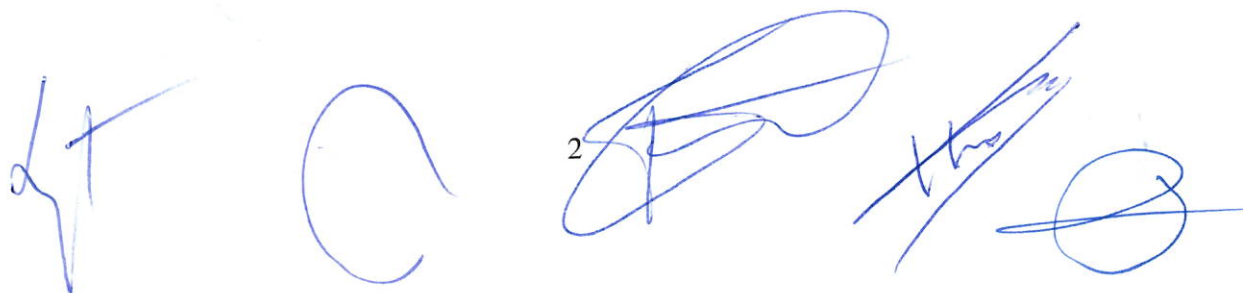
A 31 de desembre de 2018, la Societat tenia un desequilibri patrimonial mercantil perquè el patrimoni net mercantil estava per sota de la meitat del capital social i s'estaria en el que disposa l'article 363 de la Llei de Societats de Capital.

Amb data 26 de juny de 2019, la Junta General d'Accionistes de la Societat va aprovar una reducció de capital per import de 2.937.494 euros equivalent a una reducció de 0,25 euros per acció. Es reduí el valor nominal de cada acció que passà de 0,41 euros a 0,06 euros de valor nominal. La reducció de capital no donà lloc a reemborsament o condonació d'obligacions econòmiques als accionistes, si no que es va utilitzar per eixugar pèrdues procedents d'exercicis anteriors. Addicionalment, en la mateixa data, els accionistes varen acordar un augment de capital per aportació dinerària per valor màxim de 7.741.052 euros mitjançant l'emissió de fins a 129.017.527 noves accions.

Amb data 17 de setembre de 2019, es confirmà en Junta General d'Accionistes que Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya (FGC) va desemborsar 3.867.000 euros com a ampliació de capital per aportació dinerària en els termes acordats per la Junta General de data 26 de juny de 2019 i es va adjudicar 64.450.000 noves accions. Addicionalment, en la mateixa data els accionistes acordaren la proposta de augment de capital social no dinerari formulada pel Consell d'Administració per import de 2.100.055 euros, per mitjà de la compensació dels crèdits que ostenta l'accionista Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya davant Vallter, S.A., resultant l'emissió de 35.000.909 noves accions subscrietes per FGC. Els crèdits eren almenys 25% líquids, vençuts i exigibles i el seu venciment no és superior a 5 anys, acomplint el requisits previstos en l'article 301.1 de la Llei de Societats de Capital. Amb tot això, la Societat es troba en una situació d'equilibri patrimonial a 31 de desembre de 2019.

En qualsevol cas, els Administradors han formulat els presents comptes anuals segons el principi d'empresa en funcionament tenint com a factors que poden mitigar el dubte sobre la capacitat de la Societat en funcionar d'acord amb als principis d'empresa en funcionament:

- El suport financer per part dels accionistes, per fer front en el futur a mantenir l'activitat de l'estació. En aquest sentit, s'ha rebut una carta de recolzament financer per part de Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya i s'han dut a terme les operacions descrites a la Nota 8.
- La Societat disposa d'un préstec participatiu que d'acord amb la Nota 8 es de 911.814 euros que computa com a mes patrimoni net als efectes mercantils.
- El patrimoni net als efectes mercantils està equilibrat d'acord amb l'esmentat abans.



2

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

d) Comparació de la informació

La informació continguda en aquesta memòria referida als comptes anuals a data 31 de desembre de 2019 és comparativa amb l'exercici anterior 2018, referent a les partides de balanç i el compte de pèrdues i guanys de ambdós períodes.

e) Moneda Funcional

La moneda funcional amb la que la Societat opera és l'Euro.

f) Canvis en criteris comptables

No existeixen altres canvis en criteris comptables en els comptes anuals de 2019.

g) Correcció d'errors

No s'han realitzat correccions d'errors durant l'exercici.

3. Aplicació de Resultats

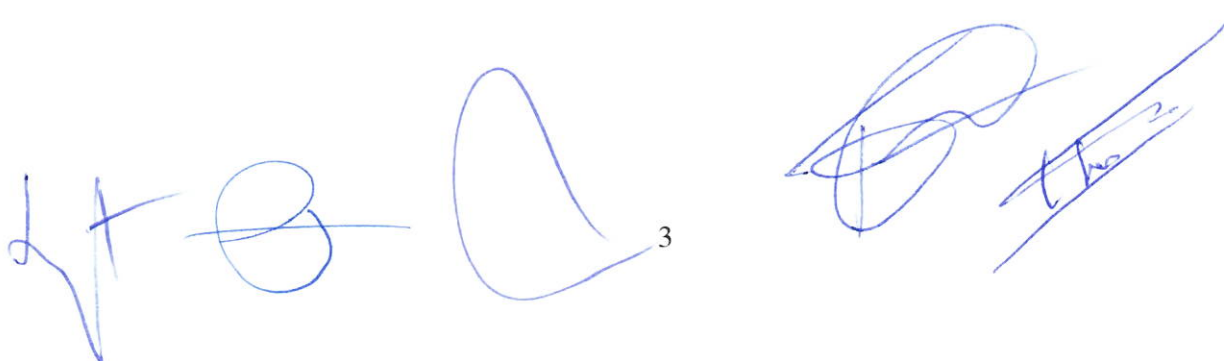
La proposta de distribució del resultat formulada per l'exercici 2019, és la següent:

	Base de repartiment	Distribució
Resultat de l'exercici (pèrdues)	(1.508.695)	-
<u>Aplicació a:</u> Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	(1.508.695)
Total	(1.508.695)	(1.508.695)

La proposta de distribució del resultat formulada per l'exercici 2018, va ser la següent:

	Base de repartiment	Distribució
Resultat de l'exercici (pèrdues)	(1.064.050)	-
<u>Aplicació a:</u> Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	(1.064.050)
Total	(1.064.050)	(1.064.050)

La distribució de resultats compleix els requisits i limitacions establertes en els estatuts de la Societat i en la normativa legal vigent.



3

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

4. Normes de registre i valoració (criteris comptables)

Les normes de valoració utilitzades per la Societat en l'elaboració dels seus comptes anuals per a l'exercici acabat al 31 de desembre de 2019 i 2018, d'acord amb les establertes pel Pla General de Comptabilitat, han estat les següents:

a) Immobilitzat intangible

L'immobilitzat intangible es reconeix inicialment pel seu cost d'adquisició o cost de producció i, posteriorment, es valora al cost minorat per la seva amortització acumulada (calculada en funció de la seva vida útil estimada) i de les pèrdues per deteriorament que s'hagin produït.

Per cada immobilitzat intangible s'analitza i es determina si és de vida útil definida o indefinida. Els actius intangibles amb vida útil definida o indefinida no s'amortitzen, però es sotmeten (almenys un cop l'any) a un test de deteriorament.

En particular, s'han d'aplicar les normes que s'estableixen respecte als béns i drets que en cada cas s'indiquen:

Les concessions administratives i les marques figuren comptabilitzades pel seu valor de cost d'adquisició, deduïdes les amortitzacions acumulades corresponents.

Aplicacions informàtiques: Correspon als costos d'adquisició i desenvolupament incorreguts en relació amb els sistemes informàtics bàsics per la gestió de la Societat. L'amortització de les aplicacions informàtiques es realitza linealment en un període de quatre anys des de l'entrada en explotació de cada aplicació.

No formen part de l'actiu les despeses de manteniment de l'aplicació informàtica.

Amortització

Sobre els elements patrimonials de l'Immobilitzat intangible s'han practicat les corresponents amortitzacions, els imports dels quals queden reflectits en el balanç. Aquestes s'han dotat seguint un criteri sistemàtic, en funció de la vida útil dels corresponents elements o drets.

b) Immobilitzat material

Es valora al seu preu d'adquisició que inclou, a més del preu facturat pel proveïdor, totes les despeses necessàries per a la seva posada en condicions de funcionament, o al seu cost de producció, menys l'amortització acumulada i, si s'escau, l'import acumulat de les correccions valoratives pel deteriorament reconegut.

Els impostos indirectes que graven els elements de l'immobilitzat material només s'inclouran en el preu d'adquisició o cost de producció quan no siguin recuperables directament per la Hisenda Pública.

Criteris aplicats a la concessió

La Societat desenvolupa les seves activitats a les pistes d'esquí de Vallter, les quals explota en regim de concessió administrativa atorgada pel municipi de Setcases per un període de cinquanta anys, a comptar des del 27 de desembre de 1974, i que per tant donaran la fi al seu termini a l'any 2024. En aquest cas, l'entitat concedent no regula quins serveis públics ha de prestar l'empresa concessionària amb la infraestructura, a qui ha de prestar-los i a quin preu, per tant, no son

4

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

aplicables les normes d'adaptació del Pla General de Comptabilitat a les empreses concessionàries d'infraestructures públiques.

La Societat confirma que el termini d'amortització, de les instal·lacions on s'ubica, en cap cas supera el període de concessió.

La Societat, amb la intenció de donar compliment del principi d'Imatge Fidel comptable, procedeix a comptabilitzar a l'immobilitzat material aquelles instal·lacions afectes a l'activitat, de conformitat al fons econòmic de l'operació, així com al llarg del període de concessió restant. Entenent doncs la Societat que amb conformitat als Principis de comptabilitat, és prou coherent donat el punt de vista econòmic, la seva consideració com a tals actius.

Les despeses de manteniment i reparacions que no milloren la utilització ni allarguen la vida útil dels actius, es carreguen al compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeixen.

En el cas de baixes d'elements de les immobilitzacions materials, el seu valor de cost i la seva amortització acumulada són eliminats dels registres comptables. El benefici o pèrdua resultant es porta a resultats procedents d'immobilitzat.

Amortització

L'amortització dels elements de les immobilitzacions materials es realitza aplicant el mètode lineal d'acord amb els coeficients fiscals vigents, els quals es corresponen amb les vides útils estimades per cada categoria d'immobilitzat, que s'indiquen a continuació:

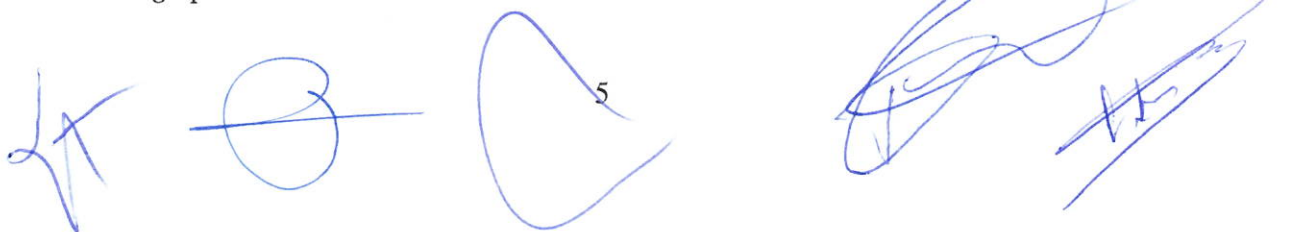
	<u>Vida útil</u>
Construccions	14 a 33 anys
Instal·lacions tècniques, maquinària i utilitatge	4 a 33 anys
Mobiliari	8 anys
Equips per a processos d'informació	5 anys
Elements de transport	6 a 50 anys
Altres immobilitzat material	4 anys

Correccions valoratives per deteriorament i reversió de les mateixes de l'immobilitzat intangible i material

Es produeix una pèrdua per deteriorament del valor d'un element d'immobilitzat material quan el seu valor comptable supera el seu valor recuperable, entès aquest com l'import més alt entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en ús.

Els càlculs del deteriorament dels elements d'immobilitzat material s'han d'efectuar element a element de manera individualitzada.

A aquest efectes, almenys en el tancament de l'exercici, la Societat ha d'avaluar si hi ha indicis que algun immobilitzat material o, si s'escau, alguna unitat generadora d'efectiu puguin estar deteriorats, cas en que s'han d'estimar els imports recuperables efectuant les correccions valoratives que corresponguin. S'entén per unitat generadora d'efectiu el grup identificable més petit d'actius que genera fluxos d'efectiu que, en bona part, són independents dels derivats d'altres actius o grups d'actius.



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

L'import recuperable és el valor superior entre el valor raonable menys el cost de venda i el valor en ús.

Les correccions valoratives per deteriorament dels elements de l'immobilitzat intangible i material, així com la seva reversió quan les circumstàncies que les van motivar hagin deixat d'existir, s'han de reconèixer com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió del deteriorament té com a límit el valor comptable de l'immobilitzat que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament del valor.

Les correccions valoratives per deteriorament, s'ajusten a les amortitzacions dels exercicis següents de l'immobilitzat deteriorat, tenint en compte el nou valor comptable. Tindrà el mateix procediment en cas de reversió de les correccions valoratives per deteriorament.

La Societat no ha realitzat correccions valoratives per deteriorament ni reversió de les mateixes durant el present exercici.

c) Instruments financers: Actius financers

Els actius financers es reconeixen en el moment de la seva adquisició i es registren inicialment pel seu valor raonable, incloent els costos de l'operació.

Els actius financers mantinguts per la societat es classifiquen com a:

Préstecs i partides a cobrar

Correspon a crèdits (comercials o no comercials) originats per la societat en la venda de béns i la prestació de serveis o a canvi de subministrar efectiu, els cobraments dels quals són de quantia determinada o determinable i que no es negocien en un mercat actiu. Aquestes inversions es valoren posteriorment pel cost amortitzat i els interessos acreditats en el període i es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Les corresponents pèrdues per deteriorament es doten en funció del risc que presentin les possibles insolvències respecte al seu cobrament, en aquest sentit la societat deteriora els deutes amb una antiguitat superior a 360 dies des de data de venciment.

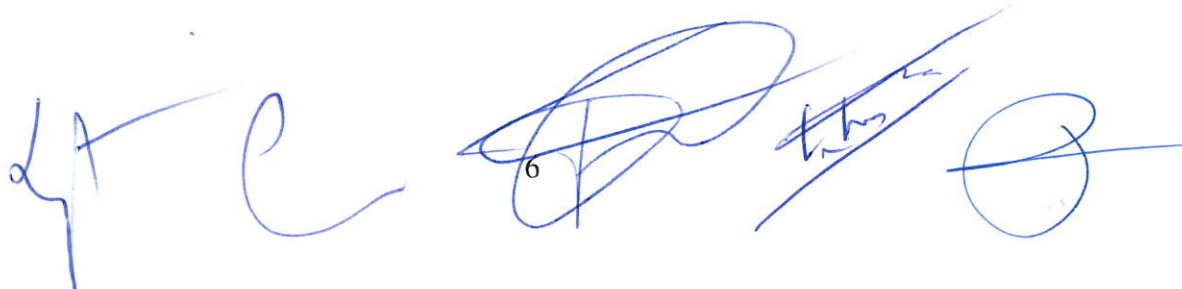
No obstant, els crèdits comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual, així com els acomptes i crèdits al personal, l'import dels quals s'espera rebre a curt termini, es valoren pel seu valor nominal quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Efectiu i altres actius líquids equivalents

Dipòsits a la vista i altres inversions a curt termini d'alta liquiditat que són ràpidament realitzables a caixa i que no tenen risc de canvi de valor.

Baixa d'actius financers

Per l'anàlisi de les transferències d'actius financers s'ha de tenir en compte la realitat econòmica i no només la seva forma jurídica o la denominació de contractes.



6

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

d) Patrimoni net i passiu financer

Els passius financers i els instruments de patrimoni es classifiquen segons el contingut dels acords contractuals pactats i tenint en compte el fons econòmic. Un instrument de patrimoni és un contracte que representa una participació residual en el patrimoni del grup un cop deduïts tots els seus passius.

Els principals passius financers es registren inicialment per l'efectiu rebut, net dels costos que han tingut lloc a la transacció. En exercicis posteriors es valorarà d'acord amb el seu cost amortitzat, utilitzant per això el tipus d'interès efectiu.

Instruments de passiu

Dèbits i partides a pagar

Aquests passius es registren inicialment pel seu valor raonable, que és el preu de la transacció que equival al valor raonable de la contraprestació rebuda neta dels costos incorreguts a la transacció.

En exercicis posteriors es valoraran d'acord amb el seu cost amortitzat, utilitzant a aquests efectes el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant, els dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any, que no tinguin un tipus d'interès contractual i els quals s'espera pagar-los a curt termini, es valoren pel seu valor nominal, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Baixa de passius financers

La Societat ha de donar de baixa un passiu financer quan l'obligació s'hagi extingit. També ha de donar de baixa els passius financers propis que adquireixi, encara que sigui amb la intenció de recol·locar-los en el futur.

La diferència entre el valor dels llibres del passiu financer o de la part del mateix que s'hagi donat de baixa i la contraprestació pagada inclosos els costos de transacció atribuïbles i en la que es recollirà així mateix qualsevol actiu cedit diferent de l'efectiu o passiu assumit, es reconeixerà en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en el que tinguin lloc.

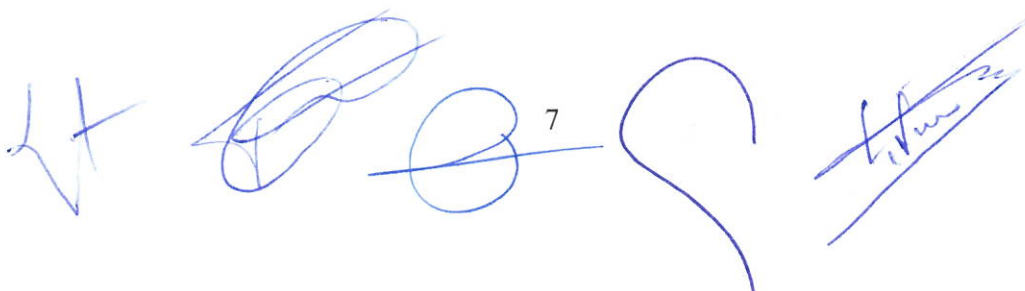
e) Existències

Han estat valorades pel seu preu d'adquisició; en aquest cas, es tracta del gasoil que la Societat a final d'any disposa en el seus magatzems.

	31/12/2019	31/12/2018
Existències	7.831	1.789
Total	7.831	1.789

f) Impost sobre beneficis

S'han considerat les diferències existents entre el resultat comptable i fiscal, entenent aquest últim com a la base imposable de l'Impost de Societats. Aquestes diferències són degudes a la desigual definició dels ingressos i les despeses en els àmbits econòmic i tributari i als diferents criteris temporals d'ingressos i despeses en els citats àmbits.

The image shows several handwritten signatures in blue ink. There are five distinct signatures of varying lengths and styles. A small number '7' is written in the center of the page, between the second and third signatures from the left.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

Les diferències es classifiquen en:

- Diferències permanents, produïdes entre la base imposable de l'esmentat impost i el resultat comptable abans d'impostos de l'exercici, que no reverteixin en períodes següents, excloses les pèrdues compensades.
- Diferències temporàries són aquelles derivades de la diferent valoració, comptable i fiscal, atribuïda als actius, passius i determinats instruments de patrimoni propi de l'empresa, en la mesura en que tinguin incidència a la càrrega fiscal futura.

La valoració fiscal d'un actiu, passiu o instrument de patrimoni propi, denominada base fiscal, és l'import atribuïble a l'esmentat element d'acord amb la legislació fiscal aplicable. Pot existir algun element que tingui base fiscal tot i que manqui de valor comptable i, per tant, no figuri reconegut en el balanç.

Els impostos diferits es calculen, d'acord amb el mètode del passiu, sobre les diferències temporàries que sorgeixen entre les bases fiscals dels actius i passius i els seus valors en llibres. No obstant això, si els impostos diferits sorgeixen del reconeixement inicial d'un actiu o un passiu en una transacció diferent d'una combinació de negocis que en el moment de la transacció no afecta ni al resultat comptable ni la base imposable de l'impost no es reconeixen. L'impost diferit es determina aplicant la normativa i els tipus impositius aprovats o a punt d'aprovar-se en la data del balanç i que s'espera aplicar quan el corresponent actiu per impost diferit es realitzi o el passiu per impost diferit es liquidi.

Els actius per impostos diferits es reconeixen en la mesura en què resulti probable que es vagi a disposar de guanys fiscals futurs amb què poder compensar les diferències temporàries.

g) Ingressos i despeses

Els ingressos i les despeses es comptabilitzen seguint el principi comptable de meritació, és a dir, quan es produeix el corrent real de béns i serveis que representen, amb independència del moment en què es produeix el corrent monetari o financer derivat dels mateixos. Aquests ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda, deduïts els descomptes i els impostos.

Els ingressos associats a la prestació de serveis es reconeixen considerant el grau de realització de la prestació a la data de tancament, sempre i quan el resultat de la transacció pugui ser estimat de fiabilitat.

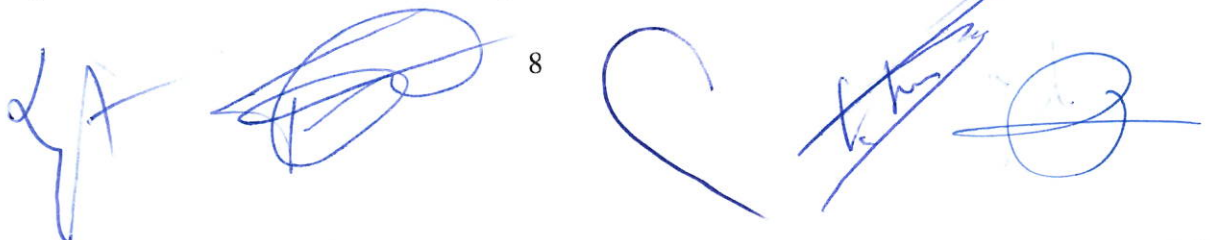
Periodificacions d'ingressos

La Societat comptabilitza els ingressos pel criteri de meritament, tal i com defineixen els principis generals de comptabilitat. L'import que s'imputa en aquesta partida és el dels ingressos cobrats i pendents de realitzar.

h) Criteris utilitzats en transaccions entre parts vinculades

A efectes de presentació dels comptes anuals es considera que una empresa forma part del grup quan estan vinculades per una relació de control, directa o indirecta, anàloga a la prevista a l'article 42 del Comerç pels grups de societats o quan les empreses estan controlades conjuntament per qualsevol mitjà per una o varies persones físiques o jurídiques que actuïn conjuntament o es trobin sota direcció única per acords o clàusules estatutàries.

8



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

A efectes de presentació dels comptes anuals es consideren parts vinculades aquelles persones físiques que posseeixen directa o indirectament alguna participació en els drets de vot de l'empresa, així com els administradors i personal clau de la companyia i les empreses sobre les que aquestes persones puguin exercir una influència significativa, així com també els familiars pròxims de les persones físiques citades.

Les operacions que pertanyen al tràfic ordinari de la societat s'efectuen en condicions normals de mercat i es registren d'acord amb les normes generals en el moment inicial pel seu valor raonable. En valoració posterior es registren d'acord amb el que preveuen les normes generals corresponents a aquella operació.

i) Classificació dels actius i passius corrents

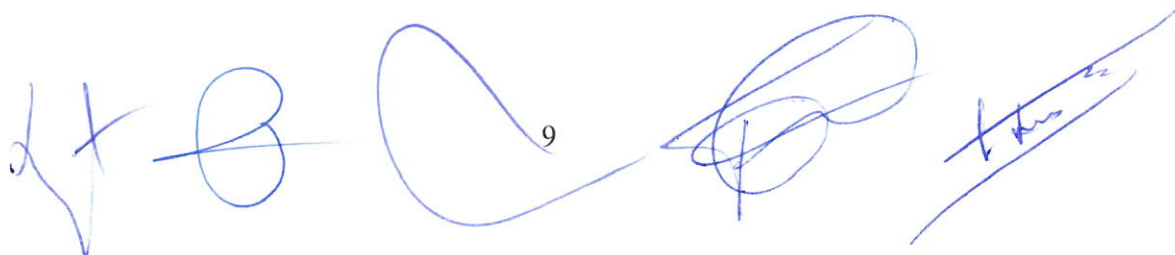
Els actius i passius es presenten en el balanç classificats, segons el termini, entre corrents i no corrents.

A aquests efectes, els actius i passius es consideren com a corrents quan estan vinculats al cicle normal d'explotació de la societat i s'esperen vendre, consumir, realitzar o liquidar en el transcurs del mateix; així com aquells actius i passius el venciment, alineació o realització dels quals s'espera que es produeixi en el termini màxim d'un any, es mantenen per a negociar o es tracta d'efectiu i altres líquids equivalents la utilització dels quals no està restringida per un període superior a un any.

j) Informació pressupostària

La Societat, amb codi pressupostari 7695, està integrada dintre del programa nº 651 (Ordenació, Foment i Promoció turística) dels pressupostos de la Generalitat de Catalunya i per donar compliment a l'ordre VEH/6/2019, de 15 de gener, de comptabilitat de la Generalitat de Catalunya en matèria pressupostària, així com de les pertinents instruccions realitzades per la Intervenció General, la Direcció General de Pressupostos i la Direcció General del Patrimoni de la Generalitat de Catalunya es considera la següent informació pressupostària:

- El pressupost d'ingressos i despeses inicial, les seves modificacions, el pressupost definitiu, els drets i les obligacions reconeguts i les desviacions pressupostàries. Tota aquesta informació es presenta amb el mateix nivell de detall que el pressupost aprovat a la llei de pressupostos anual.
- La conciliació del resultat pressupostari i el compte de resultat econòmic patrimonial.
- El resultat de la liquidació dels pressupostos.
- L'Estat de romanent de tresoreria, diferenciant el romanent afectat i el no afectat.
- L'informe relatiu al compliment de les obligacions de caràcter economicofinançer que la Societat assumeix com a conseqüència de la seva pertinença al sector públic, on s'inclou el grau d'execució pressupostària, amb identificació i motivació de les principals desviacions i del romanent de tresoreria general i altres obligacions informatives complementaries.



9

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

5. Gestió del risc financer

Les activitats de la Societat estan exposades a diversos riscos financers: risc de mercat (incloent-hi risc de tipus de canvi, risc del tipus d'interès i risc de preus), risc de crèdit i risc de liquiditat. El programa de gestió del risc global de la Societat se centra en la incertesa dels mercats financers i tracta de minimitzar els efectes potencials adversos sobre la seva rendibilitat financer. La Societat empra instruments financers derivats per a cobrir determinades exposicions al risc.

La gestió del risc està controlada pel Departament de Tresoreria de la Societat que identifica, avalua i cobreix els riscos financers conformement a les polítiques aprovades pel Consell d'Administració. El Consell proporciona polítiques escrites per a la gestió del risc global, així com per a àrees concretes com a risc de tipus de canvi, risc de tipus d'interès, risc de liquiditat, ús de derivats i no derivats i inversió de l'excés de liquiditat.

a) Risc de mercat

Inclou el risc de tipus d'interès, de tipus de canvi i altres riscos de preu.

El risc de tipus d'interès de la Societat sorgeix del deute financer. Els préstecs emesos a tipus variables exposen a la Societat a risc de tipus d'interès dels fluxos d'efectiu, que està parcialment compensat per l'efectiu mantingut a tipus variables. Els préstecs a tipus d'interès fix exposen a la Societat a riscos de tipus d'interès sobre el valor raonable.

Durant l'exercici 2019 i 2018, la Societat no ha realitzat operacions subjectes a riscos de tipus de canvi, tipus d'interès o preu.

b) Risc de Crèdit

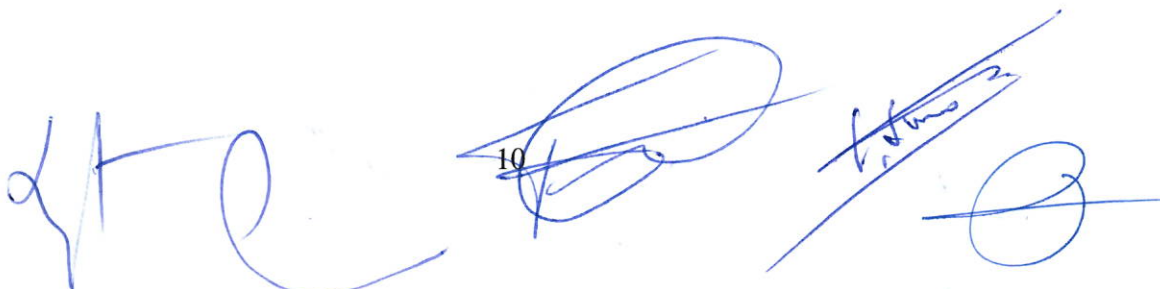
El risc de crèdit sorgeix de l'efectiu i altres actius líquids equivalents a l'efectiu, els instruments financers derivats i els dipòsits en bancs i institucions financeres, així com per l'exposició al risc de crèdit amb clients majoristes i minoristes, incloent els comptes comercials a cobrar i les transaccions compromeses. En relació amb els bancs i amb les institucions financeres, únicament s'accepten entitats a les quals s'ha qualificat de manera independent amb una categoria mínima de ràting "A". El control del risc de crèdit avalua la qualitat creditícia del client, tenint en compte la seva posició financer, l'experiència passada i d'altres factors. Regularment es fa un seguiment de la utilització dels límits de crèdit. Les vendes als clients minoristes es liquiden en transferències bancàries, en efectiu o mitjançant l'ús de targetes de crèdit de reconegut prestigi.

c) Risc de liquiditat

Una gestió prudent del risc de liquiditat implica el manteniment d'efectiu i valors negociables suficients, la disponibilitat de finançament mitjançant un import suficient de facilitats de crèdit compromeses i tenir capacitat per a liquidar posicions de mercat.

La Direcció realitza un seguiment de les previsions de la reserva de liquiditat de la Societat i l'efectiu i equivalents a l'efectiu en funció dels fluxos d'efectiu esperats.

10



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

6. Immobilitzat Material, intangible i inversions immobiliàries

a) Immobilitzat material

Els moviments de l'immobilitzat Material durant l'exercici 2019 han estat els següents:

Detall	Terrenys i construccions	Inst. tèc. / Maq. / Utilitatge	Mobiliari / Eq. Proc. Informació	Elements de transport	Altres immobilitzats	Immobilitzat en curs	Total
<u>Cost</u>							
Saldo a 1 de gener de 2019	2.536.780	7.494.958	284.728	3.400.364	7.422	6.700	13.730.952
Altes	112.417	960.172	20.453	90.423	-	204.488	1.387.953
Baixes	-	(372.030)	(66.727)	(175.777)	-	-	(614.534)
Traspassos	-	5.745	-	955	-	(6.700)	-
Saldo a 31 de desembre de 2019	2.649.197	8.088.845	238.454	3.315.965	7.422	204.488	14.504.371
<u>Amortització</u>							
Saldo a 1 de gener de 2019	1.708.776	5.587.556	260.167	2.662.245	7.422	-	10.226.166
Dotacions	135.331	371.824	10.009	125.263	-	-	642.427
Baixes	-	(366.935)	(66.429)	(145.533)	-	-	(578.897)
Saldo a 31 de desembre de 2019	1.844.107	5.592.445	203.747	2.641.975	7.422	-	10.289.696
Valor net comptable a 31 de desembre de 2019	805.090	2.496.400	34.707	673.990	-	204.488	4.214.675

11

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

Els moviments de l'immobilitzat Material durant l'exercici 2018 van ser els següents:

Detall	Terrenys i construccions	Inst. tèc. / Maq. / Utilatge	Mobiliari / Eq. Proc. Informació	Elements de transport	Altres immobilitzats	Immobilitzat en curs	Total
Cost							
Saldo a 1 de gener de 2018	2.535.900	7.330.117	284.355	3.323.440	7.422	55.491	13.536.725
Altes	880	149.766	373	76.915	-	5.371	233.305
Baixes	-	-	-	(39.078)	-	-	(39.078)
Traspassos	-	15.075	-	39.087	-	(54.162)	-
Saldo a 31 de desembre de 2018	2.536.780	7.494.958	284.728	3.400.364	7.422	6.700	13.730.952
Amortització							
Saldo a 1 de gener de 2018	1.573.049	5.211.941	249.207	2.585.879	7.422	-	9.627.498
Dotacions	135.727	375.615	10.960	114.908	-	-	637.210
Baixes	-	-	-	(38.542)	-	-	(38.542)
Saldo a 31 de desembre de 2018	1.708.776	5.587.556	260.167	2.662.245	7.422	-	10.226.166
Valor net comptable a 31 de desembre de 2018	828.004	1.907.402	24.561	738.119	-	6.700	3.504.786

Durant els exercicis 2019 i 2018 no s'han reconegut ni revertit correccions valoratives per deteriorament per a cap immobilitzat material individual.

La Societat no té immobilitzat material adquirit a empreses del grup a 31 de desembre de 2019 ni a 31 de desembre de 2018.

Al 31 de desembre de 2019 i 2018, la Societat no té Inversions en immobilitzat material situades a l'estranger.

No s'han registrat despeses financeres capitalitzades a 31 de desembre de 2019 ni a 31 de desembre de 2018.

Al 31 de desembre de 2019 existeixen béns amb un cost original de 4.927.910 euros (4.404.957 euros al 2018) que estan totalment amortitzats i encara estan en ús.

Al 31 de desembre de 2019 i 2018, no existeix immobilitzat material subjecte a restriccions de titularitat o pignorat com a garanties de passius.

La Societat té contractades pòlisses d'assegurances per a cobrir els riscos als quals estan subjectes els béns de l'immobilitzat material. La cobertura d'aquestes pòlisses es considera suficient.

12

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

b) Immobilitzat intangible

Els moviments de l'immobilitzat intangible durant l'exercici 2019 han estat els següents:

Detall	Patents, llicències, marques i similars	Aplicacions informàtiques	TOTAL
<u>Cost</u>			
Saldo a 1 de gener de 2019	-	86.522	86.522
Altes	630	10.120	10.750
Saldo a 31 de desembre de 2019	630	96.642	97.272
<u>Amortització</u>			
Saldo a 1 de gener de 2019	-	81.359	81.359
Dotacions	21	3.401	3.422
Saldo a 31 de desembre de 2019	21	84.760	84.781
Valor net comptable a 31 de desembre de 2019	609	11.882	12.491

Els moviments de l'immobilitzat intangible durant l'exercici 2018 van ser els següents:

Detall	Patents, llicències, marques i similars	Aplicacions informàtiques	TOTAL
<u>Cost</u>			
Saldo a 1 de gener de 2018	-	86.522	86.522
Altes	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2018	-	86.522	86.522
<u>Amortització</u>			
Saldo a 1 de gener de 2018	-	77.929	77.929
Dotacions	-	3.430	3.430
Saldo a 31 de desembre de 2018	-	81.359	81.359
Valor net comptable a 31 de desembre de 2018	-	5.163	5.163

No s'han registrat despeses financeres capitalitzades a 31 de desembre de 2019 ni a 31 de desembre de 2018.

Al 31 de desembre de 2019 i 2018, la Societat no té Inversions en immobilitzat intangible situades a l'estranger.

La Societat no té immobilitzat intangible adquirit a empreses del grup a 31 de desembre de 2019 ni a 31 de desembre de 2018.

Al 31 de desembre de 2019 existeixen béns amb un cost original de 72.534 euros (72.534 euros al 2018) que estan totalment amortitzats i encara estan en ús.

Al 31 de desembre de 2019 i 2018, no existeix immobilitzat intangible subjecte a restriccions de titularitat o pignorat com a garanties de passius.

La Societat té contractades pòlisses d'assegurances per a cobrir els riscos als quals estan subjectes els béns de l'immobilitzat intangible. La cobertura d'aquestes pòlisses es considera suficient.

13

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

7. Instruments financers: Actius financers

Actius financers per categories i classes

El detall dels actius financers de l'actiu no corrent i corrent es el següent:

Categories	Instruments financers a llarg termini		Instruments financers a curt termini		Total	
	Crèdits, derivats i altres		Crèdits, derivats i altres			
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Préstecs i partides per cobrar	8.926	9.005	92.661	267.458	101.587	276.463
Total	8.926	9.005	92.661	267.458	101.587	276.463

Classificació per venciments d'actius financers

A continuació detallem els actius financers de l'exercici 2019 que tenen un venciment determinat o determinable, i dels quals s'ha d'informar sobre els imports que vencen a cada un dels cinc anys següents al tancament de l'exercici i de la resta fins el seu últim venciment.

Venciments dels actius financers a 31 de desembre de 2019

Actius	2020	Resta	Total
Fiances	-	2.005	2.005
Dipòsits	-	6.921	6.921
Clients	21.222	-	21.222
Clients, empreses del grup (Nota 13)	37.509	-	37.509
Altres deutors	33.930	-	33.930
Total a Curt Termini	92.661	-	92.661
Total a Llarg Termini	-	8.926	8.926

Venciments dels actius financers a 31 de desembre de 2018

Actius	2019	Resta	Total
Fiances	-	2.005	2.005
Dipòsits	-	7.000	7.000
Clients	20.191	-	20.191
Clients, empreses del grup (Nota 13)	20.188	-	20.8188
Altres deutors	227.079	-	227.079
Total a Curt Termini	267.458	-	267.458
Total a Llarg Termini	-	9.005	9.005

14

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

Al tancament de l'exercici s'han valorat els possibles deutes de clients/deutors per prestació de serveis subjectes de deteriorar-se per morositat seguint els criteris de valoració establerts en la nota 4.c de les presents comptes anuals. No hi ha cap deute de client o deutor que compleixi aquestes condicions, per la qual cosa no s'ha practicat cap dotació per morositat al tancament de 2019.

8. Instruments financers: Passius financers

Passius financers per categories i classes

El detall dels passius financers del passiu no corrent és el següent:

Classes Categories	Instruments financers Llarg termini		Total	
	Derivats i altres			
	2019	2018	2019	2018
Dèbits i partides a pagar	948.353	916.364	948.353	916.364
Total	948.353	916.364	948.353	916.364

El detall dels passius financers del passiu corrent és el següent:

Categories	Instruments financers curt termini		Total	
	Altres			
	2019	2018	2019	2018
Dèbits i partides a pagar	1.773.575	2.656.874	1.773.575	2.656.874
Total	1.773.575	2.656.874	1.773.575	2.656.874

Classificació per venciments de passius financers

A continuació detallem els passius financers que tenen un venciment determinat o determinable, i dels quals s'ha d'informar sobre els imports que vencen a cada un dels cinc anys següents al tancament de l'exercici i de la resta fins al seu últim venciment.

Venciments dels passius financers a 31 de desembre de 2019

Deutes	2020	Resta	Total
Altres deutes	156.719	36.539	193.258
Deutes amb empreses del grup i associades (Nota 13)	1.020.336	911.814	1.932.150
Proveïdors	349.937	-	349.937
Proveïdors, empreses del grup (Nota 13)	3.103	-	3.103
Creditors	205.927	-	205.927
Personal	37.553	-	37.553
Total a Curt Termini	1.773.575	-	1.773.575
Total a Llarg Termini	-	948.353	948.353

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

Venciments dels passius financers a 31 de desembre de 2018

Deutes	2019	Resta	Total
Altres deutes	2.960	4.550	7.510
Deutes amb empreses del grup i associades (Nota 13)	2.180.536	911.814	3.092.350
Proveïdors	196.175	-	196.175
Proveïdors, empreses del grup (Nota 13)	17	-	17
Creditors	246.269	-	246.269
Personal	30.917	-	30.917
Total a Curt Termini	2.656.874	-	2.656.874
Total a Llarg Termini	-	916.364	916.364

Deutes a llarg termini

Existeixen deutes a llarg termini en concepte de fiances i dipòsits corresponents a arrendaments operatius i garanties en la formalització de contractes per import de 36.539 euros (4.550 euros a l'exercici 2018).

Detall de deutes amb empreses del Grup

El detall dels deutes amb empreses del grup, tant a curt termini com a llarg termini, per l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2019 i 2018, és el següent (Nota 13):

Accionista	Deute a desembre 2019	Deute a desembre 2018
Salvador Serra, S.A.	911.814	911.814
Deute a llarg termini	911.814	911.814
Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya	1.020.336	2.180.536
Deute a curt termini	1.020.336	2.180.536
Total	1.932.150	3.092.350

En referència al deute amb Salvador Serra S.A. per import de 911.814 euros, es tracta d'un deute subscrit a data 25 de febrer de 2013 i que té la consideració de préstec participatiu a l'empara del previst a l'article 20.b) i c) del Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny, sobre Mesures Urgents de caràcter Fiscal i de Foment i Liberalització de l'Activitat Econòmica, en el sentit que els crèdits de la societat Salvador Serra S.A. se situaran en la prelación dels crèdits comuns, i que en qualsevol cas, Salvador Serra S.A. només podrà amortitzar anticipadament el préstec si aquesta amortització es compensa amb una ampliació d'igual quantia dels seus fons propis i sempre que aquest no provingui de l'actualització d'actius. Tanmateix amb l'acord subscrit el préstec només serà objecte de devolució de capital i de abonament d'interessos en cas d'acomplir-se la condició de generació de cash flow positiu. Encara que des de la subscripció del contracte el cash flow de la Societat en cada exercici ha sigut negatiu motiu per el qual no s'han tornat capital ni abonat interessos.

En referència al deute amb FGC els mateixos procedeixen de les quantitats aportades per cobrir el dèficit operatiu de la Societat bàsicament per el manteniment de l'activitat i de les seves operacions, d'acord amb els acords arribats mitjançant el conveni regulador signat a data 6 de juliol de 2012. El saldo pendent inclou:

16

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

- Finançament part del cash flow negatiu per l'exercici 2019, per un import de 870.482,32 euros.
- Finançament de les inversions imprescindibles i no finançades per l'exercici 2018, per un import de 149.854,16 euros.

Informació sobre els pagaments a proveïdors

En compliment del deure de informació que estableix la Llei 15/2010, de 5 de juliol, de modificació de la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, adjuntem el següent detall:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Dies</u>	<u>Dies</u>
Període mig de pagament a proveïdors	39	46
Ràtio d'operacions pagades	41	50
Ràtio d'operacions pendents de pagament	25	23
	<u>Euros</u>	<u>Euros</u>
Total pagaments realitzats	1.704.006	1.204.543
Total pagaments pendents factures rebudes	268.051	201.183

La Societat te pendent de rebre factures per despeses meritades de l'exercici:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Euros</u>	<u>Euros</u>
-Amb entitats del Grup:	2.647	17
-Amb entitats creditores:	442.568	242.660

9. Tresoreria

La tresoreria de la Societat del exercici 2019 i 2018 és el següent:

Concepte	31/12/2019	31/12/2018
Tresoreria	341.517	166.033
Altres actius líquids equivalents	2.787.593	-
Total	3.129.110	166.033

17

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

10. Fons propis

a) Capital Social

Al 31 de desembre de 2019, es disposa d'un capital social escriturat per valor de 6.470.625 euros representat per 107.843.747 accions al portador de 0,06 euro de valor nominal cada una que es troben totalment subscriïdes i desemborsades. Es va arribar a aquesta situació després d'aplicar les següents operacions:

Reducció de capital durant l'exercici 2019

A data 26 de juny de 2019 la Junta General d'Accionistes de la Societat va acordar una reducció de capital en la xifra de 2.937.494 euros per amortització del valor nominal de les accions a compte de 0,35 euros per acció (de 0,41 euros a 0,06 euros de valor nominal per acció).

Ampliació de capital durant l'exercici 2019

A data 17 de setembre de 2019 la Junta General d'Accionistes de la Societat va acordar un augment de capital per aportació dinerària per import de 3.867.000 euros, mitjançant la creació de 64.450.000 noves accions ordinàries, nominatives, de 0,06 € de valor nominal cadascuna.

A data 17 de setembre de 2019 la Junta General d'Accionistes de la Societat va acordar un augment de capital per compensació de crèdits per import de 2.100.055 euros, mitjançant la creació de 35.000.909 noves accions ordinàries, nominatives, de 0,06 € de valor nominal cadascuna.

El accionistes de la Societat son els següents a 31 de desembre de 2019:

Ferrocarrils de la Generalitat	98,11 %
Salvador Serra, S.A.	1,85 %
Altres	0,04 %
	100,00 %

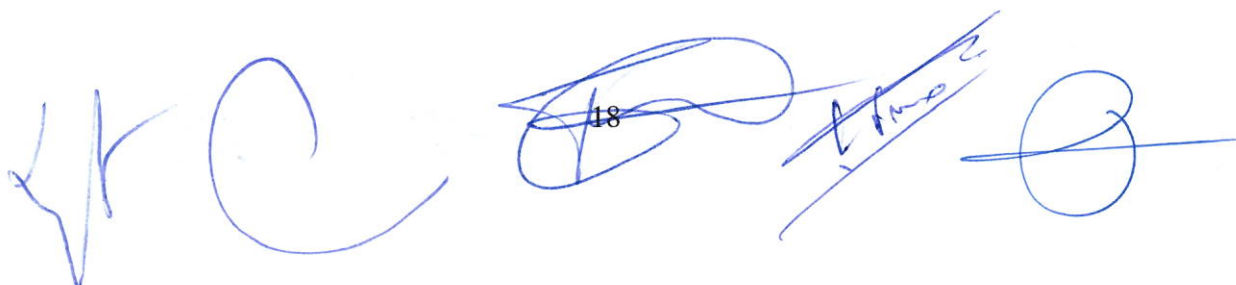
El accionistes de la Societat son els següents a 31 de desembre de 2018:

Ferrocarrils de la Generalitat	75,76 %
Salvador Serra, S.A.	23,86 %
Altres	0,38 %
	100,00 %

b) Reserves voluntàries

La Societat disposa al exercici 2019 i 2018 d'un import de 2.155 euros de saldo deutor, corresponents segons la normativa a les despeses d'ampliació de capital de l'exercici 2015.

18



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

c) Resultats negatius d'exercicis anteriors

Els resultats negatius de exercicis anteriors son per import de 39.629 euros (1.913.073 euros al 2018).

11. Situació fiscal

a) Saldos amb Administracions Públiques

Saldos deutors:

	31/12/2019	31/12/2018
Hisenda Pública deutora per IVA	211.519	101.115
Hisenda Pública deutora per retencions	29.293	28.637
Total	240.812	129.752

Saldos creditors:

	31/12/2019	31/12/2018
Hisenda Pública creditora per retencions	19.103	15.881
Organismes de la Seguretat Social creditors	7.803	14.600
Total	26.906	30.481

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

b) Impost sobre beneficis

L'Impost sobre Beneficis es calcula a partir del resultat econòmic o comptable, obtingut per l'aplicació de principis de comptabilitat generalment acceptats, i no necessàriament ha de coincidir amb el resultat fiscal entès aquest com la base imposable de l'Impost.

La liquidació de l'Impost de Societats dels exercicis 2019 és la següent:

Liquidació Impost Societats	Exercici 2019
Resultat de l'exercici	(1.508.695)
Impost sobre Beneficis	-
Resultat abans d'impostos	(1.508.695)
Base imposable definitiva	(1.508.695)
Quota íntegra	-
Deduccions i bonificacions	-
Retencions de lloguers	(29.293)
Retencions bancàries	-
Pagaments a compte	-
Líquid a ingressar (+)	
retornar (-)	(29.293)

Bases imposables negatives pendents de compensar

Les bases imposables negatives pendents de compensar a 31 de desembre de 2019 són les següents:

Any	Pendent compensar 31/12/2018	Afegides 2019	Compensades 2019	Pendent compensar 31/12/2019
1998/1999	326.638	-	-	326.638
1999/2000	163.105	-	-	163.105
2000/2001	217.549	-	-	217.549
2001/2002	30.418	-	-	30.418
2006/2007	754.826	-	-	754.826
2007/2008	871.475	-	-	871.475
2008/2009	131.268	-	-	131.268
2009/2010	358.815	-	-	358.815
2010/2011	331.838	-	-	331.838
2011/2012	553.151	-	-	553.151
2012	881.118	-	-	881.118
2013	964.729	-	-	964.729
2014	781.320	-	-	781.320
2015	1.143.128	-	-	1.143.128
2016	950.262	-	-	950.262
2017	936.480	-	-	936.480
2018	1.064.050	-	-	1.064.050
2019	-	1.508.695	-	1.508.695
TOTAL	10.460.170	1.508.695	-	11.968.865

La Societat té deduccions pendents d'aplicació durant els exercicis següents per import de 5.558 euros.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

c) Exercicis pendents de comprovació per les autoritats fiscals

Segons les disposicions legals vigents, les liquidacions d'impostos no poden considerar-se definitives fins que no han sigut inspeccionades per les autoritats fiscals o haver transcorregut el termini de prescripció.

En general, pels principals impostos aplicables, la Societat té pendent l'inspecció per part de les autoritats fiscals dels darrers quatre anys. Degut a les diferents interpretacions de la normativa fiscal aplicable, podrien existir passius de caràcter contingent, que no son susceptibles de quantificació objectiva. No obstant això, la direcció considera que la materialització d'aquests seria poc probable i en qualsevol cas defensable, i que no arribarien a imports de caràcter significatiu en relació a els comptes anuals i no s'ha considerat necessari dotar cap provisió extra per aquest concepte.

d) Altres tributs

Existeixen reflectits en el compte 631 del compte de pèrdues i guanys 14.324 euros en concepte d'altres tributs (a l'exercici 2018 el saldo era de 12.823 euros).

No existeix al tancament de l'exercici cap circumstància de caràcter significatiu en relació amb altres tributs, en particular cap contingència de caràcter fiscal, així com dels exercicis pendents de comprovació.

12. Ingressos i despeses

a) Import net de la xifra de negocis

Detall	2019	2018
Serveis prestats	799.560	825.312
Total	799.560	825.312

Els ingressos obtinguts, ho son en la seva majoria, per l'activitat d'oferir serveis pel transport de visitants per la pràctica de l'esport i el lleure.

b) Consum de mercaderies

Les partides de Consum de Mercaderies i/o Matèries és les següents:

Detall	2019	2018
Compra altres aprovisionaments	24.755	36.153
Prestació de serveis	442.236	351.778
Total	466.991	387.931

21

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

c) Càrregues socials:

La partida càrregues socials té el següent desglossament:

Detall	2019	2018
Sous i salaris	444.222	399.868
Indemnitzacions	969	1
Seguretat Social	138.752	124.875
Altres despeses socials	6.042	370
Total	589.985	525.114

d) Altres despeses d'exploració

Detall	2019	2018
Arrendaments	28.096	19.557
Reparacions i manteniments	161.001	125.579
Serveis professionals independents	79.343	49.606
Transports	462	509
Assegurances	22.808	25.359
Serveis bancaris	2.265	1.876
Publicitat	94.465	73.131
Subministres	218.532	141.228
Altres serveis	45.646	48.962
Total	652.618	485.807

e) Altres resultats

Detall	2019	2018
Despeses extraordinàries	89.729	176.647
Ingressos extraordinàries	(18.511)	(197.651)
Total	71.218	(21.004)

Dins d'aquest epígraf, la Societat es registra principalment la despesa excepcional derivada dels danys que han tingut lloc a l'estació de Vallter com conseqüència de problemes climatològics.

22

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

13. Operacions amb parts vinculades

El detall dels saldos i transaccions durant l'any 2019 entre la Societat i empreses vinculades és la següent:

	Actiu		Passiu		Despeses		Ingressos
	Actiu corrent	Passiu no corrent	Passiu corrent		Serveis rebuts	càrrec d'interessos	Serveis prestats
	Deutors comercials (Nota 7)	Préstecs (Nota 8)	Préstecs (Nota 8)	Creditors comercials			
Societat dominant							
FGC	37.509	-	(1.020.336)	(3.103)	(40.727)	-	86.779
Subtotal dominant	37.509	-	(1.020.336)	(3.103)	(40.727)	-	86.779
Societats del grup							
Salvador Serra, S.A.	-	(911.814)	-	-	(64.479)	-	-
Subtotal Societats grup	-	(911.814)	-	-	(64.479)	-	-
Total	37.509	(911.814)	(1.020.336)	(3.103)	(105.206)	-	86.779

El detall dels saldos i transaccions durant l'any 2018 entre la Societat i empreses vinculades va ser el següent:

	Actiu		Passiu		Despeses		Ingressos
	Actiu corrent	Passiu no corrent	Passiu corrent		Serveis rebuts	càrrec d'interessos	Serveis prestats
	Deutors comercials (Nota 7)	Préstecs (Nota 8)	Préstecs (Nota 8)	Creditors comercials			
Societat dominant							
FGC	20.188	-	(2.180.536)	(17)	(46.663)	-	78.846
Subtotal dominant	20.188	-	(2.180.536)	(17)	(46.663)	-	78.846
Societats del grup							
Salvador Serra, S.A.	-	(911.814)	-	-	(29.962)	-	-
Subtotal Societats grup	-	(911.814)	-	-	(29.962)	-	-
Total	20.188	(911.814)	(2.180.536)	(17)	(76.625)	-	78.846

14. Òrgan d'Administració

Durant els exercicis 2019 i 2018 els Administradors no han reportat ni rebut cap import en concepte de sous i salaris, dietes ni per cap altre concepte.

A 31 de desembre de 2019 i 2018 els Administradors no tenen bestretes ni crèdits concedits. Així mateix, la Societat no ha adquirit cap obligació en matèria de pensions o assegurances de vida pels Administradors.

Els membres de l'òrgan d'administració de la Societat no han percebut cap remuneració en concepte de participació en beneficis o primes. Tampoc han rebut accions ni opcions sobre accions durant l'exercici, ni han exercit opcions ni tenen opcions pendents d'exercitar. La Societat no ha

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

satisfet cap import en concepte de prima d'assegurança de responsabilitat civil dels Administradors.

La Societat manté òrgans de direcció comuns a les societats integrades en els grups dels quals formen part els seus Accionistes, per la qual cosa la Societat rep càrrecs per aquests conceptes. En aquest sentit, els membres de l'Alta Direcció de la Societat ho són també de les societats integrades en aquests grups, de les quals reben la totalitat de les seves retribucions.

Informació en relació amb situacions de conflicte d'interessos per part dels administradors.

En el deure d'evitar situacions de conflicte amb l'interès de la Societat, durant l'exercici els Administradors que han ocupat càrrecs en l'Òrgan d'Administració han complert amb les obligacions previstes en l'article 228 del text refós de la Llei de Societats de Capital. Així mateix, tant ells com les persones a ells vinculades, s'han abstingut d'incórrer en els supòsits de conflicte d'interès previstos en l'article 229 d'aquesta llei, excepte en els casos en què hagi estat obtinguda la corresponent autorització.

15. Informació pressupostària.

a) El pressupost d'ingressos i despeses inicials, les seves modificacions i el pressupost definitiu dels drets i les obligacions reconegudes.

L'any 2019 ha hagut pròrroga pressupostària. A tal efecte, el 20 de desembre de 2018 es publica el Decret 273/2018, pel qual s'estableixen els criteris d'aplicació de pròrroga dels pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2017, mentre no entren en vigor els del 2019.

En base a tot l'anterior, en el decurs de l'exercici el President del Consell d'Administració de Vallter, SA, en virtut de les facultats que li van ser atorgades pel mateix Consell, en sessió de 21 de desembre de 2018, va acordar les següents modificacions pressupostàries:

ART.	Ingressos	2019		
		Pressupost Llei 4/2017	Modificacions pressupostàries	Pressupost 2019 definitiu
31	Prestació de serveis	805.341,62	7.615,00	812.956,62
39	Altres ingressos	444.840,59	418.565,77	863.406,36
3	TAXES I ALTRES INGRESSOS	1.250.182,21	426.180,77	1.676.362,98
52	Interessos de dipòsits	105,51	0,00	105,51
54	Ingressos patrimonials	78.915,24	3.950,00	82.865,24
5	INGRESSOS PATRIMONIALS	79.020,75	3.950,00	82.970,75
83	Aportacions a compte de capital	960.000,00	2.907.000,00	3.867.000,00
8	VARIACIÓ D'ACTIUS FINANCERS	960.000,00	2.907.000,00	3.867.000,00
TOTAL INGRESSOS		2.289.202,96	3.337.130,77	5.626.333,73

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

ART.	Despeses	2019		
		Pressupost Llei 4/2017	Modificacions pressupostàries	Pressupost 2019 definitiu
13	Personal laboral	354.539,52	78.450,72	432.990,24
15	Incentius al rendiment i activitats extraord.	17.481,93	(1.915,52)	15.566,41
16	Assegurances i cotitzacions socials	120.052,28	18.699,89	138.752,17
1	REMUNERACIÓ DEL PERSONAL	492.073,73	95.235,09	587.308,82
20	Lloguers i cànon	3.012,00	37.957,55	40.969,55
21	Conservació i reparació	143.540,55	96.322,50	239.863,05
22	Material, subministrament i altres	683.641,64	205.610,67	889.252,31
23	Indemnitzacions per raó del servei	6.935,04	(4.995,04)	1.940,00
2	DESPESES DE BÉNS CORRENTS	837.129,23	334.895,68	1.172.024,91
OPERACIONS CORRENTS		1.329.202,96	430.130,77	1.759.333,73
60	Inversions en terrenys i béns naturals	0,00	88.000,00	88.000,00
61	Inversions en edificis i altres construccions	43.000,00	936.000,00	979.000,00
62	Inversions en maquinària, instal·lacions i utilit.	685.000,00	844.310,50	1.529.310,50
63	Inversions en material de transport	120.000,00	461.248,01	581.248,01
67	Inversions en altre immobilitzat material	59.000,00	129.247,49	188.247,49
68	Inversions en immobilitzat immaterial	53.000,00	448.194,00	501.194,00
6	INVERSIONS REALS	960.000,00	2.907.000,00	3.867.000,00
OPERACIONS DE CAPITAL		960.000,00	2.907.000,00	3.867.000,00
OPERACIONS NO FINANCERES		2.289.202,96	3.337.130,77	5.626.333,73
TOTAL DESPESES		2.289.202,96	3.337.130,77	5.626.333,73

En el decurs de l'exercici el President del Consell d'Administració de Vallter, SA ha acordat les següents modificacions pressupostàries, que afecten a ingressos i despeses, les quals han estat informades en els Consells d'Administració de Vallter, SA pertinents, en virtut de les facultats que li van ser atorgades pel mateix Consell en sessió de 21 de desembre de 2018:

Modificacions pressupostàries acordades l'1 de març de 2019 i informades en el Consell d'Administració de 28 de març de 2019:

- Adequació de les necessitats de l'exercici 2019, previstes a la proposta de pressupostos introduïdes al GECAT, a la pròrroga de pressupostos 2017, inclòs a la Llei 4/2017, seguint el Decret 273/2018, de 20 de desembre d'aplicació de criteris de pròrroga de pressupostos.
- Adequació per aplicació dels acords establerts en el conveni col·lectiu d'empresa de Vallter SA per a l'any 2019.
- Adequació per aplicació del Decret llei 3/2019, de 22 de gener, sobre l'increment retributiu per a l'any 2019 i la recuperació parcial de l'import de la paga extraordinària de l'any 2013 per al personal del sector públic de la Generalitat de Catalunya.

Modificació pressupostària acordada el 17 de juny de 2019 i informada en el Consell d'Administració de 26 de juny de 2019:

- Adequació de les partides pressupostàries en funció de les noves necessitats de l'exercici.

25

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

Modificacions pressupostàries acordades el 16 de setembre de 2019 i informades en el Consell d'Administració de 17 de setembre de 2019:

- Adequació per l'abonament de la recuperació parcial del 30% de la paga extraordinària de l'any 2013 establert en el Decret Llei 3/2019, de 22 de gener.
- Adequació per l'abonament de l'increment retributiu del 0,25%, d'acord amb allò previst en l'apartat segon de l'article primer del Decret Llei 3/2019, de 22 de gener, que estableix que a partir de l'1 de juliol de 2019 s'aplica un increment del 0,25% en les taules salarials vigents a 31 de desembre de 2018.

Modificacions pressupostàries acordades 16 de desembre de 2019 i informades en el Consell d'Administració de 18 de desembre de 2019:

- Adequació per noves necessitats de personal extern (ETT) per atendre les activitats bàsiques de l'estació d'esquí de Vallter, SA en l'inici de la temporada 2019/2020.
- Adequació per l'increment de despeses de publicitat i relacions comercials per la presentació de la temporada d'hivern i activitats infantils previstes a les festes de Nadal.
- Adequació per noves necessitats de reparacions de maquinària, components de remuntadors i sistemes per al normal funcionament de l'estació.
- Adequació per poder prorrogar el servei d'arrendament de la màquina telescòpica, necessària per l'estació.

Modificacions pressupostàries acordades el 31 de desembre de 2019 i informades en el Consell d'Administració de 27 de març de 2020:

- Modificació pressupostària per l'aportació d'FGC al fons patrimonial de Vallter, SA, en base a l'acord de Govern 21/2019 de 4 de juny, la qual es destinarà la subscripció de noves accions
- Increment de capítol 1 de despeses per majors necessitats de plantilla de reforç de temporada, motivat principalment per la necessitat de substitució de persones en situació de baixa per incapacitat.

b) Conciliació resultat pressupostari i el compte del resultat econòmic patrimonial.

Resultat Pèrdues i Guanys (PiG)	-1.508.695,41
(+) Despeses PiG, No Liquidació Pressupost	701.011,72
(-) Despeses No PiG, Si Liquidació Pressupost	1.406.535,21
(+) Ingressos No PiG, Si Liquidació Pressupost	5.967.054,54
(-) Ingressos PiG, No Liquidació Pressupost	6.354,20
Resultat Pressupostari	3.746.481,44

26

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

Per arribar al resultat pressupostari d'exploració positiu de 3.746.481,44 euros des del resultat negatiu de pèrdues i guanys comptable d'1.508.695,41 euros, juguen les següents partides:

• **Despeses PiG, No Liquidació Pressupost:**

- 645.849,71 euros, de dotacions d'amortització de l'immobilitzat.
- 55.162,01 euros, de despeses extraordinàries sense corrent monetària, dels quals 35.638,46 euros són baixes d'immobilitzat.

• **Despeses No PiG, Si Liquidació Pressupost:**

- 1.398.703,92 euros, d'inversions realitzades.
- 7.831,29 euros, de variació d'existències.

Ingressos No PiG, Si Liquidació Pressupost:

- 5.967.054,54 euros, procedents de l'aportació d'FGC al fons patrimonial de Vallter, SA

• **Ingressos PiG, No Liquidació Pressupost:**

- 6.354,20 euros procedents d'ingressos extraordinaris sense corrent monetària.

c) Resultat de la liquidació dels pressupostos.

CONCEPTE	Drets reconeguts nets	Obligacions reconegudes netes	Resultat
1.(+) Operacions No financeres (Cap. 1 a 7)	980.085,19	3.200.658,29	-2.220.573,10
<i>(+) Operacions Corrents (Cap. 1 a 5)</i>	<u>980.085,19</u>	<u>1.801.954,37</u>	-821.869,18
<i>(+) Operacions de Capital (Cap. 6 i 7)</i>	0,00	<u>1.398.703,92</u>	-1.398.703,92
2. (+) Operacions amb Actius Financers (Cap 8)	<u>5.967.054,54</u>	<u>0,00</u>	5.967.054,54
3. (+) Operacions Comercials	0,00	0,00	0,00
I. RESULTAT PRESSUPOSTARI DE L'EXERCICI (1+2+3)	6.947.139,73	3.200.658,29	3.746.481,44
II. VARIACIÓ NETA DE PASSIUS FINANCERS (Cap. 9)	0,00	0,00	0,00
III. SALDO PRESSUPOSTARI DE L'EXERCICI (I+II)	6.947.139,73	3.200.658,29	3.746.481,44
4. <i>(+) Crèdits gastats finançats amb romanent de tresoreria</i>			0,00
5. <i>(-) Desviacions de finançament positives per recursos de l'exercici amb despeses amb finançament afectat</i>			2.468.296,08
6. <i>(+) Desviacions de finançament negatives en despeses amb finançament afectat</i>			0,00
IV. SUPERÀVIT O DÉFICIT DE FINANÇAMENT DE L'EXERCICI (III+4-5+6)	6.947.139,73	3.200.658,29	1.278.185,36
IV. Resultat pressupostari ajustat = (I-II-III)	6.947.139,73	3.200.658,29	1.278.185,36

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

d) Estat del romanent de tresoreria

(+)	1. Fons líquids de tresoreria	3.129.109,74
	VII. Efectiu i altres actius líquids	3.129.109,74
(+)	2. Drets pendents de cobrament	342.396,97
	III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar	333.471,18
	V. Inversions financeres a curt termini	8.925,79
(-)	3. Obligacions pendents de pagament	1.835.869,44
	III. Deutes a curt termini	1.212.444,86
	V. Creditors comercials i altres comptes a pagar	623.424,58
(+,-)	4. Partides pendents d'aplicació	-38.674,29
	I. Romanent de tresoreria total (1+2-3+4)	1.596.962,98
(-)	II. Excés de finançament afectat	2.468.296,08
(-)	III. Saldo de dubtós cobrament	0,00
	IV. Romanent de tresoreria no afectat = (I-II-III)	-871.333,10

Es produeix un romanent de tresoreria negatiu de 871.333,10 euros, el qual correspon a la bestreta d'FGC de l'exercici 2019 que es compensarà en la propera ampliació e capital.

e) Informe relatiu al compliment pressupostari i les seves desviacions.

Ingressos

CAP.	ART.	CONC.	APLIC.	Ingressos	2019						
					Pressupost Llei 4/2017	Modificacions Pressupostàries	Pressupost 2019	Ingressos liquidats	% Execució	Desviacions	% Desviació
3	31	319		TAXES I ALTRES INGRESSOS	1.250.182,21	426.180,77	1.676.362,98	889.360,53	53,05%	(787.002,45)	-46,95%
				PRESTACIÓ DE SERVEIS	805.341,62	7.615,00	812.956,62	799.560,24	98,35%	(13.396,38)	-1,65%
				Prestació d'altres serveis	805.341,62	7.615,00	812.956,62	799.560,24	98,35%	(13.396,38)	-1,65%
			319.0010	Prestació d'altres serveis a entitats fora del sector públic	805.341,62	7.615,00	812.956,62	799.560,24	98,35%	(13.396,38)	-1,65%
	39	399		ALTRES INGRESSOS	444.840,59	418.565,77	863.406,36	89.800,29	10,40%	(773.606,07)	-89,60%
				Ingressos diversos	444.840,59	418.565,77	863.406,36	89.800,29	10,40%	(773.606,07)	-89,60%
			399.0009	Altres ingressos diversos	444.840,59	418.565,77	863.406,36	89.800,29	10,40%	(773.606,07)	-89,60%
5	52	520		INGRESSOS PATRIMONIALS	79.020,75	3.950,00	82.970,75	90.724,66	109,35%	7.753,91	9,35%
				INTERESSOS DE DIPÓSITS	105,51	0,00	105,51	0,00	0,00%	(105,51)	-100,00%
				Interessos de comptes corrents	105,51	0,00	105,51	0,00	0,00%	(105,51)	-100,00%
			520.0001	Interessos de comptes corrents	105,51	0,00	105,51	0,00	0,00%	(105,51)	-100,00%
	54	540		INGRESSOS PATRIMONIALS NO FINANCERS	78.915,24	3.950,00	82.865,24	90.724,66	109,48%	7.859,42	9,48%
				Lloguers	78.915,24	3.950,00	82.865,24	90.724,66	109,48%	7.859,42	9,48%
				Lloguers de béns immobles	72.415,24	0,00	72.415,24	80.642,43	111,36%	8.227,19	11,36%
			540.0001	Lloguers de béns immobles	72.415,24	0,00	72.415,24	80.642,43	111,36%	8.227,19	11,36%
			540.0009	Altres lloguers	6.500,00	3.950,00	10.450,00	10.082,23	96,48%	(367,77)	-3,52%
8	83	832		VARIACIÓ D'ACTIUS FINANCERS	960.000,00	2.907.000,00	3.867.000,00	5.967.054,54	154,31%	2.100.054,54	54,31%
				APORT. CAPITAL I FONS PROPIS ENTIT. SP I PARTICIP.	960.000,00	2.907.000,00	3.867.000,00	5.967.054,54	154,31%	2.100.054,54	54,31%
				Aportacions d'altres entitats SP Generalitat a Fons	960.000,00	2.907.000,00	3.867.000,00	5.967.054,54	154,31%	2.100.054,54	54,31%
			832.6360	D'FGC	960.000,00	2.907.000,00	3.867.000,00	5.967.054,54	154,31%	2.100.054,54	54,31%
				TOTAL INGRESSOS	2.289.202,96	3.337.130,77	5.626.333,73	6.947.139,73	123,48%	1.320.806,00	23,48%

El pressupost definitiu total d'ingressos ha estat de 5.626.333,73 euros i es presenta una liquidació de 6.947.139,73 euros, el que suposa uns majors ingressos respecte als pressupostats d'1.320.806.00 euros i una execució del pressupost del 123,48%.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

A continuació es comenten les partides d'ingressos amb les seves desviacions. El criteri seguit és el de comparar el pressupost amb la realitat, interpretant la desviació positiva, quan la realitat és superior al pressupost i, desviació negativa en cas contrari.

Capítol 3.- Taxes i altres ingressos

Es van pressupostar 1.676.362,98 euros i la realitat ha estat de 889.360,53 euros, produint-se una desviació negativa de 787.002,45 euros, el que suposa una execució del pressupost del 53,05% segons el desglossament següent:

ARTICLE		Pressupost 2019	Liquidació a 31.12.19	Desviació	% Execució
31	Prestació de serveis	812.956,62	799.560,24	(13.396,38)	98,35%
39	Altres ingressos	863.406,36	89.800,29	(773.606,07)	10,40%
CAPÍTOL 3.- TAXES I ALTRES INGRESSOS		1.676.362,98	889.360,53	(787.002,45)	53,05%

La desviació negativa de 787.002,45 euros ve donada com a conseqüència de què, pel procediment pressupostari, s'ha de presentar un pressupost equilibrat, fet que en Vallter és impossible tal i com s'ha explicat en el punt 1 d'introducció. Aquest desequilibri sempre es cobreix amb aportacions d'FGC, tal i com ha aprovat el seu Consell d'Administració i posteriorment, aquestes bestretes es capitalitzen, tal i com s'autoritza en els acords de Govern de 28 d'octubre de 2014, 28 de juny de 2016 i 4 de juny de 2019.

Capítol 5.- Ingressos patrimonials

Es varen pressupostar 82.970,75 euros i la realitat ha estat de 90.724,66 euros, produint-se una desviació positiva de 7.753,91 euros, el que representa una execució del pressupost del 109,35% segons el desglossament següent:

ARTICLE		Pressupost 2019	Liquidació a 31.12.19	Desviació	% Execució
52	Interessos de dipòsits	105,51	0,00	(105,51)	0,00%
54	Ingressos patrimonials	82.865,24	90.724,66	7.859,42	109,48%
CAPÍTOL 5.- INGRESSOS PATRIMONIALS		82.970,75	90.724,66	7.753,91	109,35%

Es dona una desviació positiva de 7.753,91 euros respecte al pressupostat, principalment per un increment dels ingressos d'arrendament de locals.

Capítol 8.- Variació d'actius financers

Es varen pressupostar 3.867.000,00 euros i la realitat ha estat de 5.967.054,54 euros, produint-se una desviació positiva de 2.100.054,54 el que suposa una execució del pressupost del 154,31% segons el desglossament següent:

ARTICLE		Pressupost 2019	Liquidació a 31.12.19	Desviació	% Execució
83	Aportacions a compte de capital	3.867.000,00	5.967.054,54	2.100.054,54	154,31%
CAPÍTOL 8.- VARIACIÓ D'ACTIUS FINANCERS		3.867.000,00	5.967.054,54	2.100.054,54	154,31%

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

Es dona una desviació positiva de 2.100.054,54 euros respecte al pressupostat, per l'acord de la Junta General d'accionistes, en sessió de 17 de setembre de 2019, d'augmentar el capital social per compensació de crèdits.

Despeses

				2019							
CAP.	ART.	CONC.	APLIC.	Despeses	Pressupost Llei 4/2017	Modificacions Pressupostàries	Pressupost 2019	Obligacions reconegudes	% Execució	Desviacions	% Desviació
1				REMUNERACIÓ DEL PERSONAL	492.073,73	95.235,09	587.308,82	587.308,82	100,00%	0,00	0,00%
	13			PERSONAL LABORAL	354.539,52	78.450,72	432.990,24	432.990,24	100,00%	0,00	0,00%
		130		Personal laboral fix	334.660,76	42.545,63	377.206,39	377.206,39	100,00%	0,00	0,00%
			130.0001	Retribucions bàsiques	145.343,46	86.111,48	231.454,94	231.454,94	100,00%	0,00	0,00%
			130.0002	Retribucions complementàries	174.925,99	(61.042,74)	113.883,25	113.883,25	100,00%	0,00	0,00%
			130.0003	Altres remuneracions	14.391,31	17.476,89	31.868,20	31.868,20	100,00%	0,00	0,00%
		131		Personal laboral temporal	19.878,76	35.905,09	55.783,85	55.783,85	100,00%	0,00	0,00%
			131.0001	Retribucions bàsiques	11.815,31	32.057,33	43.872,64	43.872,64	100,00%	0,00	0,00%
			131.0002	Retribucions complementàries	4.894,11	(1.522,50)	3.371,61	3.371,61	100,00%	0,00	0,00%
			131.0003	Altres remuneracions	3.169,34	5.370,26	8.539,60	8.539,60	100,00%	0,00	0,00%
	15			INCENTIUS AL RENDIMENT I ACTIVITATS EXTRAORD.	17.481,93	(1.915,52)	15.566,41	15.566,41	100,00%	0,00	0,00%
		150		Incentius al rendiment	17.481,93	(1.915,52)	15.566,41	15.566,41	100,00%	0,00	0,00%
			150.0001	Productivitat	17.481,93	(1.915,52)	15.566,41	15.566,41	100,00%	0,00	0,00%
	16			ASSEGURANCES I COTITZACIONS SOCIALS	120.052,28	18.699,89	138.752,17	138.752,17	100,00%	0,00	0,00%
		160		Quotes Socials	120.052,28	18.699,89	138.752,17	138.752,17	100,00%	0,00	0,00%
			160.0001	Seguretat Social	120.052,28	18.699,89	138.752,17	138.752,17	100,00%	0,00	0,00%
2				DESPESES DE BENS CORRENTS	837.129,23	334.895,68	1.172.024,91	1.214.645,55	103,64%	42.620,64	3,64%
	20			LLOGUERS I CÀNONS	3.012,00	37.957,55	40.969,55	28.096,18	68,58%	(12.873,37)	-31,42%
		204		Altres lloguers i cànon	3.012,00	37.957,55	40.969,55	28.096,18	68,58%	(12.873,37)	-31,42%
			204.0001	Altres lloguers i cànon	3.012,00	37.957,55	40.969,55	28.096,18	68,58%	(12.873,37)	-31,42%
	21			CONSERVACIÓ I REPARACIÓ	143.540,55	96.322,50	239.863,05	225.480,04	94,00%	(14.383,01)	-6,00%
		210		Lloguers i cànon terrenys, béns naturals, edificis i altres const.	73.115,29	(4.077,18)	69.038,11	160.266,88	232,14%	91.228,77	132,14%
			210.0001	Conservació, reparació i manteniment de terrenys, béns naturals, edificis i altres construccions	73.115,29	(4.077,18)	69.038,11	160.266,88	232,14%	91.228,77	132,14%
		211		Conservació, reparació i manteniment de material de transport	32.909,44	0,00	32.909,44	33.177,44	100,81%	268,00	0,81%
			211.0001	Conservació, reparació i manteniment de material de transport	32.909,44	0,00	32.909,44	33.177,44	100,81%	268,00	0,81%
		212		Conservació, reparació i manteniment d'equips procés dades	21.330,57	45.399,68	66.730,25	21.378,29	32,04%	(45.351,96)	-67,96%
			212.0001	Conservació, reparació i manteniment d'equips procés de dades	21.330,57	45.399,68	66.730,25	21.378,29	32,04%	(45.351,96)	-67,96%
		213		Conservació, reparació i manteniment d'altre immobilitzat material	13.914,00	55.000,00	68.914,00	5.855,88	8,50%	(63.058,12)	-91,50%
			213.0001	Conservació, reparació i manteniment d'altre immobilitzat material	13.914,00	55.000,00	68.914,00	5.855,88	8,50%	(63.058,12)	-91,50%
		214		Altres despeses de conservació, reparació i manteniment	2.271,25	0,00	2.271,25	4.801,55	211,41%	2.530,30	111,41%
			214.0001	Altres despeses de conservació, reparació i manteniment	2.271,25	0,00	2.271,25	4.801,55	211,41%	2.530,30	111,41%
					0,00	0,00		0,00			

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

22		MATERIAL, SUBMINISTRAMENTS I ALTRES	683.641,64	205.610,67	889.252,31	956.269,64	107,54%	67.017,33	7,54%
	220	Material d'oficina	11.850,00	0,00	11.850,00	13.339,23	112,57%	1.489,23	12,57%
	220.0001	Material ordinari no inventariable	1.650,00	0,00	1.650,00	1.292,92	78,36%	(357,08)	-21,64%
	220.0002	Prensa, revistes, llibres i altres publicacions	10.200,00	0,00	10.200,00	12.046,31	118,10%	1.846,31	18,10%
	221	Subministraments	204.957,03	40.204,63	245.161,66	251.119,04	102,43%	5.957,38	2,43%
	221.0001	Aigua i energia	180.613,74	24.896,75	205.510,49	218.532,16	106,34%	13.021,67	6,34%
	221.0002	Combustible per a mitjans de transport	22.500,00	6.818,22	29.318,22	30.834,66	105,17%	1.516,44	5,17%
	221.0003	Vestuari	1.843,29	8.489,66	10.332,95	1.752,22	16,96%	(8.580,73)	-83,04%
	222	Comunicacions	19.680,00	(7.074,53)	12.605,47	14.895,44	118,17%	2.289,97	18,17%
	222.0001	Comunicacions postals, telefòniques i altres	120,00	0,00	120,00	108,02	90,02%	(11,98)	-9,98%
	222.0003	Comunicacions mitjançant serveis de veu i dades adquirits a altres entitats	19.560,00	(7.074,53)	12.485,47	14.787,42	118,44%	2.301,95	18,44%
	223	Transports	1.096,00	0,00	1.096,00	461,60	42,12%	(634,40)	-57,88%
	223.0001	Transports	1.096,00	0,00	1.096,00	461,60	42,12%	(634,40)	-57,88%
	224	Despeses d'assegurances	11.142,04	14.216,32	25.358,36	22.807,77	89,94%	(2.550,59)	-10,06%
	224.0001	Despeses d'assegurances	11.142,04	14.216,32	25.358,36	22.807,77	89,94%	(2.550,59)	-10,06%
	225	Tributs	6.888,08	8.951,72	15.839,80	14.322,10	90,42%	(1.517,70)	-9,58%
	225.0001	Tributs	6.888,08	8.951,72	15.839,80	14.322,10	90,42%	(1.517,70)	-9,58%
	226	Despeses diverses	109.737,39	(5.720,55)	104.016,84	114.647,89	110,22%	10.631,05	10,22%
	226.0003	Publicitat, difusió i campanyes	76.659,78	10.803,60	87.463,38	94.465,16	108,01%	7.001,78	8,01%
	226.0004	Jurídics i contenciosos	6.900,00	(6.900,00)	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	226.0011	Formació del personal propi	0,00	0,00	0,00	4.689,31	0,00%	4.689,31	0,00%
	226.0039	Despeses per serveis bancaris	2.100,51	(272,43)	1.828,08	2.265,04	123,90%	436,96	23,90%
	226.0089	Altres despeses diverses	24.077,10	(9.351,72)	14.725,38	13.228,38	89,83%	(1.497,00)	-10,17%
	227	Treballs realitzats per altres empreses	318.291,10	155.033,08	473.324,18	524.676,57	110,85%	51.352,39	10,85%
	227.0001	Neteja i sanejament	80.000,00	0,00	80.000,00	84.132,68	105,17%	4.132,68	5,17%
	227.0002	Seguretat	6.501,60	0,00	6.501,60	4.721,43	72,62%	(1.780,17)	-27,38%
	227.0007	Gestió de centres i serveis	206.372,06	139.110,27	345.482,33	356.479,91	103,18%	10.997,58	3,18%
	227.0012	Auditoria i control de fons europeu	3.900,00	15.922,81	19.822,81	20.637,00	104,11%	814,19	4,11%
	227.0013	Treballs tècnics	21.517,44	0,00	21.517,44	58.705,55	272,83%	37.188,11	172,83%
23		INDEMNITZACIONS PER RAÓ DEL SERVEI	6.935,04	(4.995,04)	1.940,00	4.799,69	247,41%	2.859,69	147,41%
	230	Dietes, locomoció i trasllats	6.935,04	(4.995,04)	1.940,00	4.799,69	247,41%	2.859,69	147,41%
	230.0001	Dietes, locomoció i trasllats	6.935,04	(4.995,04)	1.940,00	4.799,69	247,41%	2.859,69	147,41%

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

6		INVERSIONS REALS	960.000,00	2.907.000,00	3.867.000,00	1.398.703,92	36,17%	(2.468.296,08)	-63,83%
60		INVERSIONS EN TERRENYS I BÉNS NATURALS	0,00	88.000,00	88.000,00	0,00	0,00%	(88.000,00)	-100,00%
600		<i>Inversions en terrenys i béns naturals</i>	0,00	88.000,00	88.000,00	0,00	0,00%	(88.000,00)	-100,00%
	600.0001	Inversions en terrenys i béns naturals	0,00	88.000,00	88.000,00	0,00	0,00%	(88.000,00)	-100,00%
61		INVERSIONS EN EDIFICIS I ALTRES CONSTRUCCIONS	43.000,00	936.000,00	979.000,00	112.417,29	11,48%	(866.582,71)	-88,52%
610		<i>Inversions en edificis i altres construccions</i>	43.000,00	936.000,00	979.000,00	112.417,29	11,48%	(866.582,71)	-88,52%
	610.0001	Inversions en edificis i altres construccions	43.000,00	936.000,00	979.000,00	112.417,29	11,48%	(866.582,71)	-88,52%
62		INVERSIONS EN MAQUINÀRIA, INSTAL·LACIONS I UTILL.	685.000,00	844.310,50	1.529.310,50	1.164.660,00	76,16%	(364.650,50)	-23,84%
620		<i>Inversions en maquinària, instal·lacions i utilatge</i>	685.000,00	844.310,50	1.529.310,50	1.164.660,00	76,16%	(364.650,50)	-23,84%
	620.0001	Inversions en maquinària, instal·lacions i utilatge	685.000,00	844.310,50	1.529.310,50	1.149.229,90	75,15%	(380.080,60)	-24,85%
	620.7565	Inversions en maquinària, instal·lacions i utilatge	0,00	0,00	0,00	15.430,10	0,00%	15.430,10	0,00%
63		INVERSIONS EN MATERIAL DE TRANSPORT	120.000,00	461.248,01	581.248,01	90.423,09	15,56%	(490.824,92)	-84,44%
630		<i>Inversions en material de transport</i>	120.000,00	461.248,01	581.248,01	90.423,09	15,56%	(490.824,92)	-84,44%
	630.0001	Inversions en material de transport	120.000,00	461.248,01	581.248,01	90.423,09	15,56%	(490.824,92)	-84,44%
64		INVERSIONS EN MOBILIARI I ESTRIS	0,00	0,00	0,00	14.000,46	0,00%	14.000,46	0,00%
640		<i>Inversions en mobiliari i estris</i>	0,00	0,00	0,00	14.000,46	0,00%	14.000,46	0,00%
	640.0001	Inversions en mobiliari i estris	0,00	0,00	0,00	14.000,46	0,00%	14.000,46	0,00%
65		INVERSIONS EN EQUIPS PROCÉS DADES I TELEC.	0,00	0,00	0,00	6.453,22	0,00%	6.453,22	0,00%
650		<i>Inversions en equips de procés de dades i</i>	0,00	0,00	0,00	6.453,22	0,00%	6.453,22	0,00%
	650.0001	Inversions en procés de dades	0,00	0,00	0,00	6.453,22	0,00%	6.453,22	0,00%
67		INVERSIONS EN ALTRE IMMOBILITZAT MATERIAL	59.000,00	129.247,49	188.247,49	0,00	0,00%	(188.247,49)	-100,00%
670		<i>Inversions en altre immobilitzat material</i>	59.000,00	129.247,49	188.247,49	0,00	0,00%	(188.247,49)	-100,00%
	670.0002	Inversions en altre immobilitzat material	59.000,00	129.247,49	188.247,49	0,00	0,00%	(188.247,49)	-100,00%
68		INVERSIONS EN IMMOBILITZAT IMMATERIAL	53.000,00	448.194,00	501.194,00	10.749,86	2,14%	(490.444,14)	-97,86%
680		<i>Inversions en immobilitzat immaterial</i>	53.000,00	448.194,00	501.194,00	10.749,86	2,14%	(490.444,14)	-97,86%
	680.0001	Inversions en immobilitzat immaterial	53.000,00	448.194,00	501.194,00	10.749,86	2,14%	(490.444,14)	-97,86%
TOTAL DESPESES			2.289.202,96	3.337.130,77	5.626.333,73	3.200.658,29	56,89%	(2.425.675,44)	-43,11%

El pressupost definitiu total de despeses ha estat de 5.626.333,73 euros i es presenta una liquidació de 3.200.658,29 euros, el que suposa unes despeses inferiors a les pressupostades de 2.425.675,44 euros i una execució del pressupost del 56,89%.

32

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

A continuació es comenten les partides de despesa amb les seves desviacions. El criteri seguit és el de comparar el pressupost amb la realitat, interpretant la desviació positiva, quan la realitat és superior al pressupost i, desviació negativa en cas contrari.

Capítol 1.- Remuneració del personal

Es presenta un pressupost definitiu de 587.308,82 euros i la realitat ha estat de 587.308,82 euros, per tant no hi ha desviació, el que suposa una execució del pressupost del 100,00% segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost 2019	Liquidació a 31.12.19	Desviació	% Execució
13 Personal laboral	432.990,24	432.990,24	0,00	100,00%
15 Incentius al rendiment i activitats extraord.	15.566,41	15.566,41	0,00	100,00%
16 Assegurances i cotitzacions socials	138.752,17	138.752,17	0,00	100,00%
CAPÍTOL 1.- REMUNERACIÓ DEL PERSONAL	587.308,82	587.308,82	0,00	100,00%

Capítol 2.- Despeses de béns corrents

Es varen pressupostar 1.172.024,91 euros i la realitat ha estat d'1.214.645,55 euros, produint-se una desviació positiva de 42.620,64 euros, el que representa una execució del pressupost del 103,64% segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost 2019	Liquidació a 31.12.19	Desviació	% Execució
20 Lloguers i cànon	40.969,55	28.096,18	(12.873,37)	68,58%
21 Conservació i reparació	239.863,05	225.480,04	(14.383,01)	94,00%
22 Material, subministrament i altres	889.252,31	956.269,64	67.017,33	107,54%
23 Indemnitzacions per raó del servei	1.940,00	4.799,69	2.859,69	247,41%
CAPÍTOL 2.- DESPESES DE BÉNS CORRENTS	1.172.024,91	1.214.645,55	42.620,64	103,64%

La desviació positiva es dona principalment per serveis professionals i treballs realitzats per altres empreses

Capítol 6.- Inversions reals

El varen pressupostar 3.867.000,00 euros i la realitat ha estat d'1.398.703,92 euros, produint-se una desviació negativa de 2.468.296,08 euros, el que representa un 36,17% d'execució del pressupost, segons el desglossament següent:

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

ARTICLE		Pressupost 2019	Liquidació a 31.12.19	Desviació	% Execució
60	Inversions en terrenys i béns naturals	88.000,00	0,00	88.000,00	0,00%
61	Inversions en edificis i altres construccions	979.000,00	112.417,29	(866.582,71)	11,48%
62	Inversions en maquinària, instal·lacions i utilil.	1.529.310,50	1.164.660,00	(364.650,50)	76,16%
63	Inversions en material de transport	581.248,01	90.423,09	(490.824,92)	15,56%
64	Inversions en mobiliari i estris	0,00	14.000,46	14.000,46	0,00%
65	Inversions en equips de procés dades i telec.	0,00	6.453,22	6.453,22	0,00%
66	Inversions en béns destinats a l'ús general	0,00	0,00	0,00	0,00%
67	Inversions en altre immobilitzat material	188.247,49	0,00	(188.247,49)	0,00%
68	Inversions en immobilitzat immaterial	501.194,00	10.749,86	(490.444,14)	2,14%
CAPÍTOL 6.- INVERSIONS REALS		3.867.000,00	1.398.703,92	(2.468.296,08)	36,17%

La desviació negativa de 2.468.296,08 euros es dona perquè fins el 4 de juny de 2019 no s'ha aprovat l'acord de Govern (21/2019) que ha permès a FGC realitzar l'aportació al fons patrimonial de Vallter, SA corresponent als anys 2017, 2018 i 2019, necessari per realitzar les inversions previstes en el Contracte Programa entre FGC i l'Administració de la Generalitat per al període 2017-2021.

Aquest fet estava vinculat al perllongament de la concessió amb l'Ajuntament de Setcases, fins el 2036, el qual va ser aprovat en sessió extraordinària de l'Ajuntament de Setcases de 30 de juliol de 2018.

16. Obligacions informatives complementàries

a) Naturalesa i activitat de la Societat

1. Identificació com entitat de la Generalitat de Catalunya i el departament d'adscripció

La seva relació amb el Govern de la Generalitat de Catalunya es produeix a través de Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya, que amb una participació del 98,11 % es el seu soci majoritari, entitat adscrita al Departament de Territori i Sostenibilitat.

2. Normativa específica

Vallter, S.A. es regeix per allò especificat en els seus Estatuts; per la normativa reguladora del sector públic de la Generalitat; per les normes de dret civil, mercantil i laboral; per la normativa reguladora dels transports terrestres i per cable; i, en tot allò que li resulti d'aplicació, per les normes generals de règim jurídic i procediment de les administracions públiques, i per les normes reguladores de les finances públiques i el patrimoni de la Generalitat. Les activitats relacionades amb el turisme, l'esport i el lleure es regiran per la seva pròpia normativa.

Resten, en tot cas, sotmesos al dret públic:

- El règim d'acords i de funcionament dels òrgans de govern, que se sotmet, en allò no previst en els Estatuts de Vallter, S.A., a la normativa general sobre òrgans col·legiats de l'Administració de la Generalitat.

34

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

- Les relacions de Vallter, S.A. amb l'Administració de la Generalitat i amb altres administracions i ens públics.
- El règim de contractació pública.
- Les relacions jurídiques externes que es derivin d'actes de limitació, d'intervenció, de control i sancionadors, i, en general, tot acte que impliqui l'exercici de potestats administratives.
- La resta d'actuacions que determini la normativa vigent.

3. Òrgans de govern

- Junta General d'accionistes:

Soci	% participació
Ferrocarrils de la Generalitat	98,11%
Salvador Serra, S.A.	1,85%
Altres	0,04%
TOTAL	100,00%

- Consell d'Administració:

Nom membre	Càrrec	Representació
Ricard Font i Hereu	Conseller	FGC
Pere Serra i Vila	Conseller	Salvador Serra S.A.
Josep Serra i Vila	Conseller	Salvador Serra S.A.
Lluís Huguet i Viñallonga	Conseller	FGC
Antoni Sanmartí i Rovira	Conseller	FGC

b) Normes de valoració

Veure punt 2,4 i 12 dels presents Comptes Anuals.

c) Inclusió als pressupostos de la Generalitat de Catalunya

Vallter, S.A. està inclòs dins el programa pressupostari 651 – Ordenació, foment i promoció turística

d) Societat classificada com a Administració de la Generalitat de Catalunya en termes SEC.

La Societat no està classificada com a Administració pública en termes SEC.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

e) Informació sobre els contractes administratius executats

A continuació es detallen els imports agregats de les contractacions administratives realitzades a l'exercici en funció del seu procediment d'adjudicació i que es publiquen en el perfil de la plataforma de contractació pública.

TIPUS DE CONTRACTE	PROCEDIMENT OBERT		PROCEDIMENT RESTRINGIT		PROCEDIMENT NEGOCIAT		DIALEG COMPETITIU	ADJUDICACIÓ DIRECTA	TOTAL
	MULTIPLICITAT DE CRITERIS	UNIC CRITERI	MULTIPLICITAT DE CRITERIS	UNIC CRITERI	AMB PUBLICITAT	SENSE PUBLICITAT			
Obres	68.608,28	0,00	0,00	0,00	0,00	64.479,05	0,00	109.595,76	242.683,09
Subministre	559.593,00	56.794,59	0,00	0,00	0,00	789.441,55	0,00	303.923,15	1.709.752,29
Patrimonials	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gestió de serveis públics	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serveis	174.199,17	111.293,37	0,00	0,00	0,00	409.426,18	0,00	504.860,33	1.199.779,05
Concessions d'obra pública	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Col·laboració entre sector públic i privat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Administratiu especial	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	802400,45	168087,96	0,00	0,00	0,00	1.263.346,78	0,00	918.379,24	3.152.214,43

36

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

f) Informació sobre els convenis de col·laboració formalitzats

Referència als convenis mes significatius que han estat vigents durant el 2018 i que es publiquen en el web del portal de transparència :

CODI EXPEDIENT	OBJECTE CONVENI	NOM ADJUDICATARI	IMPORT CONVENI	DATA SIGNATURA CONVENI	TERMINI EXECUCIÓ	UNITAT TERMINI	DATA INICI EXECUCIÓ	DATA FI EXECUCIÓ
CONVEN/2019/0000000023	Conveni per a l'establiment de la relació entre VALLTER, S.A. i FGC a efecte d'homogeneitzar la gestió amb la resta d'estacions d'esquí i muntanya del Grup per al període comprès entre l'1 de gener de 2019 i el 31 de desembre de 2019.	FGC	variable	31/12/2018	1	ANY	01/01/2019	31/12/2019
PROCO/2019/0000000008	Pròrroga per a l'establiment de la relació entre FGC i VALLTER, S.A. a efecte d'homogeneitzar la gestió amb la resta d'estacions d'esquí i muntanya del Grup per al període comprès entre l'1 de gener de 2019 i el 31 de desembre de 2019	FGC	27.627,90 €	31/12/2018	1	ANY	01/01/2019	31/12/2019
PROCO/2019/0000000004	Pròrroga del conveni de col·laboració amb el Servei Meteorològic de Catalunya pel subministrament d'informació meteorològica per al període comprès entre l'1 de gener de 2019 i el 31 de desembre de 2019	SERVEI METEOROLÒGIC DE CATALUNYA	1.000,00 €	31/12/2018	1	ANY	01/01/2019	31/12/2019
PROCO/2019/0000000030	Pròrroga del conveni per a la presa d'imatges de l'entorn geogràfic i paisatgístic, mitjançant una càmera de televisió instal·lada a les estació de muntanya de Vallter per al període comprès entre l'1 de juliol i el 30 de juny de 2020	CCMA	9.600,00 €	01/07/2019	1	ANY	01/07/2019	30/06/2020
CONVEN/2019/0000000138	Conveni per definir les actuacions concretes i específiques a endegar anualment de forma conjunta entre el parc natural de les Capçaleres del Ter i del Freser i l'estació Vallter 2000, amb l'objecte de col·laborar en la potenciació, divulgació i promoció de valors com són el del foment de l'esport, les activitats a l'aire lliure, el contacte i respecte amb i per la natura i l'entorn i el coneixement del medi natural, de la geologia, de la fauna, de la flora i del patrimoni cultural local per al període comprès entre el 22 de novembre de 2019 i el 31 de desembre de 2020,	DEPARTAMENT DE TERRITORI I SOSTENIBILITAT (TES)	0,00 €	22/11/2019	1	ANY	22/11/2019	31/12/2020
PROCO/2020/0000000002	Pròrroga del conveni per al subministrament de la informació meteorològica necessària per a la planificació de neu artificial per al període comprès entre l'1 de gener de 2020 i el 31 de desembre de 2020	SERVEI METEOROLÒGIC DE CATALUNYA (SMC)	1.000,00 €	31/12/2019	1	ANY	01/01/2020	31/12/2020
PROCO/2019/0000000039	Pròrroga de l'acord per a la comercialització del Bitllet combinat d'autobús que inclourà el forfet de dia a les estacions de muntanya d'Espot i Port Ainé, Vallter 2000, Vall de Núria i La Molina	TRANSPORTS ELÈCTRIC INTERURBANS, SA (TEISA)	0,00 €	31/10/2019	1,00 €	ANY	01/11/2019	31/10/2019

37

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

g) Informació sobre les transferències i subvencions concedides i rebudes

Vallter, S.A. no ha rebut ni concedit subvencions a l'exercici de 2019.

h) Informació sobre els béns rebuts i lliurats en adscripció i béns destinats a l'ús general

Vallter, S.A. no ha rebut ni lliurat béns en adscripció, ni destinats a l'ús general.

17. Altra informació

a) Informació sobre el personal

L'informació del personal mig de cadascun d'aquests anys és la següent:

Categoria	2019	2018
Direcció	1	1
Comercial	2	2
Administració	2	1
Manteniment	8	8
Total	13	12

L'informació del personal per sexe al tancament de l'exercici 2019 i 2018 ha estat la següent:

Categoria	2019		2018	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Direcció	1	-	1	-
Comercial	-	2	-	2
Administració	-	2	-	2
Manteniment	11	-	12	-
Total per sexe	12	4	13	4
TOTAL	16		17	

b) Informació mediambiental

La companyia no posseeix en el seu actiu cap element de característiques o objecte mediambiental. No s'ha dotat ni existeix cap provisió per a riscos i despeses de tipus mediambiental. No existeixen contingències mediambientals. No existeixen responsabilitats de naturalesa mediambiental. No s'han rebut subvencions per a inversions de tipus mediambiental.

38

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

c) Honoraris dels auditors

Els honoraris meritats durant l'exercici per PricewaterhouseCoopers Auditors, S.L. (PwC) pels serveis d'auditoria de comptes i per altres serveis de verificació van ascendir a 3.250 euros (3.250 euros en 2018) i 4.500 euros (zero euros en 2018), respectivament.

Així mateix, no hi ha hagut en 2019 ni en 2018 honoraris meritats per altres societats de la xarxa PwC com a conseqüència de serveis d'assessorament fiscal, altres serveis de verificació i altres serveis prestats a la Societat.

d) Fets posteriors

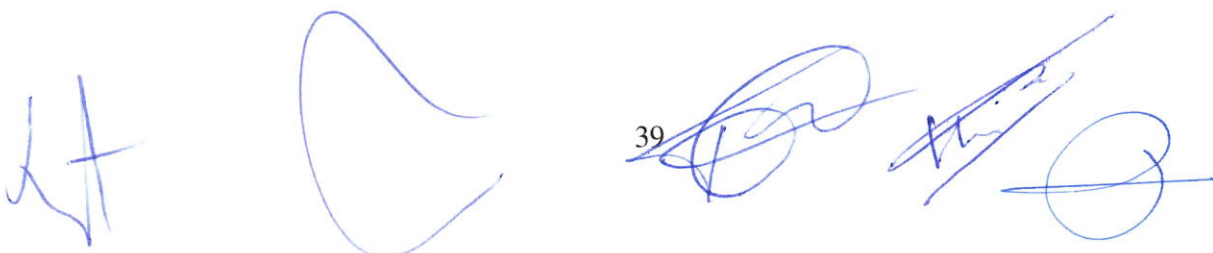
Cal destacar que amb motiu de les circumstàncies excepcionals esdevingudes amb posterioritat a la data de tancament de l'exercici 2019 de la Societat, i en període de la formulació d'aquests comptes anuals, amb la publicació de Reial Decret 463/2020 en data 14 de març de 2020, pel qual es declara l'estat d'alarma per a la gestió de la situació de crisi sanitària generada pel coronavirus (Covid-19), i que va entrar en vigor el mateix dia 14 de març, manifestem que:

- Tot i que l'activitat principal ha finalitzat degut al seu funcionament natural, s'han activat els plans de contingència previstos davant d'aquestes circumstàncies, intentant en la mesura del possible aproximar-la a la normalitat. Per a això, s'ha portat a la pràctica la implementació de mesures organitzatives per a la gestió de la crisi, tant individuals (gestió de situacions de contagi o aïllament), com col·lectives. Aquestes mesures estan en disposició de poder prorrogar el temps que l'autoritat disposi, sense posar amb això en situació crítica l'activitat de la Societat.
- Que Mitjançant decret 6/2020 de 12 de març, de mesures urgent en matèria assistencial, pressupostaria, financera, fiscal i de contractació pública, a l'objecte de pal·liar els efectes de la pandèmia generada pel coronavirus CoVid-19, es van acordar pel Govern de la Generalitat una sèrie d'actuacions amb l'objecte de lluitar contra els efectes econòmics produïts. Així mateix, com pel Reial Decret 463/2020, comentat anteriorment.

En aquest sentit, el decret 7/2020 de 17 de març, tenia com objectiu complimentar determinades previsions en matèria de contractació, transport i gestió tributària entre altres, que afecten principalment a certs contractes molt afectats per la situació generada. En concret, en matèria de neteja, transport escolar, centres especials d'ensenyament i vigilància, així com en relació amb aquells que afecten al control de les obres que han estat licitades per l'administració de la Generalitat de Catalunya.

Finalment el Reial Decret Llei 8/2020, concreta amb un rang complementari la suspensió de certs contractes de serveis, subministraments de prestació periòdica, i obres, restant exempt entre altres els Serveis de seguretat, neteja o de manteniment de sistemes informàtics, així com els Serveis o subministraments necessaris per garantir la mobilitat i la seguretat de les infraestructures i serveis de transport.

39



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

INFORME DE GESTIÓ

Vallter, SA, és una societat pública que està inclosa dins el programa pressupostari 651 – Ordenació, foment i promoció turística de la Generalitat de Catalunya.

Aquesta ordenació ve motivada a què el turisme és un dels sectors bàsics de l'economia catalana i un factor cabdal de projecció exterior del país. No obstant, presenta una sèrie de deficiències que amenacen constrènyer-ne el desenvolupament: l'estacionalitat, la massificació, els nous reptes derivats de la competència internacional, l'obsolescència d'equipaments i endarreriment tecnològic, en la degradació paisatgística i urbanística i dualització empresarial. L'objectiu és consolidar un model turístic competitiu, sostenible i de qualitat i que, alhora, valoritzi l'atractiu dels elements identitaris de Catalunya com la cultura, la història, la gastronomia i el paisatge.

En línies generals, es preveu que les activitats del sector turístic de la zona quedin condicionades per les següents tendències:

- Manteniment del creixement sostingut de l'economia catalana.
- Manteniment del creixement del turisme cultural i esportiu interior.
- Creixement moderat del turisme cultural estranger.

Vallter, SA, està participada majoritàriament per Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya (en endavant FGC) i s'incorpora al grup, a l'objecte d'aplicar polítiques comuns i obtenir sinergies en la gestió. La missió d'FGC, a través de Vallter, SA, és generar les màximes externalitats positives i col·laborar en l'equilibri territorial, promocionant i fomentant el desenvolupament turístic de les àrees de muntanya, mitjançant l'elaboració de plans específics d'actuació, amb la finalitat de millorar les condicions de vida dels seus habitants i contribuir al seu redreçament demogràfic i econòmic.

La data de la seva constitució va ser el 3 de novembre de 1968 i el seu objecte social és l'explotació de l'estació d'esquí Vallter 2000, situada al terme municipal de Setcases (Girona), per la concessió administrativa a favor de la Societat, atorgada pel municipi de Setcases per un període de cinquanta anys, a comptar des del 27 de desembre de 1974.

Vallter, SA té una concessió amb l'Ajuntament de Setcases pel domini esquiable, atorgada el 27 de setembre de 1974 per un període de 50 anys, actualment prorrogada fins el 31 de desembre de 2036. D'acord amb el que es preveu en la concessió, les instal·lacions, organització, serveis i la totalitat de les obres revertiran gratuïtament a l'Ajuntament de Setcases amb bon estat de funcionament i conservació.

L'any 2012 la societat Vallter, SA, es trobava en un risc imminent d'insolvència econòmica i financera i els seus accionistes havien manifestat no disposar de recursos necessaris per continuar amb l'explotació de l'estació, com a conseqüència que la societat tenia un patrimoni net negatiu i un nivell d'endeutament que feia absolutament inviable la mateixa.

La situació patrimonial de l'empresa estava en causa de dissolució, en aplicació de la normativa mercantil.

El Govern de la Generalitat de Catalunya va considerar que l'activitat de l'estació de muntanya i esquí Vallter 2000 era d'un interès estratègic de país i tenia uns importants efectes sobre el territori, tant en la seva activitat econòmica, com en el nivell d'ocupació i atès que l'entitat pública d'FGC comptava amb una acreditada experiència en la participació i gestió d'estacions de muntanya d'esquí, aquest va ser motiu pel qual a partir del 7 de juliol de 2012 es va fer càrrec de la gestió operativa de Vallter, SA.



40



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

El 16 d'octubre de 2012, el Govern de la Generalitat va autoritzar a FGC va adquirir una participació majoritària a Vallter, SA. La finalitat de l'operació era donar continuïtat a una activitat empresarial important per la comarca.

Vallter, SA, aplica a la seva gestió els criteris establerts per Llei 21/2015 de 29 de juliol de Finançament del Sistema del Transport Públic de Catalunya en què la seva gestió s'ha de basar en criteris de rendibilitat, eficiència i productivitat, mitjançant instruments jurídics i econòmics de gestió empresarial.

L'aplicació per Vallter, SA d'aquests criteris en la seva gestió ve addicionalment condicionada pels factors esmentats anteriorment que són:

- Resultat negatiu en cadascun dels exercicis, tenint un pes específic molt rellevant les amortitzacions de l'immobilitzat;

Euros	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%
Amortització	598.382	63	596.188	64	640.640	60	645.849	43
Pèrdues de l'exercici	950.262		936.480		1.064.050		1.508.695	

El possible risc financer, ocasionat per les pèrdues de cada exercici està garantit pel finançament del seu soci majoritari FGC, segons va autoritzar el seu consell d'Administració.

- Necessitats d'inversió per garantir la seguretat i la viabilitat de l'estació i evitar el deteriorament de les instal·lacions:

Euros	2016	2017	2018	2019
Pla d'inversions	803.000	954.000	1.000.000	1.913.000

- Cap destacar com altres aspectes econòmics de l'exercici 2019:
 - * Que la Societat no ha desenvolupat activitats d'investigació i desenvolupament.
 - * Que el seu capital esta distribuït entre els següents accionistes i per tant la societat no disposa de accions pròpies:

Ferrocarrils de la Generalitat 98,11 %

Salvador Serra, S.A. 1,85 %

Altres 0,04 %

100,00 %

* Que el seu període mig de pagament a proveïdors i creditors ha estat de 39 dies.

* Que la societat disposa d'una plantilla mitjana de 13,11 persones, de les que 10 persones han disposat d'un contracte fix i 3,11 persones el seu contracte ha estat eventual.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

En aquest sentit Vallter, S.A dins l'immobilitzat té el posicionament d'aplicar el principi d'equilibri econòmic consistent en què la durada de les concessions tinguin un termini mínim que permeti exhaurir el període màxim d'amortització de les inversions que es requereixen d'acord amb les taules d'amortització legalment aplicables.

Dins dels esdeveniments significatius de l'exercici 2019 cal destacar que a 31 de desembre de 2018, Vallter, SA tenia un desequilibri patrimonial mercantil perquè el patrimoni nèt mercantil estava per sota de la meitat del capital social i s'estava en el que disposa l'article 363 de la Llei de Societats de Capital.

Aquest fet va ocasionar que amb data 26 de juny de 2019, la Junta General d'Accionistes de la Societat va aprovar una reducció de capital. La reducció de capital no donà lloc a reemborsament o condonació d'obligacions econòmiques als accionistes, sinó que es va utilitzar per eixugar pèrdues procedents d'exercicis anteriors. Addicionalment, en la mateixa data, els accionistes acorden un augment de capital per aportació.

Amb data 17 de setembre de 2019, i en base a l'acord de Govern 21/2019 de 4 de juny, es confirma en Junta General d'Accionistes que FGC va desemborsar 3.867.000 euros com a ampliació de capital per aportació dinerària en els termes acordats per la Junta General de data 26 de juny de 2019. Addicionalment, en la mateixa data els accionistes acorden la proposta d'augment de capital social no dinerari formulada pel Consell d'Administració per mitjà de la compensació dels crèdits que ostenta l'accionista FGC davant Vallter, SA. Amb tot això, la Societat es troba en una situació d'equilibri patrimonial a 31 de desembre de 2019.

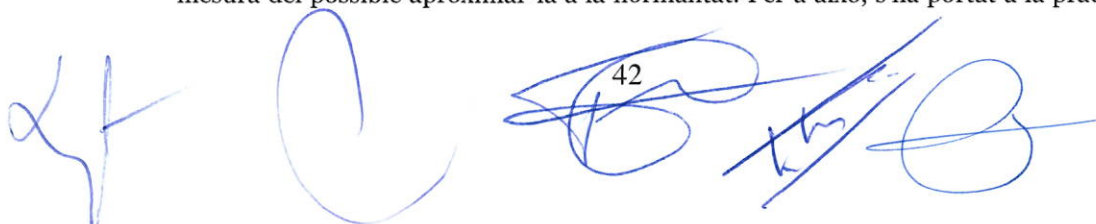
Amb aquesta aportació dinerària d'FGC, corresponent a l'import previst per als anys 2017 a 2019 en el seu Contracte Programa amb l'Administració de la Generalitat per al període 2017-2021, es preveu realitzar un pla d'inversions necessàries per aturar el major deteriorament dels equipaments i de les instal·lacions i així poder garantir la qualitat, la seguretat i la viabilitat econòmica de l'estació.

En aquest sentit el Ple de l'Ajuntament de Setcases, en data 30 de juliol de 2018 va fer una aprovació inicial de l'esmentat perllongament de la concessió fins al 2036, el qual ha esdevingut definitiu un cop transcorregut el termini establert per presentar alegacions o suggeriments. Aquest perllongament resta condicionat a l'execució de les inversions previstes en el seu annex, que ha de ser com a mínim del 80% de les inversions previstes i s'ha de presentar en el decurs del primer trimestre de 2024.

Vallter, Sa té el suport financer d'FGC a per cobrir les seves pèrdues d'explotació i amb les inversions previstes per als anys 2020 i 2021: 1.119.000 euros i 879.000 euros respectivament, tal i com preveu l'acord de Govern del 9 d'octubre del 2018, que assegura la viabilitat financera i patrimonial de la societat. Amb aquestes inversions, amb una climatologia "normal" i una adaptació al model de negoci a les instal·lacions es creu que el nivell de pèrdues abans d'amortitzacions estaran entre -250.000 i -359.000 euros que seran finançades per FGC.

Amb motiu de les circumstàncies excepcionals esdevingudes amb posterioritat a la data de tancament de l'exercici 2019 de la Societat, i en període de la formulació d'aquests comptes anuals, amb la publicació de Reial Decret 463/2020 en data 14 de març de 2020, pel qual es declara l'estat d'alarma per a la gestió de la situació de crisi sanitària generada pel coronavirus (Covid-19), i que va entrar en vigor el mateix dia 14 de març, manifestem que:

- Tot i que l'activitat principal ha finalitzat degut al seu funcionament natural, s'han activat els plans de contingència previstos davant d'aquestes circumstàncies, intentant en la mesura del possible aproximar-la a la normalitat. Per a això, s'ha portat a la pràctica la



The bottom of the page features several handwritten signatures in blue ink. In the center, there is a circular stamp containing the number '42'. The signatures are of varying lengths and styles, some appearing to be initials or full names.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

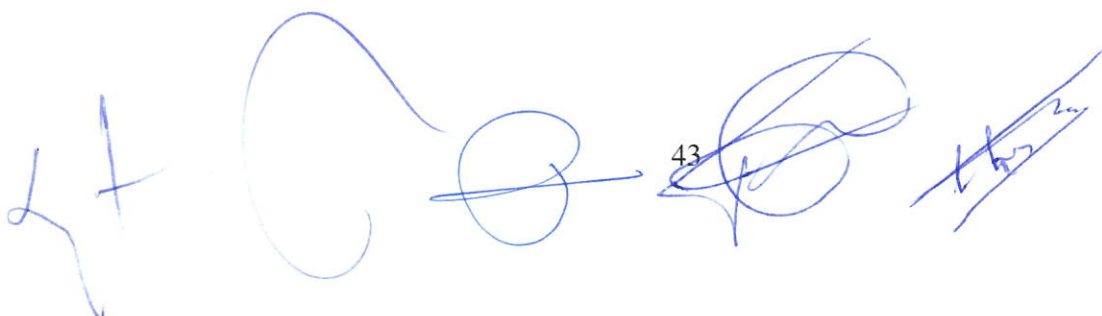
implementació de mesures organitzatives per a la gestió de la crisi, tant individuals (gestió de situacions de contagi o aïllament), com col·lectives. Aquestes mesures estan en disposició de poder prorrogar el temps que l'autoritat disposi, sense posar amb això en situació crítica l'activitat de la Societat.

- Que Mitjançant decret 6/2020 de 12 de març, de mesures urgent en matèria assistencial, pressupostaria, financera, fiscal i de contractació pública, a l'objecte de pal·liar ls efectes de la pandèmia generada pel coronavirus CoVid-19, es van acordar pel Govern de la Generalitat una sèrie d'actuacions amb l'objecte de lluitar contra els efectes econòmics produïts. Així mateix, com pel Reial Decret 463/2020, comentat anteriorment.

En aquest sentit, el decret 7/2020 de 17 de març, tenia com objectiu complimentar determinades previsions en matèria de contractació, transport i gestió tributària entre altres, que afecten principalment a certs contractes molt afectats per la situació generada. En concret, en matèria de neteja, transport escolar, centres especials d'ensenyament i vigilància, així com en relació amb aquells que afecten al control de les obres que han estat licitades per l'administració de la Generalitat de Catalunya.

Finalment el Reial Decret Llei 8/2020, concreta amb un rang complementari la suspensió de certs contractes de serveis, subministraments de prestació periòdica, i obres, restant exempt entre altres els Serveis de seguretat, neteja o de manteniment de sistemes informàtics, així com els Serveis o subministraments necessaris per garantir la mobilitat i la seguretat de les infraestructures i serveis de transport.

43



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2019
(Expressada en euros)

FORMULACIÓ DELS COMPTES ANUALS I INFORME DE GESTIÓ DE L'EXERCICI 2019

El Consell d'Administració de la Societat, i en compliment dels requisits establerts en l'article 253 de la Llei de Societats de Capital i de l'article 37 del Codi de Comerç, procedeix a formular els Comptes anuals i l'Informe de gestió de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2019, els quals vénen constituïts pels documents annexos que precedeixen a aquest escrit.

Setcases, a 27 de març de 2020.

EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Sr. Ricard Font i Hereu
Conseller

Sr. Pere Serra i Vila
Conseller

Sr. Josep Serra i Vila
Conseller

Sr. Lluís Huguet i Viñallonga
Conseller

Sr. Antoni Sanmartí i Rovira
Conseller

Sr. Enric Fort i Laborda
Secretari no conseller