



**Gabinete Técnico  
de Auditoría y Consultoría, s.a.**

**VALLTER, SA**

---

---

**INFORME D'AUDITORIA  
COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2023  
INFORME DE GESTIÓ DE L'EXERCICI 2023**

**Abril 2024**

## INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT DE CONFORMITAT AMB LA NORMATIVA DE FINANCES DE LA GENERALITAT DE CATALUNYA

Als accionistes de **VALLTER, SA,**

### Opinió

Hem auditat els comptes anuals de **VALLTER, SA** (en endavant l'Entitat) que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2023, 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 l'Entitat a 31 de desembre de 2023, 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 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 aquests 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 l'Entitat de conformitat amb els requeriments d'ètica i protecció de la independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals per al 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 aquestes, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.





Ingressos per prestacions de serveis

Descripció

Tal i com es detalla en la nota 12.a) de la memòria dels comptes anuals adjunts, l'import net de la xifra de negocis de l'exercici 2023 inclou ingressos per import de 824 milers d'euros. L'adequat registre comptable i integritat d'aquests ingressos ha estat un aspecte significatiu en la nostra auditoria.

Resposta de l'auditor

Els nostres procediments d'auditoria han inclòs, entre d'altres, la comprensió i revisió, mitjançant proves de compliment, dels processos interns relacionats amb el reconeixement dels ingressos per a garantir la seva integritat i correcte registre, la realització de proves de revisió analítica, la revisió de la raonabilitat de la documentació dels ingressos i l'adequació del seu registre comptable i un anàlisi del correcte tall d'operacions d'ingressos. Finalment, s'ha avaluat si la informació respecte als ingressos per prestacions de serveis, revelada en els comptes anuals compleix amb els requeriments del marc normatiu d'informació financera aplicable.

**Altres qüestions: auditoria de l'exercici anterior**

Els comptes anuals de **VALLTER, SA** corresponents a l'exercici acabat a 31 de desembre de 2022 van ser auditats per un altre auditor que va expressar una opinió favorable sobre els esmentats comptes anuals el 10 de maig de 2023.

**Altra informació: Informe de gestió**

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2023, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors de l'Entitat i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'altra informació. La nostra responsabilitat sobre l'altra informació, de conformitat amb el que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix a avaluar i informar sobre la concordància de l'altra informació amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes i sense incloure informació diferent de l'obtinguda com a evidència durant la mateixa. Així mateix, la nostra responsabilitat respecte a l'altra informació 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 a l'altra informació. La informació que conté concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2023 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

**Responsabilitat dels administradors en relació amb els comptes anuals**

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 l'Entitat, 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 l'Entitat 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 dels administradors tenen la intenció de liquidar l'Entitat 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 per al Sector Públic vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden ser degudes a 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 per al 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 l'Entitat 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 d'auditoria obtinguda fins a la data de nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que l'Entitat 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.

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 a l'òrgan de govern de l'entitat, determinem els 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.





**Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris**

Amb l'abast previst dels treballs d'auditoria de comptes anuals, hem realitzat comprovacions sobre determinats aspectes vinculats al compliment de la legalitat en les operacions efectuades per l'Entitat en l'exercici 2023. Aquestes comprovacions s'han efectuat aplicant procediments d'auditoria consistents en la verificació del control intern aplicat, així com els procediments analítics i substantius previstos en la planificació del treball d'auditoria.

Hem obtingut evidència suficient i adequada per a considerar que, amb els procediments aplicats, s'ha complert amb els aspectes més rellevants de la legalitat, en quant a la incidència d'aquesta en la informació financera.

Barcelona, 2 d'abril de 2024

GABINETE TÉCNICO  
DE AUDITORÍA Y CONSULTORÍA, SA (S0687)

Antoni Clapés Donadeu (17879)



Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

Gabinete Técnico  
de Auditoría y  
Consultoría, S. A.

GABINETE TECNICO DE  
AUDITORIA Y  
CONSULTORIA, S.A.

2024 Núm. 20/24/07079

IMPORT COL·LEGAL: 30,00 EUR

Segell distintiu d'altres actuacions



**Vallter, SA**

Comptes anuals

31 de desembre de 2023





Estats Financers

31 de desembre de 2023

Handwritten signatures in blue ink, including a large stylized signature on the left and a smaller signature on the right.

**VALLTER, S.A.**  
**Balanç de situació**  
**31 de desembre de 2023 i 2022**  
**(Expressada en euros)**

ACTIU	Notes	2023	2022
<b>ACTIU NO CORRENT</b>		<b>5.855.799</b>	<b>5.565.125</b>
<b>Immobilitzat intangible</b>	<b>6.b</b>	<b>7.892</b>	<b>5.247</b>
Patents, llicències, marques i similars		357	420
Aplicacions informàtiques		7.535	4.827
<b>Immobilitzat material</b>	<b>6.a</b>	<b>5.842.348</b>	<b>5.555.514</b>
Terrenys i construccions		771.677	741.265
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material		4.853.182	4.715.263
Immobilitzat en curs i bestretes		217.489	98.986
<b>Inversions financeres a llarg termini</b>	<b>7</b>	<b>5.559</b>	<b>4.364</b>
Altres actius financers		5.559	4.364
<b>ACTIU CORRENT</b>		<b>4.613.925</b>	<b>2.001.389</b>
<b>Existències</b>	<b>4.e</b>	<b>93.826</b>	<b>47.273</b>
Matèries primeres i altres aprovisionaments		93.826	47.273
<b>Deutors comercials i altres comptes a cobrar</b>		<b>603.958</b>	<b>363.281</b>
Clients per vendes i prestació de serveis	<b>7</b>	15.492	17.502
b) Clients per vendes i prestació de serveis a curt termini		15.492	17.502
Clients, empreses del grup i associades	<b>7 / 13</b>	254.684	148.489
Deutors diversos	<b>7</b>	11.420	10.904
Actius per impost corrent.		21.059	-
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	<b>11</b>	301.303	186.386
<b>Periodificacions a curt termini</b>		<b>60.990</b>	<b>33.454</b>
<b>Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>	<b>9</b>	<b>3.855.151</b>	<b>1.557.381</b>
Tresoreria		355.151	1.557.381
Altres actius líquids equivalents		3.500.000	-
<b>TOTAL ACTIU</b>		<b>10.469.724</b>	<b>7.566.514</b>

Les Notes 1 a 17 descrites a la Memòria són part integrant del Balanç a 31 de desembre de 2023 i 2022




1







**VALLTER, S.A.**  
**Balanç de situació**  
**31 de desembre de 2023 i 2022**  
**(Expressada en euros)**

PATRIMONI NET I PASSIU	Notes	2023	2022
<b>PATRIMONI NET</b>		<b>8.698.241</b>	<b>5.802.757</b>
<b>FONS PROPIS</b>		<b>8.698.241</b>	<b>5.802.757</b>
<b>Capital</b>	<b>10.a</b>	<b>10.526.623</b>	<b>6.614.524</b>
Capital escripturat		10.526.623	6.614.524
<b>Reserves</b>	<b>10.b</b>	<b>(2.155)</b>	<b>(2.155)</b>
Altres reserves		(2.155)	(2.155)
<b>Resultat d'exercicis anteriors</b>		<b>(809.612)</b>	<b>198.122</b>
Resultats negatius d'exercicis anteriors	<b>10.c</b>	(809.612)	198.122
<b>Resultat de l'exercici</b>	<b>3</b>	<b>(1.016.615)</b>	<b>(1.007.734)</b>
<b>PASSIU NO CORRENT</b>		<b>1.048.319</b>	<b>1.037.832</b>
<b>Deutes a llarg termini</b>		<b>136.505</b>	<b>126.018</b>
Altres passius financers	<b>8</b>	136.505	126.018
<b>Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini</b>	<b>8/13</b>	<b>911.814</b>	<b>911.814</b>
<b>PASSIU CORRENT</b>		<b>723.164</b>	<b>725.925</b>
<b>Deutes a curt termini</b>	<b>8</b>	<b>66.608</b>	<b>60.047</b>
Altres passius financers		66.608	60.047
<b>Creditors comercials i altres comptes a pagar</b>		<b>615.422</b>	<b>587.143</b>
Proveïdors, empreses del grup i associades	<b>8/13</b>	3.541	5.983
Creditors diversos	<b>8</b>	495.084	472.614
Personal (remuneracions pendents de pagament)	<b>8</b>	47.843	52.267
Altres deutes amb les Administracions Públiques	<b>11.a</b>	68.954	56.279
<b>Periodificacions a curt termini</b>		<b>41.134</b>	<b>78.735</b>
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>		<b>10.469.724</b>	<b>7.566.514</b>

Les Notes 1 a 17 descrites a la Memòria són part integrant del Balanç a 31 de desembre de 2023 i 2022

**VALLTER, S.A.**  
**Compte de pèrdues i guanys**  
**31 de desembre de 2023 i 2022**  
**(Expressada en euros)**

COMpte DE PÈRDUES I GUANYS	Notes	2023	2022
<b>Import net de la xifra de negoci</b>		<b>823.789</b>	<b>1.362.859</b>
Prestacions de serveis	12.a	823.789	1.362.859
<b>Aprovisionaments</b>	12.b	<b>(262.037)</b>	<b>(327.518)</b>
Consum de matèries primeres i altres materials		(32.620)	(71.044)
Treballs realitzats per altres empreses		(229.417)	(256.474)
<b>Altres ingressos d'exploració</b>		<b>1.041.900</b>	<b>846.900</b>
Subvencions d'exploració incorporades al resultat de l'exercici	12.c/13	1.041.900	846.900
<b>Despeses de personal</b>	12.d	<b>(1.022.775)</b>	<b>(1.046.979)</b>
Sous i salaris		(752.387)	(786.272)
Càrregues socials		(270.388)	(260.707)
<b>Altres despeses d'exploració</b>		<b>(779.360)</b>	<b>(842.292)</b>
Serveis exteriors	12.e	(762.630)	(816.775)
Tributs	11.d	(16.361)	(25.186)
Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials		(369)	(331)
<b>Amortització de l'immobilitzat</b>	6	<b>(861.151)</b>	<b>(968.260)</b>
<b>Deteriorament i resultat per alienació de l'immobilitzat</b>		-	7.000
Resultats per alienacions i altres		-	7.000
<b>Altres resultats</b>	12.f	<b>(1.423)</b>	<b>(39.444)</b>
<b>RESULTAT D'EXPLORACIÓ</b>		<b>(1.061.057)</b>	<b>(1.007.734)</b>
Ingressos financers		44.442	-
<b>RESULTAT FINANCER</b>		<b>44.442</b>	-
<b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>		<b>(1.016.615)</b>	<b>(1.007.734)</b>
Impost sobre el benefici	11	-	-
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>		<b>(1.016.615)</b>	<b>(1.007.734)</b>

Les Notes 1 a 17 descrites a la Memòria són part integrant del Compte de pèrdues i guanys a 31 de desembre de 2023 i 2022

*(Handwritten signatures in blue ink)*



*(Handwritten mark in blue ink)*

**VALLTER, S.A.**  
**Estat de canvis en el patrimoni net**  
**31 de desembre de 2023 i 2022**  
**(Expressada en euros)**

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET	Capital Social	Reserves	Resultat d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	TOTAL
<b>SALDO, FINAL DE L'ANY 2022</b>	<b>6.614.524</b>	<b>(2.155)</b>	<b>198.122</b>	<b>(1.007.734)</b>	<b>5.802.757</b>
Correccions	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2023</b>	<b>6.614.524</b>	<b>(2.155)</b>	<b>198.122</b>	<b>(1.007.734)</b>	<b>5.802.757</b>
<b>Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	<b>(1.016.615)</b>	<b>(1.016.615)</b>
<b>Operacions amb socis o propietaris</b>	<b>3.912.099</b>	-	-	-	<b>3.912.099</b>
Aportacions a compte de capital	3.912.099	-	-	-	3.912.099
Reduccions de capital	-	-	-	-	-
<b>Altres variacions de patrimoni net</b>	-	-	<b>(1.007.734)</b>	<b>1.007.734</b>	-
<b>SALDO FINAL ANY 2023</b>	<b>10.526.623</b>	<b>(2.155)</b>	<b>(809.612)</b>	<b>(1.016.615)</b>	<b>8.698.241</b>

Les Notes 1 a 17 descrites a la Memòria són part integrant de l'Estat de canvis en el patrimoni net a 31 de desembre de 2023 i 2022

**VALLTER, S.A.**  
**Estat de canvis en el patrimoni net**  
**31 de desembre de 2023 i 2022**  
**(Expressada en euros)**

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET	Capital Social	Reserves	Resultat d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	TOTAL
<b>SALDO, FINAL DE L'ANY 2021</b>	<b>8.468.625</b>	<b>(2.155)</b>	<b>(3.069.768)</b>	<b>(2.047.580)</b>	<b>3.349.122</b>
Correccions (Nota 2.f)	-	-	253.269	-	253.269
<b>SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2022</b>	<b>8.468.625</b>	<b>(2.155)</b>	<b>(2.816.499)</b>	<b>(2.047.580)</b>	<b>3.602.391</b>
<b>Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-	-	(1.007.734)	(1.007.734)
<b>Operacions amb socis o propietaris</b>	<b>(1.854.101)</b>	-	<b>5.062.201</b>	-	<b>3.208.100</b>
Aportacions a compte de capital	3.208.100	-	-	-	3.208.100
Reduccions de capital	(5.062.201)	-	5.062.201	-	-
<b>Altres variacions de patrimoni net</b>	-	-	(2.047.580)	2.047.580	-
<b>SALDO FINAL ANY 2022</b>	<b>6.614.524</b>	<b>(2.155)</b>	<b>198.122</b>	<b>(1.007.734)</b>	<b>5.802.757</b>

Les Notes 1 a 17 descrites a la Memòria són part integrant de l'Estat de canvis en el patrimoni net a 31 de desembre de 2023 i 2022



**VALLTER, S.A.**  
**Estat de fluxos d'efectiu**  
**31 de desembre de 2023 i 2022**  
**(Expressada en euros)**

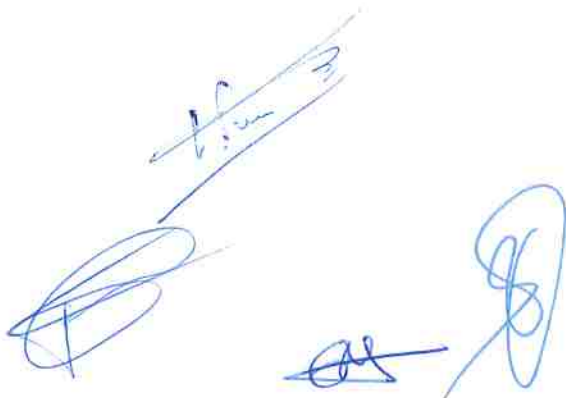
ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU	Notes	2023	2022
<b>1. Resultat de l'exercici abans d'impostos</b>	<b>3</b>	<b>(1.016.615)</b>	<b>(1.007.734)</b>
<b>2. Ajustaments del resultat</b>		<b>817.078</b>	<b>968.591</b>
a) Amortització de l'immobilitzat	<b>6</b>	861.151	968.260
b) Correccions valoratives per deteriorament		369	331
f) Ingressos financers		(44.442)	-
g) Despeses financeres		-	-
<b>3. Canvis en el capital corrent</b>		<b>(311.637)</b>	<b>182.122</b>
a) Existències	<b>4.e</b>	(46.555)	27.609
b) Deutors i altres comptes a cobrar		(244.080)	25.635
c) Altres actius corrents		(27.536)	(12.753)
d) Creditors i altres comptes a pagar		28.279	156.387
e) Altres passius corrents		(37.601)	(26.088)
f) Altres actius i passius no corrents		15.856	11.332
<b>4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</b>		<b>47.475</b>	<b>17.491</b>
b) Cobraments d'interessos		44.442	-
c) Cobraments / pagaments per impost sobre beneficis		3.033	17.491
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>		<b>(463.699)</b>	<b>160.470</b>
<b>5. Pagaments per inversions</b>		<b>(1.150.630)</b>	<b>(1.162.793)</b>
a) Empreses del grup i associades		-	-
b) Immobilitzat intangible	<b>6</b>	(5.008)	(1.382)
c) Immobilitzat material	<b>6</b>	(1.145.622)	(1.161.411)
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>		<b>(1.150.630)</b>	<b>(1.162.793)</b>
<b>7. Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni</b>		<b>3.912.099</b>	<b>1.023.000</b>
a) Emissió d'instruments de patrimoni	<b>10</b>	3.912.099	1.023.000
c) Subvencions, donacions i llegats rebuts		-	-
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>		<b>3.912.099</b>	<b>1.023.000</b>
<b>AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENT</b>		<b>2.297.770</b>	<b>20.677</b>
Efectiu o equivalents a l'inici de l'exercici		1.557.381	1.536.704
Efectiu o equivalents al final de l'exercici		3.855.151	1.557.381

Les Notes 1 a 17 descrites a la Memòria són part integrant de l'Estat de fluxos d'efectiu a 31 de desembre de 2023 i 2022

6

Memòria

31 de desembre de 2023

Three handwritten signatures in blue ink, located in the bottom left corner of the page.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(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:

- La promoció, construcció, muntatge, arrendament i explotació d'edificis, instal·lacions i serveis esportius turístics, així com les activitats que siguin preparatòries, auxiliars o complementàries.

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 es prorrogable fins 2036.

La Societat pertany al grup empresarial encapçalat per Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya (FGC), que posseeix el 99,46% del capital, amb domicili al carrer dels Vergós, núm. 44, 08017 Barcelona. La matriu del Grup al qual pertany no presenta comptes anuals consolidats en cap estat membre de la Unió Europea, per no estar obligada a fer-ho.

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 a aquest sent les últimes les incorporades mitjançant el Reial Decret 1/2021, de 12 de gener, en vigor pels exercicis iniciats a partir de l'1 de gener de 2021, amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, 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 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.

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, que inclou la liquidació del pressupost, a 31 de desembre de 2023, comparatiu amb 31 de desembre de 2022. Tot i que aquests comptes anuals compleixen amb els requisits per ser considerades abreujades pel que fa a les seves xifres tal i com es disposa en el Pla General de Comptabilitat part 3<sup>a</sup> norma I secció 4<sup>a</sup>, les mateixes s'han preparat com comptes anuals normals donat que la matriu del Grup al qual pertany no presenta comptes anuals consolidats en cap estat membre de la Unió Europea, per no estar obligada a fer-ho.

Els comptes anuals de la Societat de l'exercici 2023 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.

Els comptes anuals corresponents a l'exercici 2022 van ser aprovats amb data 21 de juny de 2023 per part de la Junta General Ordinària d'Accionistes.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

**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.

*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 3.890.761 euros positius (1.275.464 euros de fons de maniobra negatiu a 31 de desembre de 2022). A 31 de desembre de 2023, la Societat es troba en equilibri patrimonial perquè el patrimoni net està per sobre de dues terceres parts del capital social. (A 31 de desembre de 2022 presentava equilibri patrimonial). Addicionalment, la Societat manté un préstec participatiu que computa com a més patrimoni net a efectes mercantils (nota 8).

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, a més dels anteriorment esmentats en aquesta nota:

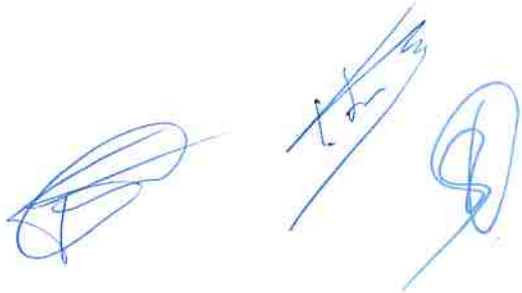
- El suport financer per part dels accionistes, per fer front en el futur a mantenir l'activitat de l'estació, tal i com queda patent per les successives aportacions de capital (nota 10).
- Les subvencions rebudes a través del contracte programa amb la Generalitat de Catalunya (nota 12c).

**d) Comparació de la informació**

La informació continguda en aquesta memòria referida a l'exercici 2023 es presenta, a efectes comparatius, amb la informació de l'exercici 2022. En tot cas cal contemplar el que s'indica a la nota 2f).

**e) Moneda Funcional**

Els comptes anuals es presenten en euros sense decimals. L'euro és la moneda funcional i de presentació de la Societat.





**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

**f) Canvis de criteris comptables i correcció d'errors**

En el present exercici s'han realitzat correccions per tal d'adequar el valor net comptable de determinats actius adquirits a partir de l'exercici 2018, considerant el nou període de venciment de la concessió en l'any 2036 i que han requerit un reajustament de l'amortització per reflectir més acuradament la vida econòmica d'aquests actius, tot considerant l'indicat a la nota 4.b).

Aquesta correcció ha suposat la reexpressió de les xifres comparatives de l'exercici 2022, augmentant l'epígraf de Immobilitzat material i el Patrimoni Net de l'exercici 2022 en un import de 347.356 euros (augment del resultat de l'exercici 2022 en 94.087 euros i dels resultats d'exercicis anteriors en 253.269 euros).

**3. Aplicació de Resultats**

La proposta de distribució del resultat formulada per l'exercici 2023, és la següent:

	Base de repartiment	Distribució
Resultat de l'exercici (pèrdues)	(1.016.615)	
<u>Aplicació a:</u>		
Resultats negatius d'exercicis anteriors		(1.016.615)
<b>Total</b>	<b>(1.016.615)</b>	<b>(1.016.615)</b>

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

**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 2023 i 2022, 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.

VALLTER, S.A.  
Memòria  
31 de desembre de 2023  
(Expressada en euros)



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. Amb data 30 de juliol de 2018 l'Ajuntament de Setcases va aprovar inicialment la modificació del contracte de concessió, establint un nou termini de la concessió de 62 anys que finalitza el 31 de desembre de 2036, garantint d'aquesta manera al concessionari la recuperació de les inversions previstes a executar. 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 aplicables les normes d'adaptació del Pla General de Comptabilitat a les empreses concessionàries d'infraestructures públiques.

El termini d'amortització, de les instal·lacions on s'ubica, en cap cas supera el nou 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.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

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:

	<b><u>Vida útil</u></b>
Construccions	14 a 17 anys
Instal·lacions tècniques, maquinària i utilatge	3 a 18 anys
Mobiliari	8 anys
Equips per a processos d'informació	5 anys
Elements de transport	6 a 18 anys
Altres immobilitzats materials	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.

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.

VALLTER, S.A.  
Memòria  
31 de desembre de 2023  
(Expressada en euros)



**c) Instruments financers: Actius financers**

Actius financers a cost amortitzat

S'inclouen en aquesta categoria aquells actius financers, fins i tot els admesos a negociació en un mercat organitzat, en els que la Societat manté la inversió amb l'objectiu de percebre els fluxos d'efectiu derivats de l'execució del contracte, i les condicions contractuals de l'actiu financer donen a lloc, en dates específiques, a fluxos d'efectiu que són únicament cobraments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent.

Els fluxos d'efectiu contractuals que són únicament cobraments de principal i interès sobre l'import principal pendent són inherents a un acord que té la naturalesa de préstec ordinari o comú, sense perjudici que l'operació estigui acordada a un tipus d'interès zero o per sota del mercat.

S'inclouen en aquesta categoria els crèdits per operacions comercials i els crèdits per operacions no comercials:

- a) Crèdits per operacions comercials: són aquells actius financers que s'originen de la venda de béns i la prestació de serveis per operacions de trànsit de la Societat amb cobrament ajornat, i
- b) Crèdits per operacions no comercials: són aquells actius financers que, no sent instruments de patrimoni ni derivats, no tenen origen comercial i els cobraments dels quals són de quantitat determinada o determinable, que procedeixen d'operacions de préstec o crèdit concedits per la Societat.

Valoració inicial

Els actius financers classificats en aquesta categoria es valoraran inicialment pel seu valor raonable, que, llevat evidència del contrari, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada, més els costos de transacció que li siguin directament atribuïbles.

No obstant això, els crèdits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual explícit, així com les bestretes i crèdits al personal, els dividendes a cobrar i els desemborsaments exigits sobre instruments de patrimoni, l'import dels quals s'espera rebre en el curt termini, es valoren pel seu valor nominal, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Valoració posterior

Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoraran pel seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzaran al compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant això, els crèdits amb venciment no superior a un any que, d'acord amb el que disposa l'apartat anterior, es valoren inicialment pel seu valor nominal, continuen valorant-se per aquest import, llevat que s'hagin deteriorat.

Quan els fluxos d'efectiu contractuals d'un actiu financer es modifiquin degut a les dificultats financeres de l'emissor, la Societat analitza si procedeix comptabilitzar una pèrdua per deteriorament de valor.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

Deteriorament del valor

S'efectuen les correccions valoratives necessàries, almenys al tancament i sempre que existeixi evidència objectiva que el valor d'un actiu financer, o d'un grup d'actius financers amb similars característiques de risc valorats col·lectivament, s'ha deteriorat com a resultat d'un o més esdeveniments que han tingut lloc després del seu reconeixement inicial i que ocasionin una reducció o retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs, que puguin venir motivats per la insolvència del deutor.

Amb caràcter general, la pèrdua per deteriorament de valor d'aquests actius financers és la diferència entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs, inclosos, en el seu cas, els procedents de l'execució de les garanties reals i personal, que s'estima que generaran, descomptats al tipus d'interès efectiu calculat en el moment del seu reconeixement inicial. Per als actius financers a tipus d'interès variable, s'utilitza el tipus d'interès efectiu que correspon a la data de tancament dels comptes anuals d'acord amb les condicions contractuals.

Les correccions de valor per deteriorament, així com la seva reversió quan l'import doaquesta pèrdua disminueixi per causes relacionades amb un esdeveniment posterior, es reconeixen com una despesa o ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió del deteriorament té com a límit el valor en els llibres de l'actiu que estaria reconegut a la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament de valor.

Actius financers a cost

En tot cas, s'inclouen en aquesta categoria de valoració:

- a) Les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades.
- b) Les inversions restants en instruments de patrimoni, el valor raonable dels quals no es pugui determinar per referència a un preu cotitzat en un mercat actiu per a un instrument idèntic, o no es pugui estimar amb fiabilitat, i els derivats que tinguin com a subjacent aquestes inversions.
- c) Els actius financers híbrids, el valor raonable dels quals no es pugui estimar de manera fiable, llevat que es compleixin els requisits per a la seva comptabilització a cost amortitzat.
- d) Les aportacions realitzades com a conseqüència d'un contracte de comptes en participació i similars.
- e) Els préstecs participatius, els interessos dels quals tinguin caràcter contingent, bé perquè es pacti un tipus d'interès fix o variable condicionat al compliment d'una fita en l'empresa prestatària (per exemple, l'obtenció de beneficis), o bé perquè es calculin exclusivament per referència a l'evolució de l'activitat de la citada empresa.
- f) Qualsevol altre actiu financer que inicialment procedeixi classificar-lo a la cartera de valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys quan no sigui possible obtenir una estimació fiable del seu valor raonable.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**



Valoració inicial

Les inversions incloses en aquesta categoria es valoraran inicialment a cost, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que li siguin directament atribuïbles, sense incorporar aquests últims al cost d'elles inversions en empreses del grup.

No obstant això, en els casos en què hi ha una inversió anterior a la seva qualificació com a empresa del grup, multigrup o associada, es considera com a cost d'aquesta inversió el valor comptable que hauria de tenir la mateixa immediatament abans que la Societat passi a tenir aquesta qualificació.

Forma part de la valoració inicial l'import dels drets preferents de subscripció i similars que, en el seu cas, s'haguessin adquirit.

Valoració posterior

Els instruments de patrimoni inclosos en aquesta categoria es valoren pel seu cost, menys, en el seu cas, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament.

Quan s'hagi d'assignar valor a aquests actius per baixa del balanç o algun altre motiu, s'aplica el mètode del cost mig ponderat per grups homogenis, entenent-se per aquests els valors que tenen els mateixos drets.

En el cas de venda de drets preferents de subscripció i similars o segregació dels mateixos per exercitar-los, l'import del cost dels drets disminueix el valor comptable dels respectius actius.

Les aportacions realitzades com a conseqüència d'un contracte de comptes en participació i similars es valoraran a cost, incrementat o disminuït pel benefici o la pèrdua, respectivament, que corresponguin a la Societat com a participi no gestor, i menys, si escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament.

S'aplica aquest mateix criteri en els préstecs participatius, els interessos dels quals tenen caràcter contingent, bé perquè es pacti un tipus d'interès fix o variable condicionat al compliment d'una fita a l'empresa prestatària (per exemple, l'obtenció de beneficis), o bé perquè es calculen exclusivament per referència a l'evolució de l'activitat de la citada empresa. Si addicionalment de l'interès contingent es pacta un interès fix irrevocable, aquest últim es comptabilitza com un ingrés financer en funció del seu meritament. Els costos de transacció s'imputen al compte de pèrdues i guanys de forma lineal al llarg de la vida del préstec participatiu.

Deteriorament del valor

Almenys al tancament de l'exercici, s'efectuen les correccions valoratives necessàries, sempre que existeixi evidència objectiva que el valor en llibres d'una inversió no serà recuperable. L'import de la correcció valorativa és la diferència entre el seu valor en llibres i l'import recuperable, entès aquest com el major import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió, que en el cas d'instruments de patrimoni es calcula, bé mitjançant l'estimació dels que s'espera rebre com a conseqüència del repartiment de dividends realitzat per l'empresa participada i de l'alineació o baixa en comptes de la inversió en la mateixa, o bé mitjançant l'estimació de la seva participació en els fluxos d'efectiu que s'espera que siguin generats per l'empresa



**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

participada, procedents tant de les seves activitats ordinàries com de la seva alineació o baixa en comptes.

Llevat millor evidència de l'import recuperable de les inversions en instruments de patrimoni, l'estimació de la pèrdua per deteriorament d'aquesta classe d'actius es calcula en funció del patrimoni net de l'entitat participada i de les plusvàlues tàcites existents a la data de la valoració, netes de l'efecte impositiu. En la determinació d'aquest valor, i sempre que l'empresa participada hagi invertit alhora en una altra, es té en compte el patrimoni net inclòs en els comptes anuals consolidats elaborats aplicant els criteris del Codi de Comerç i les seves normes de desenvolupament.

El reconeixement de les correccions valoratives per deteriorament de valor y, en el seu cas, la seva reversió, es registra con una despesa o ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió del deteriorament té com a límit el valor en llibres de la inversió que estaria reconeguda a la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament del valor.

No obstant, en el cas en què s'hagués produït una inversió a la Societat, prèvia a la seva qualificació com a empresa del grup, multigrup o associada, i amb anterioritat a aquesta qualificació, s'haguessin realitzat ajustos valoratius imputats directament al patrimoni net derivats de tal inversió, aquests ajustos es mantenen després de la qualificació fins a l'alineació o baixa de la inversió, moment en el que es registren al compte de pèrdues i guanys, o fins que es produeixen les següents circumstàncies:

- a) En el cas d'ajustos valoratius previs per augments de valor, les correccions valoratives per deteriorament es registraran contra la partida del patrimoni net que reculli els ajustos valoratius prèviament practicats fins a l'import dels mateixos, i l'excés, en el seu cas, es registra al compte de pèrdues i guanys. La correcció valorativa per deteriorament imputada directament al patrimoni net no es reverteix.
- b) En el cas d'ajustos valoratius previs per reduccions de valor, quan posteriorment l'import recuperable és superior al valor comptable de les inversions, aquest últim s'incrementa, fins al límit de la indicada reducció de valor, contra la partida que hagi recollit els ajustos valoratius previs i a partir d'aquest moment el nou import sorgit es considera cost de la inversió. Tanmateix, quan existeixi una evidència objectiva de deteriorament en el valor de la inversió, les pèrdues acumulades directament al patrimoni net es reconeixen al compte de pèrdues i guanys.

**d) Patrimoni net i passiu financer**

Els passius financers, a efectes de la seva valoració, s'inclouran a la següent categoria:

Passius financers a cost amortitzat

Amb caràcter general, s'inclouen a aquesta categoria els deutes per operacions comercials i els deutes per operacions no comercials:

- a) Deutes per operacions comercials: són aquells passius financers que s'originen a la compra de béns i serveis per operacions de trànsit de la Societat amb pagament aplaçat, i

VALLTER, S.A.  
Memòria  
31 de desembre de 2023  
(Expressada en euros)



- b) Deutes per operacions no comercials: són aquells passius financers que, no sent instruments derivats, no tenen origen comercial, sinó que procedeixen d'operacions de préstec o crèdit rebuts per la Societat.

Els préstecs participatius que tenen les característiques d'un préstec ordinari o comú també s'inclouen a aquesta categoria sense perjudici del tipus d'interès acordat (zero o per sota del mercat).

Valoració inicial

Els passius financers inclosos a aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, que, és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació rebuda ajustat pels costos de transacció que els hi siguin directament atribuïbles.

No obstant, els deutes per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual, així com els desemborsaments exigits per tercers sobre participacions, l'import dels quals s'espera pagar a curt termini, es valoren pel seu valor nominal, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Valoració posterior

Els passius financers inclosos a aquesta categoria es valoren pel seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen al compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant, els deutes amb venciment no superior a un any que, es valorin inicialment pel seu valor nominal, continuen valorant-se per aquest import.

**e) Existències**

Les existències de materials es valoren al seu preu d'adquisició. Per a les existències afectes a deprecacions reversibles es dota la corresponent provisió al tancament de l'exercici.

Quan el valor net realitzable de les existències sigui inferior al seu preu d'adquisició, o al seu cost de producció, s'efectuen les oportunes correccions valoratives reconeixent-les com a una despesa en el compte de pèrdues i guanys.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Existències	93.826	47.273
<b>Total</b>	<b>93.826</b>	<b>47.273</b>

**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.

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.



**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

- Diferències temporàries són aquelles derivades de la diferent valoració, comptable i fiscal, atribuïda als actius, passius i determinats instruments de patrimoni propi de la Societat, 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 es reconeixen quan es transfereix el control dels béns o serveis als clients. En aquest moment els ingressos es registren per l'import de la contraprestació que s'espera tenir dret a canvi de la transferència dels béns i serveis compromesos derivats de contractes amb clients, així com altres ingressos no derivats de contractes amb clients que constitueixen l'activitat ordinària de la Societat. L'import registrat es determina deduint de l'import de la contraprestació per la transferència dels béns i serveis compromesos amb clients o altres ingressos corresponents a les activitats ordinàries de la Societat, l'import dels descomptes, devolucions, reduccions de preu, incentius o drets entregats a clients, així com l'impost sobre el valor afegit i altres impostos directament relacionats amb els mateixos que hagin de ser objecte de repercussió.

En els casos en els que el preu fixat en els contractes amb clients existeix un import de contraprestació variable, s'inclou al preu a reconèixer la millor estimació de la contraprestació variable en la mesura que sigui altament probable que no es produeixi una reversió significativa de l'import de l'ingrés reconegut quan posteriorment es resolgui la incertesa associada a la contraprestació variable. La Societat basa les seves estimacions considerant la informació històrica, tenint en compte el tipus de client, el tipus de transacció i les condicions concretes de cada acord.

**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.

VALLTER, S.A.  
Memòria  
31 de desembre de 2023  
(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) Subvencions rebudes**

En general, Vallter, S.A., aplica a les subvencions rebudes el tractament establert per la norma 18.2 del Pla General de Comptabilitat i d'acord amb l'Ordre EHA/733/2010 del 25 de març de 2010, que podem provenir bàsicament de diferents capítols pressupostaris i contractes programes de la Generalitat de Catalunya.

Reben el següent tractament comptable en funció de la seva naturalesa i tenint en consideració l'origen de les subvencions:

Les subvencions que tinguin caràcter de reintegrables es registren com a passius fins complir les condicions per considerar-se no reintegrables, mentre que les subvencions no reintegrables es registren com a ingressos directament imputats al patrimoni net i es reconeixen com a ingressos sobre una base sistemàtica i racional de forma correlacionada amb les despeses derivades de la subvenció, un cop deduït l'efecte impositiu corresponent. Les subvencions no reintegrables rebudes dels socis es registren directament en fons propis.

A aquests efectes, una subvenció es considera no reintegrable quan existeix un acord individualitzat de concessió de la subvenció, s'han complert totes les condicions establertes per a la seva concessió i no existeixen dubtes raonables que es cobrarà.

Les subvencions de caràcter monetari es valoren pel valor raonable de l'import concedit i les subvencions no monetàries pel valor raonable del bé rebut, referits ambdós valors a l'hora del seu reconeixement.

Les subvencions no reintegrables relacionades amb l'adquisició d'immobilitzat intangible, material i inversions immobiliàries s'imputen com a ingressos de l'exercici en proporció a l'amortització dels corresponents actius o, si escau, quan es produeixi la seva alienació, correcció valorativa per deteriorament o baixa en balanç. Per la seva banda, les subvencions no reintegrables relacionades amb despeses específiques es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys en el mateix exercici en què es meriten les corresponents despeses i les concedides per compensar dèficit d'explotació en l'exercici en què es concedeixen, excepte quan es destinen a compensar dèficit d'explotació d'exercicis futurs, cas en el qual s'imputen en aquests exercicis.

De forma específica en funció de l'origen abans esmentat:

- Les transferències destinades a cobrir els dèficits d'explotació són considerades ingressos en el compte de pèrdues i guanys, en la mesura que siguin necessàries per al seu equilibri econòmic. El càlcul de les despeses a cobrir per les transferències abans esmentades no inclou les dotacions per amortitzacions, provisions per deteriorament, o variació d'existències segons el contingut de l'article 14 de la Llei 2/2023 de Pressupostos del 2023.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

- Les transferències o aportacions destinades a l'adquisició d'actius d'activitats d'interès general, i que no venen assignades a través del capítol 8 del pressupost de la Generalitat de Catalunya, són considerades com subvencions de capital, i per tant, la seva imputació a resultats es fa d'acord amb el ritme d'amortització de l'actiu al qual van associades.

Pel que respecta als imports que corresponen a assignacions específiques, segons el Contracte Programa entre el grup FGC i la Generalitat de Catalunya, l'estructura de finançament actual ocasiona que una empresa només realitzi inversions en immobilitzat si rep subvencions.

Per tant, a nivell comptable, les aportacions són tractades com a subvencions de capital i la seva imputació a resultats es fa d'acord amb el ritme d'amortització de l'actiu al que van associades.

També s'imputen a resultats aquelles subvencions de capital que financen interessos d'actius d'immobilitzat i que la meritació d'aquests es posterior a la posada en funcionament de l'actiu.

**j) 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.

**k) 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.

VALLTER, S.A.  
Memòria  
31 de desembre de 2023  
(Expressada en euros)



- L'informe relatiu al compliment de les obligacions de caràcter economicofinancer 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.

## 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 financera. 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 2023 i 2022, 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 financera, 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.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

**6. Immobilitzat Material, intangible i inversions immobiliàries**

**a) Immobilitzat material**

Els moviments de l'immobilitzat Material durant l'exercici 2023 han estat els següents:

Detall	Terrenys i construccions	Inst. tèc. / Maq. / Utilatge	Mobiliari / Eq. Proc. Informació	Elements de transport	Altres immobilitzats	Immobilitzat en curs	Total
<b>Cost</b>							
Saldo a 1 de gener de 2023	3.043.109	10.477.146	467.502	4.274.240	7.422	98.986	18.368.405
Altes	201.015	616.974	56.376	125.083	-	146.174	1.145.622
Baixes	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	21.682	-	5.989	-	(27.671)	-
Saldo a 31 de desembre de 2023	3.244.124	11.115.802	523.878	4.405.312	7.422	217.489	19.514.027
<b>Amortització</b>							
Saldo a 1 de gener de 2023	(2.301.844)	(7.170.593)	(270.896)	(3.062.136)	(7.422)	-	(12.812.891)
Dotacions	(170.603)	(470.329)	(42.089)	(175.767)	-	-	(858.788)
Baixes	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2023	(2.472.447)	(7.640.922)	(312.985)	(3.237.903)	(7.422)	-	(13.671.679)
Valor net comptable a 31 de desembre de 2023	771.677	3.474.880	210.893	1.167.409	-	217.489	5.842.348

Els moviments de l'immobilitzat Material durant l'exercici 2022 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
<b>Cost</b>							
Saldo a 1 de gener de 2022	2.954.664	9.793.539	430.738	4.189.698	7.422	52.010	17.428.071
Altes	87.091	673.893	36.764	91.741	-	58.148	947.637
Baixes	-	-	-	(7.303)	-	-	(7.303)
Traspassos	1.354	9.714	-	104	-	(11.172)	-
Saldo a 31 de desembre de 2022	3.043.109	10.477.146	467.502	4.274.240	7.422	98.986	18.368.405
<b>Amortització</b>							
Saldo a 1 de gener de 2022	(2.138.039)	(6.577.608)	(226.410)	(2.904.541)	(7.422)	-	(11.854.020)
Dotacions	(163.805)	(592.985)	(44.486)	(164.898)	-	-	(966.174)
Baixes	-	-	-	7.303	-	-	7.303
Saldo a 31 de desembre de 2022	(2.301.844)	(7.170.593)	(270.896)	(3.062.136)	(7.422)	-	(12.812.891)
Valor net comptable a 31 de desembre de 2022	741.265	3.306.553	196.606	1.212.104	-	98.986	5.555.514

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han reconegut ni revertit correccions valoratives per deteriorament per a cap immobilitzat material individual.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**



La Societat no té immobilitzat material adquirit a empreses del grup a 31 de desembre de 2023 ni a 31 de desembre de 2022.

Al 31 de desembre de 2023 i 2022, la Societat no té inversions en immobilitzat material situades a l'estranger.

No s'han registrat despeses financeres capitalitzades a 31 de desembre de 2023 ni a 31 de desembre de 2022.

Al 31 de desembre de 2023 existeixen béns amb un cost original de 6.774.546 euros (6.495.277 euros al 2022) que estan totalment amortitzats i encara estan en ús.

Al 31 de desembre de 2023 i 2022, no existeix immobilitzat material subjecte a restriccions de titularitat o pignorat com a garanties de passius.

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

**b) Immobilitzat intangible**

Els moviments de l'immobilitzat intangible durant l'exercici 2023 han estat els següents:

Detall	Patents, llicències, marques i similars	Aplicacions informàtiques	TOTAL
<u>Cost</u>			
Saldo a 1 de gener de 2023	630	98.023	98.653
Altes	-	5.008	5.008
Saldo a 31 de desembre de 2023	630	103.031	103.661
<u>Amortització</u>			
Saldo a 1 de gener de 2023	(210)	(93.196)	(93.406)
Dotacions	(63)	(2.300)	(2.363)
Saldo a 31 de desembre de 2023	(273)	(95.496)	(95.769)
Valor net comptable a 31 de desembre de 2023	357	7.535	7.892

Els moviments de l'immobilitzat intangible durant l'exercici 2022 van ser els següents:

Detall	Patents, llicències, marques i similars	Aplicacions informàtiques	TOTAL
<u>Cost</u>			
Saldo a 1 de gener de 2022	630	96.641	97.271
Altes	-	1.382	1.382
Saldo a 31 de desembre de 2022	630	98.023	98.653
<u>Amortització</u>			
Saldo a 1 de gener de 2022	(147)	(91.173)	(91.320)
Dotacions	(63)	(2.023)	(2.086)
Saldo a 31 de desembre de 2022	(210)	(93.196)	(93.406)
Valor net comptable a 31 de desembre de 2022	420	4.827	5.247

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

No s'han registrat despeses financeres capitalitzades a 31 de desembre de 2023 ni a 31 de desembre de 2022.

Al 31 de desembre de 2023 i 2022, 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 2023 ni a 31 de desembre de 2022.

Al 31 de desembre de 2023 existeixen béns amb un cost original de 86.522 euros (86.522 euros al 2022) que estan totalment amortitzats i encara estan en ús.

Al 31 de desembre de 2023 i 2022, 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.

**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		2023	2022
	2023	2022	2023	2022		
Actius financers a cost amortitzat	5.559	4.364	281.596	176.895	287.155	181.259
<b>Total</b>	<b>5.559</b>	<b>4.364</b>	<b>281.596</b>	<b>176.895</b>	<b>287.155</b>	<b>181.259</b>

*Classificació per venciments d'actius financers*

A continuació detallem els actius financers de l'exercici 2023 i 2022 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 2023*

Actius	2024	Resta	Total
Fiances	-	5.559	5.559
Clients	15.492	-	15.492
Clients, empreses del grup (Nota 13)	254.684	-	254.684
Altres deutors	11.420	-	11.420
<b>Total</b>	<b>281.596</b>	<b>5.559</b>	<b>287.155</b>

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**



*Venciments dels actius financers a 31 de desembre de 2022*

<b>Actius</b>	<b>2023</b>	<b>Resta</b>	<b>Total</b>
Fiances	-	363	<b>363</b>
Dipòsits	-	4.001	<b>4.001</b>
Clients	17.502	-	<b>17.502</b>
Clients, empreses del grup (Nota 13)	148.489	-	<b>148.489</b>
Altres deutors	10.904	-	<b>10.904</b>
<b>Total</b>	<b>176.895</b>	<b>4.364</b>	<b>181.259</b>

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 i s'ha registrat al 2023 una provisió per deteriorament de crèdits per operacions comercials de 369 euros. Al 2022 s'ha registrat una provisió per deteriorament de crèdits per operacions comercials de 331 euros.

**8. Instruments financers: Passius financers**

**Passius financers per categories i classes**

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

<b>Classes Categories</b>	<b>Instruments financers llarg termini</b>		<b>Total</b>	
	<b>Derivats i altres</b>			
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Passius a cost amortitzat	1.048.319	1.037.832	<b>1.048.319</b>	<b>1.037.832</b>
<b>Total</b>	<b>1.048.319</b>	<b>1.037.832</b>	<b>1.048.319</b>	<b>1.037.832</b>

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

<b>Classes Categories</b>	<b>Instruments financers curt termini</b>		<b>Total</b>	
	<b>Altres</b>			
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Passius a cost amortitzat	613.076	590.911	<b>613.076</b>	<b>590.911</b>
<b>Total</b>	<b>613.076</b>	<b>590.911</b>	<b>613.076</b>	<b>590.911</b>

*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.



**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

*Venciments dels passius financers a 31 de desembre de 2023*

<b>Deutes</b>	<b>2024</b>	<b>Resta</b>	<b>Total</b>
Altres deutes	66.608	136.505	<b>203.113</b>
Deutes amb empreses del grup i associades (Nota 13)	-	911.814	<b>911.814</b>
Proveïdors, empreses del grup (Nota 13)	3.541	-	<b>3.541</b>
Creditors	495.084	-	<b>495.084</b>
Personal	47.843	-	<b>47.843</b>
<b>Total</b>	<b>613.076</b>	<b>1.048.319</b>	<b>1.661.395</b>

*Venciments dels passius financers a 31 de desembre de 2022*

<b>Deutes</b>	<b>2023</b>	<b>Resta</b>	<b>Total</b>
Altres deutes	60.047	126.018	<b>186.065</b>
Deutes amb empreses del grup i associades (Nota 13)	-	911.814	<b>911.814</b>
Proveïdors, empreses del grup (Nota 13)	5.983	-	<b>5.983</b>
Creditors	472.614	-	<b>472.614</b>
Personal	52.267	-	<b>52.267</b>
<b>Total</b>	<b>590.911</b>	<b>1.037.832</b>	<b>1.628.743</b>

*Deutes a llarg termini*

En l'exercici 2023 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 136.505 euros (126.018 euros a l'exercici 2022).

*Detall de deutes amb empreses del Grup*

El detall dels deutes amb empreses del grup a llarg termini, per l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2023 i 2022, és el següent (Nota 13):

<b>Accionista</b>	<b>Deute a desembre 2023</b>	<b>Deute a desembre 2022</b>
Salvador Serra, S.A.	911.814	911.814
<b>Deute a llarg termini</b>	<b>911.814</b>	<b>911.814</b>

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 d'abonament d'interessos en cas de complir-se la condició de generació de cash flow positiu. No obstant, des de la subscripció del contracte, el cash flow de la Societat en cada exercici ha sigut negatiu motiu pel qual no s'ha tornat capital ni abonat interessos.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

*Informació sobre els pagaments a proveïdors*

En compliment del deure de informació que estableix la Llei 15/2010, de 5 de juliol, modificada per la Llei 18/2022, de 28 de setembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, adjuntem el següent detall:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Dies</b>	<b>Dies</b>
Període mig de pagament a proveïdors	16	21
Ràtio d'operacions pagades	16	21
Ràtio d'operacions pendents de pagament	12	5
	<b>Euros</b>	<b>Euros</b>
Total pagaments realitzats	2.081.900	1.949.610
Total pagaments pendents factures rebudes	159.172	112.613
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Volum monetari de pagaments en un període inferior al màxim establert per la normativa de morositat	1.812.733	1.570.376
Percentatge sobre el total monetari dels pagaments als proveïdors	87%	80%
Número de factures pagades en un període inferior al màxim establert per la llei de morositat	650	587
Percentatge sobre el total de factures pagades	90%	77%

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>Euros</b>	<b>Euros</b>
-Amb entitats del Grup:	1.614	4.084
-Amb entitats creditors:	432.272	404.339
<b>Total</b>	<b>433.886</b>	<b>408.423</b>

Atès que l'entitat està classificada com a Administració pública en termes SEC, el seu PMP es calcula segons la metodologia que fixa el Reial Decret 1040/2017 de la morositat d'aplicació al sector públic, en el qual no es tenen compte els pagaments a les entitats del sector administracions públiques en termes SEC. Per més informació al respecte es pot consultar a: <http://economia.gencat.cat/ca/ambits-actuacio/seguiment-control-finances/periode-mitja-pagament-proveïdors/>.

*(Handwritten signatures in blue ink)*

*(Handwritten mark)*



**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

**9. Tresoreria**

L'epígraf de tresoreria de la Societat del exercici 2023 i 2022 presenta el següent detall:

<b>Concepte</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Tresoreria	355.151	1.557.381
Altres actius líquids equivalents	3.500.000	-
<b>Total</b>	<b>3.855.151</b>	<b>1.557.381</b>

Durant 2023 s'ha contractat un depòsit a curt termini per import de 3.500.000 amb Caixabank, amb un venciment no superior a tres mesos i que s'ha classificat com a Altres actius líquids equivalents. Al tancament de l'exercici 2023 ha meritat un ingrés financer de 44.442 euros.

**10. Fons propis**

**a) Capital Social**

Al 31 de desembre de 2023, es disposa d'un capital social escriturat per valor de 10.526.622,96 euros representat per 375.950.820 accions al portador de 0,028 euro de valor nominal cada una que es troben totalment subscriïtes i desemborsades.

Al 31 de desembre de 2022, es disposava d'un capital social escriturat per valor de 6.614.523,02 euros representat per 236.232.965 accions al portador de 0,028 euro de valor nominal cada una que es troben totalment subscriïtes i desemborsades.

Es va arribar a aquesta situació després d'aplicar les següents operacions:

*Ampliació de capital durant l'exercici 2023*

En data 21 de juny de 2023, la Junta General Ordinària d'Accionistes de Vallter, S.A. va acordar augmentar el capital social de forma dinerària en la quantitat màxima de 3.946.076,456 euros, per mitjà de l'emissió de fins a 140.931.302 noves accions numerades correlativament a les existents, amb un valor nominal de les noves accions de 0,028 euros per acció.

El 27 d'octubre de 2023 es va fer la inscripció al Registre Mercantil de l'ampliació de capital dinerària de 3.912.099,94 euros, realitzat íntegrament per FGC. Aquesta ampliació va ser aprovada per la Junta General Ordinària d'accionistes en data 21 de juny de 2023.

El accionistes de la Societat son els següents a 31 de desembre de 2023:

Ferrocarrils de la Generalitat .....	99,46 %
Salvador Serra, S.A. ....	0,53 %
Altres .....	0,01 %
<b>Total</b>	<b>100,00 %</b>

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

*Ampliació de capital durant l'exercici 2022*

En data 27 de juny de 2022, la Junta General Ordinària d'Accionistes de Vallter, S.A. va acordar augmentar el capital social de forma dinerària en la quantitat màxima de 1.042.665,48 euros, per mitjà de l'emissió de fins a 17.377.758 noves accions numerades correlativament a les existents, amb un valor nominal de les noves accions de 0,06 euros per acció.

En data 8 d'agost de 2022 va finalitzar el termini atorgat als accionistes per tal que aquests poguessin exercir els drets de preferència, subscriuint i desemborsant l'import de l'augment de capital fins la quantitat proporcional a la seva participació, essent els drets de subscripció en la proporció d'una nova acció per cada 0,123 de les que els accionistes eren titulars en aquell moment.

Un cop finalitzat el termini, en data 23 de setembre de 2022, el Consell d'Administració de Vallter, S.A. per delegació de la Junta General d'Accionistes, va verificar que únicament ha realitzat el desembors l'accionista Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya en la quantitat de 1.023.000 euros, és a dir, mitjançant la subscripció de 17.050.000 noves accions de 0,06 euros de valor nominal cadascuna d'elles.

El capital social de Vallter, S.A., resultant de l'augment de capital acordat en data 27 de juny i validat en data 23 de setembre de 2022, és la xifra de 9.491.624,82 euros dividit en 158.193.747 accions ordinàries, nominatives, de sis cèntims d'euro (0,06 euros) de valor nominal cadascuna d'elles.

En data 27 de juny de 2022, el Consell d'Administració de Vallter, SA. va aprovar la reducció de capital de Vallter, S.A. per pèrdues acumulades pel restabliment de l'equilibri patrimonial per un import de 5.062.199,90 euros. Un cop obtinguda l'autorització del Govern de la Generalitat de Catalunya, en data 20 de desembre de 2022, adquirint eficàcia l'acord de la reducció de capital assolit en la Junta General d'Accionistes de 27 de juny de 2022, en data 22 de desembre de 2022, s'acorda la seva publicació conforme el previst legalment i manifestant que l'import de la reducció (5.062.199,90 euros) modifica el valor nominal de les accions que passaran de 0,06 euros a 0,028 euros.

En data 27 de juny de 2022, el Consell d'Administració de Vallter, SA., va aprovar la compensació del deute amb Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya per un import de 2.185.098,10 euros al capital social de Vallter, S.A. Un cop obtinguda l'autorització del Govern de la Generalitat de Catalunya, en data 20 de desembre de 2022, als efectes de donar compliment als requisits previstos legalment, la Junta General d'Accionistes acorda, amb el vot favorable de tots els accionistes assistents, deixar sense efecte el referit acord d'augment de capital, i substituir-lo pel que s'adopta en la Junta General d'Accionistes en data 22 de desembre de 2022 que consisteix en l'augment de capital per compensació de crèdits per un import de 2.185.098,10 euros per mitjà de la creació de 78.039.218 noves accions numerades correlatives a les existents, amb un valor nominal de 0,028 euros per acció. El desembors es realitza íntegrament per l'accionista Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya.

Les operacions esmentades anteriorment corresponent a l'augment de capital per compensació de crèdits (2.185.098,10 euros) i disminució de capital per compensació de pèrdues (5.062.199,90 euros), van ser inscrites abans de la formulació dels comptes anuals de 2022, al Registre Mercantil de Girona amb data 27 de març de 2023.



**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

El accionistes de la Societat eren els següents a 31 de desembre de 2022:

Ferrocarrils de la Generalitat .....	99,14 %
Salvador Serra, S.A. ....	0,85 %
Altres .....	0,01 %
<b>Total</b>	<b>100,00 %</b>

**b) Reserves voluntàries**

La Societat disposa al exercici 2023 i 2022 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.

**c) Resultats negatius d'exercicis anteriors**

Els resultats negatius d'exercicis anteriors són per import de 809.612 euros (positius per 198.122 euros al 2022).

**11. Situació fiscal**

**a) Saldos amb Administracions Públiques**

Saldos deutors:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Hisenda Pública deutora per IVA	301.303	162.294
Hisenda Pública deutora per IS	21.059	24.092
<b>Total</b>	<b>322.362</b>	<b>186.386</b>

Saldos creditors:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Hisenda Pública creditora per retencions - IRPF	36.582	33.234
Organismes de la Seguretat Social creditors	32.372	23.045
<b>Total</b>	<b>68.954</b>	<b>56.279</b>

**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.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**



La liquidació de l'Impost de Societats de l'exercici 2023 és la següent:

<b>Liquidació Impost Societats</b>	<b>Exercici 2023</b>	<b>Exercici 2022</b>
Resultat de l'exercici	(1.016.615)	(1.101.821)
Impost sobre Beneficis	-	-
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>(1.016.615)</b>	<b>(1.101.821)</b>
<b>Base imposable definitiva</b>	<b>(1.016.615)</b>	<b>(1.101.821)</b>
<b>Quota íntegra</b>	-	-
Deduccions i bonificacions	-	-
Retencions de lloguers	(13.186)	(18.419)
Retencions bancàries	(7.873)	-
<b>Líquid a ingressar (+) retornar (-)</b>	<b>(21.059)</b>	<b>(18.419)</b>

*Bases imposables negatives pendents de compensar*

Les bases imposables negatives pendents de compensar a 31 de desembre de 2023 són les següents:

<b>Any</b>	<b>Pendent compensar 31/12/2022</b>	<b>Afegides 2023</b>	<b>Compensades 2023</b>	<b>Pendent compensar 31/12/2023</b>
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
2020	1.521.444	-	-	1.521.444
2021	2.047.580	-	-	2.047.580
2022	1.101.821	-	-	1.101.821
2023	-	1.016.615	-	1.016.615
<b>TOTAL</b>	<b>16.639.710</b>	<b>1.016.615</b>	-	<b>17.656.325</b>

Aquestes bases imposables negatives no estan capitalitzades, d'acord amb el que s'estableix a la nota 4.f).

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(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 16.361 euros en concepte d'altres tributs (a l'exercici 2022 el saldo era de 25.186).

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**

<b>Detall</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Prestacions de serveis	823.789	1.362.859
<b>Total</b>	<b>823.789</b>	<b>1.362.859</b>

Els ingressos obtinguts, ho son en la seva majoria, per l'activitat d'oferir serveis pels visitants per la pràctica de l'esport i el lleure. També s'inclouen en la xifra de negocis ingressos obtinguts per arrendaments de locals ubicats dins del domini de l'estació d'esquí i altres ingressos relacionats amb la seva explotació.

**b) Aprovisionaments**

L'epígraf d'Aprovisionaments presenta el següent detall:

<b>Detall</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Consums i altres materials	32.620	71.044
Treballs realitzats per altres empreses	229.417	256.474
<b>Total</b>	<b>262.037</b>	<b>327.518</b>

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

**c) Altres ingressos d'exploració**

Els Altres ingressos d'exploració a 31 de desembre inclouen:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Subvencions de la Generalitat de Catalunya	865.769	846.900
Subvenció sobre costos energètics 2022	176.131	-
<b>Total</b>	<b>1.041.900</b>	<b>846.900</b>

Les subvencions d'exploració a 31 de desembre de 2023 corresponen a transferències de capítol 4 de la Generalitat de Catalunya per imports de 865.769 euros i 176.131 euros, corresponents amb l'import compromès per l'any 2023 al Contracte Programa de la Generalitat de Catalunya 2022-2026 (Nota 13) i per la compensació de l'increment dels preus de l'energia de l'any 2022, respectivament.

Les subvencions d'exploració de la Generalitat de Catalunya a 31 de desembre de 2022 corresponen a transferències de capítol 4 de la Generalitat de Catalunya per un import de 846.900 euros d'acord amb el Contracte Programa entre la Generalitat de Catalunya i FGC 2022-2026, aprovat per l'Acord de Govern de 14 de desembre 2021 (Nota 13).

Aquestes subvencions tenen la finalitat de cobrir el dèficit operatiu de la Societat bàsicament pel manteniment de l'activitat i de les seves operacions.

**d) Càrregues socials**

La partida càrregues socials té el següent desglossament:

<b>Detall</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Sous i salaris	750.872	783.504
Indemnitzacions	1.515	2.768
Seguretat Social	246.248	258.203
Altres despeses socials	24.140	2.504
<b>Total</b>	<b>1.022.775</b>	<b>1.046.979</b>

No existeixen aportacions a plans de pensions.

**e) Serveis Exteriors**

<b>Detall</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Arrendaments	6.574	11.008
Reparacions i manteniments	195.278	159.397
Serveis professionals independents	79.604	89.210
Transports	301	328
Assegurances	64.246	30.913
Serveis bancaris	4.191	6.019
Publicitat	135.058	92.722
Subministres	228.707	382.980
Altres serveis	48.671	44.198
<b>Total</b>	<b>762.630</b>	<b>816.775</b>





**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

Tot i que es la partida mes significativa, dins de subministres, al 2022, hi ha un increment significatiu de la despesa de l'energia, donat l'increment dels preus del mercat pel conflicte armat a Ucraïna i que al 2023 ha estat mitigat en part.

**f) Altres resultats**

Detall	2023	2022
Despeses extraordinàries	(3.054)	(49.741)
Ingressos extraordinàries	1.631	10.297
<b>Total</b>	<b>(1.423)</b>	<b>(39.444)</b>

Dins d'aquest epígraf, al 2022, la Societat va registrar principalment la despesa excepcional derivada dels danys que van tenir lloc a l'estació de Vallter com conseqüència de problemes climatològics. Al 2023 no hi ha resultats extraordinaris significatius.

**13. Operacions amb parts vinculades**

El detall dels saldos i transaccions durant l'any 2023 entre la Societat i empreses vinculades és la següent:

	Actiu		Passiu		Despeses	Ingressos	
	Actiu corrent	Passiu no corrent	Passiu corrent		Serveis rebuts	Serveis prestats	Subvencions (*)
	Deutors comercials (Nota 7)	Préstecs (Nota 8)	Creditors comercials (Nota 8)				
<b>Societats dominants</b>							
FGC	6.406	-	(3.541)		(115.013)	8.336	-
Generalitat de Catalunya	248.278	-	-		-	-	1.041.900
<b>Subtotal dominants</b>	<b>254.684</b>	<b>-</b>	<b>(3.541)</b>		<b>(115.013)</b>	<b>8.336</b>	<b>1.041.900</b>
<b>Societats del grup</b>							
Salvador Serra, S.A.	-	(911.814)	-		-	-	-
<b>Subtotal Societats grup</b>	<b>-</b>	<b>(911.814)</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>254.684</b>	<b>(911.814)</b>	<b>(3.541)</b>		<b>(115.013)</b>	<b>8.336</b>	<b>1.041.900</b>

(\*) Els ingressos per subvencions de la Generalitat de Catalunya inclouen un import de 176.131 euros que s'han rebut a través de FGC.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**



El detall dels saldos i transaccions durant l'any 2022 entre la Societat i empreses vinculades va ser el següent:

	Actiu		Passiu		Despeses		Ingressos
	Actiu corrent		Passiu no corrent		Serveis rebuts		Serveis prestats Subvencions
	Deutors comercials (Nota 7)		Préstecs (Nota 8)		Creditors comercials (Nota 8)		
<b>Societats dominants</b>							
FGC	7.339	-		(5.983)	(31.571)	14.514	-
Generalitat de Catalunya	141.150	-		-	-	-	846.900
<b>Subtotal dominants</b>	<b>148.489</b>	<b>-</b>		<b>(5.983)</b>	<b>(31.571)</b>	<b>14.514</b>	<b>846.900</b>
<b>Societats del grup</b>							
Salvador Serra, S.A.	-	(911.814)		-	(70.600)	-	-
<b>Subtotal Societats grup</b>	<b>-</b>	<b>(911.814)</b>		<b>-</b>	<b>(70.600)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>148.489</b>	<b>(911.814)</b>		<b>(5.983)</b>	<b>(102.171)</b>	<b>14.514</b>	<b>846.900</b>

### Òrgan d'Administració / Alta Direcció

Durant els exercicis 2023 i 2022 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 2023 i 2022 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 ha satisfet 7.449 euros en concepte de prima d'assegurança de responsabilitat civil dels Administradors (7.312 euros al 2022).

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.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

**14. Informació pressupostària**

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

El 16 de març de 2023 es va aprovar la Llei 2/2023 de Pressupostos de la Generalitat de Catalunya per a l'exercici 2023.

En el decurs de l'exercici, la Presidència del Consell d'Administració de Vallter, SA, ha acordat modificacions pressupostàries, d'acord amb les bases d'execució pressupostàries, aprovades pel Consell d'Administració de Vallter, SA, en sessió de 23 de setembre de 2022.

ART.	Ingressos	2023		
		Pressupost Llei 2/2023	Modificacions pressupostàries	Pressupost definitiu
31	Prestació de serveis	1.148.508,43	0,00	1.148.508,43
39	Altres ingressos	263.480,77	0,00	263.480,77
<b>3</b>	<b>TAXES I ALTRES INGRESSOS</b>	<b>1.411.989,20</b>	<b>0,00</b>	<b>1.411.989,20</b>
41	De l'Administració de la Generalitat	865.769,09	0,00	865.769,09
<b>4</b>	<b>TRANSFERÈNCIES CORRENTS</b>	<b>865.769,09</b>	<b>0,00</b>	<b>865.769,09</b>
54	Ingressos patrimonials	99.716,88	0,00	99.716,88
<b>5</b>	<b>INGRESSOS PATRIMONIALS</b>	<b>99.716,88</b>	<b>0,00</b>	<b>99.716,88</b>
83	Aportacions a compte de capital	3.912.099,96	0,00	3.912.099,96
87	Romanents de tresoreria d'exercicis anteriors	0,00	1.151.816,13	1.151.816,13
<b>8</b>	<b>VARIACIÓ D'ACTIUS FINANCERS</b>	<b>3.912.099,96</b>	<b>1.151.816,13</b>	<b>5.063.916,09</b>
<b>TOTAL INGRESSOS</b>		<b>6.289.575,13</b>	<b>1.151.816,13</b>	<b>7.441.391,26</b>

ART.	Despeses	2023		
		Pressupost Llei 2/2023	Modificacions pressupostàries	Pressupost definitiu
13	Personal laboral	732.170,06	0,00	732.170,06
15	Incentius al rendiment i activitats extraord.	62.710,00	0,00	62.710,00
16	Assegurances i cotitzacions socials	279.387,48	0,00	279.387,48
<b>1</b>	<b>REMUNERACIÓ DEL PERSONAL</b>	<b>1.074.267,54</b>	<b>0,00</b>	<b>1.074.267,54</b>
20	Lloguers i cànon	6.298,52	0,00	6.298,52
21	Conservació i reparació	148.538,80	0,00	148.538,80
22	Material, subministrament i altres	1.142.358,71	0,00	1.142.358,71
23	Indemnitzacions per raó del servei	6.011,60	0,00	6.011,60
<b>2</b>	<b>DESPESES DE BÉNS CORRENTS</b>	<b>1.303.207,63</b>	<b>0,00</b>	<b>1.303.207,63</b>
<b>OPERACIONS CORRENTS</b>		<b>2.377.475,17</b>	<b>0,00</b>	<b>2.377.475,17</b>
60	Inversions en terrenys i béns naturals	25.000,00	0,00	25.000,00
61	Inversions en edificis i altres construccions	76.000,00	516.467,63	592.467,63
62	Inversions en maquinària, instal·lacions i utilit.	646.000,00	475.686,17	1.121.686,17
63	Inversions en material de transport	3.090.099,96	119.459,97	3.209.559,93
65	Inversions en equips de proc. de dades i telec.	25.000,00	0,00	25.000,00
67	Inversions en altre immobilitzat material	40.000,00	9.579,68	49.579,68
68	Inversions en immobilitzat immaterial	10.000,00	30.622,68	40.622,68
<b>6</b>	<b>INVERSIONS REALS</b>	<b>3.912.099,96</b>	<b>1.151.816,13</b>	<b>5.063.916,09</b>
<b>OPERACIONS DE CAPITAL</b>		<b>3.912.099,96</b>	<b>1.151.816,13</b>	<b>5.063.916,09</b>
<b>OPERACIONS NO FINANCERES</b>		<b>6.289.575,13</b>	<b>1.151.816,13</b>	<b>7.441.391,26</b>
<b>TOTAL DESPESES</b>		<b>6.289.575,13</b>	<b>1.151.816,13</b>	<b>7.441.391,26</b>

VALLTER, S.A.  
Memòria  
31 de desembre de 2023  
(Expressada en euros)

**Modificació pressupostària informada en el Consell d'Administració de 31 de març de 2023:**

Acord de 23 de març de 2023

- Adequació pressupostària per a l'abonament de l'increment retributiu del 2,5% establert a l'article 25 de la Llei 2/2023, de 16 de març, de Pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2023.

**Modificacions pressupostàries informades en el Consell d'Administració de 12 de desembre de 2023:**

Acord de 27 d'octubre de 2023

- Adequació pressupostària per a la incorporació de romanent de tresoreria afectat de l'exercici 2022 en l'exercici 2023. Aquesta incorporació ha estat autoritzada per la Intervenció General en data 27 de juliol de 2023.

Acord de 14 de novembre de 2023

- Adequació pressupostària per a l'abonament de l'increment retributiu del 0,5% previst a l'article 19 2a) de la Llei 31/2022, de 23 de desembre, de Pressupostos Generals de l'Estat per al 2023.

**Modificació pressupostària informada en el Consell d'Administració de 22 de març de 2024:**

Acord de 29 de desembre de 2023

- Adequació pressupostària pel canvi de finançament dels increments retributius del 2,5% i 0,5%, com a conseqüència de l'assoliment d'estalvi.

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

<b>Resultat Pèrdues i Guanys (PiG)</b>	<b>-1.016.614,79</b>
<b>(+) Despeses PiG, No Liquidació Pressupost</b>	<b>861.561,74</b>
<b>(-) Despeses No PiG, Si Liquidació Pressupost</b>	<b>1.224.718,16</b>
<b>(+) Ingressos No PiG, Si Liquidació Pressupost</b>	<b>3.874.498,90</b>
<b>(-) Ingressos PiG, No Liquidació Pressupost</b>	<b>1.630,75</b>
<b>Resultat Pressupostari</b>	<b>2.493.096,94</b>



**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

Per arribar al resultat pressupostari d'explotació, s'han de tenir en compte les següents partides:

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

- 861.150,68 euros, de dotacions d'amortització de l'immobilitzat.
- 42,03 euros, de despeses extraordinàries sense corrent monetària.
- 369,03 euros, de baixes de clients.

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

- 1.150.627,74 euros, d'inversions realitzades.
- 27.535,72 euros, de despeses anticipades d'assegurances, ATUDEM i subministraments.
- 46.554,70 de variació d'existències.

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

- (37.601,04) euros, d'ingressos anticipats de forfaits de temporada.
- 3.912.099,94 euros, d'aportació de capital d'FGC.

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

- 1.630,75 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)	1.872.530,09	3.291.533,09	-1.419.003,00
(+) Operacions Corrents (Cap. 1 a 5)	1.872.530,09	2.140.905,35	-268.375,26
(+) Operacions de Capital (Cap. 6 i 7)	0,00	1.150.627,74	-1.150.627,74
2. (+) Operacions amb Actius Financers (Cap 8)	3.912.099,94	0,00	3.912.099,94
3. (+) Operacions Comercials	0,00	0,00	0,00
<b>I. RESULTAT PRESSUPOSTARI DE L'EXERCICI (1+2+3)</b>	<b>5.784.630,03</b>	<b>3.291.533,09</b>	<b>2.493.096,94</b>
<b>II. VARIACIÓ NETA DE PASSIUS FINANCERS (Cap. 9)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. SALDO PRESSUPOSTARI DE L'EXERCICI (I+II)</b>	<b>5.784.630,03</b>	<b>3.291.533,09</b>	<b>2.493.096,94</b>
4. (+) Crèdits gastats finançats amb romanent de tresoreria			0,00
5. (-) Desviacions de finançament positives per recursos de l'exercici amb despeses amb finançament afectat			3.541.971,27
6. (+) Desviacions de finançament negatives en despeses amb finançament afectat			779.599,07
<b>IV. SUPERÀVIT O DÈFICIT DE FINANÇAMENT DE L'EXERCICI (III+4-5+6)</b>	<b>5.784.630,03</b>	<b>3.291.533,09</b>	<b>-269.275,26</b>
<b>IV. Resultat pressupostari ajustat = (I-II-III)</b>	<b>5.784.630,03</b>	<b>3.291.533,09</b>	<b>-269.275,26</b>

VALLTER, S.A.  
Memòria  
31 de desembre de 2023  
(Expressada en euros)



d) Estat del romanent de tresoreria

(+)	<b>1. Fons líquids de tresoreria</b>	<b>3.855.150,67</b>
	VII. Efectiu i altres actius líquids	3.855.150,67
(+)	<b>2. Drets pendents de cobrament</b>	<b>610.217,36</b>
	III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar	604.658,36
	V. Inversions financeres a curt termini	5.559,00
(-)	<b>3. Obligacions pendents de pagament</b>	<b>818.476,71</b>
	III. Deutes a curt termini	203.055,00
	V. Creditors comercials i altres comptes a pagar	615.421,71
(+,-)	<b>4. Partides pendents d'aplicació</b>	<b>-58,57</b>
	<b>I. Romanent de tresoreria total (1+2-3+4)</b>	<b>3.646.832,75</b>
(-)	<b>II. Excés de finançament afectat</b>	<b>4.245.097,49</b>
(-)	<b>III. Saldo de dubtós cobrament</b>	<b>700,00</b>
	<b>IV. Romanent de tresoreria no afectat = (I-II-III)</b>	<b>-598.964,74</b>

Es produeix un romanent de tresoreria total positiu de 3.646.832,75 euros, compostat per un excés de finançament de 4.245.097,49 euros i un romanent de tresoreria no afectat negatiu de 598.964,74 euros. Aquest romanent no afectat negatiu, hauria estat superior, fins a 775.096,07 euros, si no s'hagués recuperat l'import de 176.131,33 euros, rebut del Departament de Territori per compensar l'impacte d'energia de l'exercici 2022.

Per altre banda, l'excés de finançament, per import de 4.245.097,49 euros, és considerat afectat atès que les aportacions de capital rebudes d'FGC són per realitzar inversions, tal i com consta en l'acord de Govern de 14 de desembre de 2021, d'aprovació del Contracte Programa entre la Generalitat de Catalunya i el Grup FGC per al període 2022-2026.

A continuació es detalla el càlcul del romanent afectat, des de l'any 2014 per diferència entre les aportacions rebudes d'FGC i les altes d'immobilitzat:

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	TOTAL
Aportació FGC per a inversió	462.700,00	804.000,00	803.000,00	954.000,00	1.000.000,00	1.913.000,00	1.119.000,00	879.000,00	1.023.000,00	3.912.099,94	12.889.799,94
Altes immobilitzat 2014	415.021,35										415.021,35
Altes immobilitzat 2015	67.678,65	771.538,54									839.217,19
Altes immobilitzat 2016		20.944,70	310.460,53								331.405,23
Altes immobilitzat 2017		11.516,76	392.184,92								403.701,68
Altes immobilitzat 2018			83.450,47		149.854,16						233.304,63
Altes immobilitzat 2019			16.904,08	527.782,83	736.468,13	117.548,88					1.398.703,92
Altes immobilitzat 2020				113.802,61	232.820,51	1.231.970,07	132.573,54				1.711.166,73
Altes immobilitzat 2021				125.874,56	29.157,36	427.306,36	214.731,00	415.463,78			1.212.533,06
Altes immobilitzat 2022				5.500,00	0,00	59.070,38	142.444,78	407.258,16	334.747,60		949.020,92
Altes immobilitzat 2023				56.000,00	0,00	42.179,18	7.865,60	38.738,39	634.815,90	371.028,67	1.150.627,74
<b>Romanent afectat</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>125.040,00</b>	<b>-148.300,16</b>	<b>34.925,13</b>	<b>621.385,08</b>	<b>17.539,67</b>	<b>53.436,50</b>	<b>3.641.071,27</b>	<b>4.245.097,49</b>

Aquest romanent de tresoreria afectat és com a conseqüència de l'endarreriment de les inversions, principalment la licitació del projecte Telecabina-365, donat que l'aportació al fons patrimonial de Vallter, SA de l'exercici 2023 es va aprovar en la Junta General de Vallter, SA de 21 de juny de 2023, a meitat de l'exercici. A continuació es relacionen les actuacions licitades pendents d'adjudicar, així com les actuacions licitades, adjudicades, en execució i pendents de certificació.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

Romanent de tresoreria afectat 2023	4.245.097,49
• Romanents programes d'inversions	20.017,12
<b>Altres projectes</b>	<b>4.225.080,37</b>
• Relació d'actuacions licitades pendents d'adjudicar:	<b>3.551.201,41</b>
Projecte telecabina 365	2.798.908,98
Obres reforma coberta edifici restauració La Portella estació Vallter	104.000,00
Legalització aparells de pressió i tramitació industria	1.898,00
Servei de redacció del Pla màrqueting 2023-2026 VTER	5.400,00
Obres reforma coberta edifici restauració La Portella estació Vallter	71.620,20
Subministrament material lloguer esquí estació esquí Vallter	5.151,75
Obres bar "Les Marmotes" a l'estació d'esquí de Vallter	422.418,32
Modificació obres reforma cuina restaurant La Portella	51.007,85
Modificació subministrament equipament cuina La Portella VTER	21.383,13
Modificació servei manteniment elèctric remuntadors estació Vallter	4.413,18
Servei redacció del pla especial urbanístic pel projecte telecabina VALLTER	65.000,00
• Relació d'actuacions licitades, adjudicades, en execució i pendents de certificació:	<b>673.878,96</b>
Subministrament màquina trepitjaneu per a l'estació d'esquí de Vallter	420.380,00
Servei: Avantprojecte redistribució planta baixa edific. oficines estació VT	5.000,00
Servei redacció memòria instal·lació plaques solars fotovoltaïques per VTER	600,00
Subministrament recanvis manteniment màquines trepitjaneu PRINOTH Vallter	132,71
Serveis: 2/2 Honoraris topogràfics per a la construcció telecabina	5.800,00
Servei DO i CSS execució de la remodelació dels lavabos públics a Vallter	3.450,00
Servei disseny i maquetació projecte Pirineu365 i gestor banners VTER	785,00
Servei creació aplicació web pont entre un servidor sFTP i MailChimp VTER	791,00
Subministrament recanvis manteniment instal·lacions producció neu Vallter	971,75
Subministraments i treballs de serralleria per seguretat i normativa altell	527,11
Serveis desenv. informàtic entre Team Axess, webs i apps Vallter	375,00
Subministrament recanvis manteniment instal·lacions producció neu Vallter	615,00
Subministrament recanvis manteniment remuntadors "REAC" estació Vallter	1.167,66
Subministrament d'antenes telecomunicacions i SAI	1.500,00
Submin. de noves emissores model NX-3220E2 PORTATIL KENWOOD DIGITAL VHF	2.220,00
Subministrament recanvis per manteniment remuntadors REAC Vallter	3.749,23
Servei inspecció cables instal·lacions transport per cable estació Vallter	2.770,81
Servei manteniment grups electrògens i motors estació Vallter	6.987,11
Servei manteniment mecànic remuntadors instal·lats estació Vallter	8.900,00
Servei observatori impacte econòmic, ambiental i social estació Vallter	3.340,73
Obres ampliació i reforma bar "Les Marmotes" a l'estació d'esquí de Vallter	90.080,86
Treballs pintura en edificis, dependències, equipaments a explotacions VTER	11.500,00
Obres estabilització talussos 30,38 i 39 Prioritat 1 carretera Vallter 2000	3.066,90
Treballs arranjament pistes esquí i accessos estació Vallter	57.226,00
Treballs paleta edificis i dependències Vallter amb material inclòs	35.785,80
Addenda contracte programa seguiment geològic/geotècnic Vallter	6.156,29

VALLTER, S.A.  
Memòria  
31 de desembre de 2023  
(Expressada en euros)



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

**Ingressos**

					2023						
CAP	ART.	CONC.	APLIC.	Ingressos	Pressupost Llei 2/2023	Modificacions Pressupostàries	Pressupost definitiu	Ingressos liquidats	% Execució	Desviacions	% Desviació
3	31	319	319.0010	TAXES I ALTRES INGRESSOS	1.411.989,20	0,00	1.411.989,20	701.712,88	49,70%	(710.276,32)	-50,30%
				PRESTACIÓ DE SERVEIS	1.148.508,43	0,00	1.148.508,43	654.244,64	56,96%	(494.263,79)	-43,04%
				Prestació d'altres serveis	1.148.508,43	0,00	1.148.508,43	654.244,64	56,96%	(494.263,79)	-43,04%
				Prestació d'altres serveis a entitats fora del sector públic	1.148.508,43	0,00	1.148.508,43	654.244,64	56,96%	(494.263,79)	-43,04%
	39	399	399.0009	ALTRES INGRESSOS	263.480,77	0,00	263.480,77	47.468,24	18,02%	(216.012,53)	-81,98%
				Ingressos diversos	263.480,77	0,00	263.480,77	47.468,24	18,02%	(216.012,53)	-81,98%
				Altres ingressos diversos	263.480,77	0,00	263.480,77	47.468,24	18,02%	(216.012,53)	-81,98%
4	41	410	410.0004	TRANSFERÈNCIES CORRENTS DE L'ADMINISTRACIÓ DE LA GENERALITAT DE LA GENERALITAT, per finançar despeses de funcionament Del Departament de Vicepresidència i Polítiques Digitals i Territori	865.769,09	0,00	865.769,09	1.041.900,42	120,34%	176.131,33	20,34%
					865.769,09	0,00	865.769,09	1.041.900,42	120,34%	176.131,33	20,34%
					865.769,09	0,00	865.769,09	1.041.900,42	120,34%	176.131,33	20,34%
					865.769,09	0,00	865.769,09	1.041.900,42	120,34%	176.131,33	20,34%
6	53	534	534.0001	INGRESSOS PATRIMONIALS	99.716,88	0,00	99.716,88	128.916,79	129,28%	29.199,91	29,28%
				ALTRES INGRESSOS FINANCERS	0,00	0,00	0,00	44.441,82	0,00%	44.441,82	0,00%
				Altres ingressos financers	0,00	0,00	0,00	44.441,82	0,00%	44.441,82	0,00%
				Altres ingressos financers	0,00	0,00	0,00	44.441,82	0,00%	44.441,82	0,00%
	54	540	540.0001	INGRESSOS PATRIMONIALS NO FINANCERS	99.716,88	0,00	99.716,88	84.474,97	84,71%	(15.241,91)	-15,29%
				Lloguers	99.716,88	0,00	99.716,88	84.474,97	84,71%	(15.241,91)	-15,29%
				Lloguers de béns immobles	76.408,42	0,00	76.408,42	68.846,02	87,80%	(9.562,40)	-12,20%
				Altres lloguers	21.308,46	0,00	21.308,46	15.628,95	73,35%	(5.679,51)	-26,65%
8	83	832	832.6360	VARIACIÓ D'ACTIUS FINANCERS	3.912.099,96	1.151.816,13	5.063.916,09	3.912.099,94	77,25%	(1.151.816,15)	-22,75%
				APORT. CAPITAL I FONS PROPIS ENTIT. SP I PARTICIP.	3.912.099,96	0,00	3.912.099,96	3.912.099,94	100,00%	(0,02)	0,00%
				Aportacions d'altres entitats SP Generalitat a Fons Propis	3.912.099,96	0,00	3.912.099,96	3.912.099,94	100,00%	(0,02)	0,00%
				D'FGC	3.912.099,96	0,00	3.912.099,96	3.912.099,94	100,00%	(0,02)	0,00%
87	870	870.0001	870.0001	ROMANENTS DE TRESORERIA D'EXERCICIS ANTERIORS	0,00	1.151.816,13	1.151.816,13	0,00	0,00%	(1.151.816,13)	-100,00%
				Romanents de tresoreria d'exercicis anteriors	0,00	1.151.816,13	1.151.816,13	0,00	0,00%	(1.151.816,13)	-100,00%
				Romanents de tresoreria d'exercicis anteriors	0,00	1.151.816,13	1.151.816,13	0,00	0,00%	(1.151.816,13)	-100,00%
<b>TOTAL INGRESSOS</b>					<b>6.229.574,13</b>	<b>1.151.816,13</b>	<b>7.441.391,26</b>	<b>5.784.630,03</b>	<b>77,74%</b>	<b>(1.656.761,23)</b>	<b>-22,29%</b>

El pressupost definitiu total d'ingressos ha estat de 7.441.391,26 euros i es presenta una liquidació de 5.784.630,03 euros, el que suposa uns menors ingressos respecte als pressupostats d'1.656.761,23 euros, amb una execució del 77,74%. Els ingressos, si no es te en compte la incorporació de romanents d'exercicis anteriors presenten una execució del pressupost del 91,97%.

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 va pressupostar 1.411.989,20 euros i la realitat ha estat de 701.712,88 euros, produint-se una desviació negativa de 710.276,32 euros, el que suposa una execució del pressupost del 49,70%, segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost definitiu	Liquidació a 31- 2.23	Desviació	% Execució
31 Prestació de serveis	1.148.508,43	654.244,64	(494.263,79)	56,96%
39 Altres ingressos	263.480,77	47.468,24	(216.012,53)	18,02%
<b>CAPÍTOL 3.- TAXES I ALTRES INGRESSOS</b>	<b>1.411.989,20</b>	<b>701.712,88</b>	<b>(710.276,32)</b>	<b>49,70%</b>

La desviació negativa de 710.276,32 euros ve donada, principalment, perquè en el mes de gener de 2023, igual que al desembre de 2022, només es van obrir les pistes de debutants i la zona de trineus. En el mes de febrer i fins a mitjans de març de 2023 es va aconseguir una bona afluència de visitants gràcies a que les nevades van permetre obrir la zona alta de l'estació però a finals de març les altes temperatures i la pèrdua progressiva de domini esquiable van fer que es donés per tancada la temporada.



**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

Pel que fa a visitants del parc lúdic els visitants han estat un 40% inferiors als de la temporada anterior.

**Capítol 4.- Transferències corrents**

Es va pressupostar 865.769,09 euros i la realitat ha estat d'1.041.900,42 euros, el que representa una execució del pressupost del 120,34% segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost definitiu	Liquidació a 31.12.23	Desviació	% Execució
41 De la Generalitat per desp. de funcionament	865.769,09	1.041.900,42	176.131,33	120,34%
<b>CAPÍTOL 4.- TRANSFERÈNCIES CORRENTS</b>	<b>865.769,09</b>	<b>1.041.900,42</b>	<b>176.131,33</b>	<b>120,34%</b>

La desviació positiva de 176.131,33 euros ve donada per la transferència del Departament de Territori, a través d'FGC, pel finançament de l'impacte dels sobre costos energètics corresponents a l'exercici 2022.

**Capítol 5.- Ingressos patrimonials**

Es va pressupostar 99.716,88 euros i la realitat ha estat de 128.916,79 euros, produint-se una desviació positiva de 29.199,91 euros, el que representa una execució del pressupost del 129,28%, segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost definitiu	Liquidació a 31.12.23	Desviació	% Execució
53 Altres ingressos financers	0,00	44.441,82	44.441,82	0,00%
54 Ingressos patrimonials	99.716,88	84.474,97	(15.241,91)	84,71%
<b>CAPÍTOL 5.- INGRESSOS PATRIMONIALS</b>	<b>99.716,88</b>	<b>128.916,79</b>	<b>29.199,91</b>	<b>129,28%</b>

La desviació positiva de 29.199,91 euros està motivada bàsicament per la contractació de dipòsits per a rendibilitzar els excedents de tresoreria, atès el nivell alcista dels tipus d'interès. Aquest increment ha compensat la disminució de la partida d'ingressos patrimonials dels lloguers.

**Capítol 8.- Variació d'actius financers**

Es varen pressupostar 5.063.916,09 euros i la realitat ha estat 3.912.099,94 euros, produint-se una desviació negativa d'1.151.816,15 euros, el que suposa una execució del pressupost del 77,25%, segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost definitiu	Liquidació a 31.12.23	Desviació	% Execució
83 Aportacions a compte de capital	3.912.099,96	3.912.099,94	(0,02)	100,00%
87 Romanents de tresoreria exercicis anteriors	1.151.816,13	0,00	(1.151.816,13)	0,00%
<b>CAPÍTOL 8.- VARIACIÓ D'ACTIUS FINANCERS</b>	<b>5.063.916,09</b>	<b>3.912.099,94</b>	<b>(1.151.816,15)</b>	<b>77,25%</b>

Aquesta desviació es produeix per la incorporació dels romanents de tresoreria de l'any 2022, autoritzada per la Intervenció General el 27 de juliol de 2023.





**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**



**Capítol 1.- Remuneració del personal**

Es presenta un pressupost definitiu d'1.074.267,54 euros i la realitat ha estat de 998.635,62 euros, produint-se una desviació negativa de 75.631,92 euros, el que suposa una execució del pressupost del 92,96%, segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost definitiu	Liquidació a 31.12.23	Desviació	% Execució
13 Personal laboral	732.170,06	707.898,84	(24.271,22)	96,69%
15 Incentius al rendiment i activitats extraord.	62.710,00	44.488,56	(18.221,44)	70,94%
16 Assegurances i cotitzacions socials	279.387,48	246.248,22	(33.139,26)	88,14%
<b>CAPÍTOL 1.- REMUNERACIÓ DEL PERSONAL</b>	<b>1.074.267,54</b>	<b>998.635,62</b>	<b>(75.631,92)</b>	<b>92,96%</b>

**Capítol 2.- Despeses de béns corrents**

Es va pressupostar 1.303.207,63 euros i la realitat ha estat d'1.142.269,73 euros, produint-se una desviació negativa de 160.937,90 euros, el que representa una execució del pressupost del 87,65%, segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost definitiu	Liquidació a 31.12.23	Desviació	% Execució
20 Lloguers i cànon	6.298,52	6.573,52	275,00	104,37%
21 Conservació i reparació	148.538,80	195.278,18	46.739,38	131,47%
22 Material, subministrament i altres	1.142.358,71	934.505,90	(207.852,81)	81,80%
23 Indemnitzacions per raó del servei	6.011,60	5.912,13	(99,47)	98,35%
<b>CAPÍTOL 2.- DESPESES DE BÉNS CORRENTS</b>	<b>1.303.207,63</b>	<b>1.142.269,73</b>	<b>(160.937,90)</b>	<b>87,65%</b>

La desviació negativa de 160.937,90 euros es dona bàsicament per una disminució en el consum d'aigua, energia i combustible, atesa la disminució de l'activitat.

**Capítol 6.- Inversions reals**

Es van pressupostar 5.063.916,09 euros i la realitat ha estat d'1.150.627,74 euros, produint-se una desviació negativa de 3.913.288,35 euros, el que representa un 22,72% d'execució del pressupost, segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost definitiu	Liquidació a 31.12.23	Desviació	% Execució
60 Inversions en terrenys i béns naturals	25.000,00	3.936,62	(21.063,38)	15,75%
61 Inversions en edificis i altres construccions	592.467,63	320.839,84	(271.627,79)	54,15%
62 Inversions en maquinària, instal·lacions i utilit.	1.121.686,17	626.440,68	(495.245,49)	55,85%
63 Inversions en material de transport	3.209.559,93	151.461,40	(3.058.098,53)	4,72%
65 Inversions en equips de procés dades i telec.	25.000,00	7.882,54	(17.117,46)	31,53%
67 Inversions en altre immobilitzat material	49.579,68	8.307,17	(41.272,51)	16,76%
68 Inversions en immobilitzat immaterial	40.622,68	31.759,49	(8.863,19)	78,18%
<b>CAPÍTOL 6.- INVERSIONS REALS</b>	<b>5.063.916,09</b>	<b>1.150.627,74</b>	<b>(3.913.288,35)</b>	<b>22,72%</b>

La desviació negativa de 3.913.288,35 euros ve motivada per l'endarreriment de les inversions, principalment la licitació del projecte Telecabina-365, donat que l'aportació al fons patrimonial de Vallter, SA de l'exercici 2023 es va aprovar en la Junta General de Vallter, SA de 21 de juny de 2023, a meitat de l'exercici, fet que ha provocat l'endarreriment del procés.

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

**15. 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 99,46 % es el seu soci majoritari, entitat adscrita al Departament de Territori.

**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.
- 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	99,46 %
Salvador Serra, S.A.	0,53 %
Altres	0,01 %
TOTAL	100,00%

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

- Consell d'Administració:

Nom membre	Càrrec	Representació
Antoni Segarra Barreto	President i Conseller	FGC
Anna Serra Casellas	Consellera	Salvador Serra S.A.
Pere Serra i Vila	Conseller	Salvador Serra S.A.
Gemma Mascarell Balcells	Consellera	FGC
Antoni Sanmartí i Rovira	Conseller	FGC
Maria Teresa Launes del Campo	Secretària	-

**b) Normes de valoració**

Veure punt 4 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) Entitat classificada com a Administració de la Generalitat de Catalunya en termes SEC (“Sistema Europeu de Comptes”).**

La Societat està classificada com a Administració pública en termes SEC.

**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		ADJUDICACIÓ DIRECTA	Total general
	Multiplicitat de criteris	Únic criteri	Multiplicitat de criteris	Únic criteri	Multiplicitat de criteris	Únic criteri	Únic criteri	
OBRES	623.923,92 €						72.359,11 €	696.283,03 €
SERVEIS	666.762,42 €	3.490,00 €	15.497,87 €	34.166,65 €	163.893,28 €		225.236,93 €	1.109.047,15 €
SUBMINISTRAMENTS	907.318,09 €	17.662,70 €	15.210,61 €		110.542,08 €	97.159,18 €	130.981,49 €	1.278.874,15 €
PATRIMONIALS	12.707,00 €							12.707,00 €
<b>Total general</b>	<b>2.210.711,43 €</b>	<b>21.152,70 €</b>	<b>30.708,48 €</b>	<b>34.166,65 €</b>	<b>274.435,36 €</b>	<b>97.159,18 €</b>	<b>428.577,53 €</b>	<b>3.096.911,33 €</b>



**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

**f) Informació sobre els convenis de col·laboració formalitzats**

A continuació es detallen els convenis de col·laboració signats durant el 2023:

Codi d'expedient	Objecte	Tercer	Import	Data signatura	Durada	Data inicial execució	Data prevista fi execució
CONVEN/2023/000000103	Addenda al contracte programa seguiment geològic/geotècnic de Vallter	INSTITUT CARTOGRÀFIC I GEOLÒGIC	16.007,93	22/05/2023	1 any	22/05/2023	21/05/2024
CONVEN/2023/000000110	Conveni per definir les actuacions concretes i específiques a endegar durant l'exercici 2023 de forma conjunta entre el Parc i l'Estació, 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.	DEPARTAMENT D'ACCIÓ CLIMÀTICA, ALIMENTACIÓ I AGENDA RURAL	-	18/12/2023	14 anys	18/12/2023	31/12/2023

**g) Informació sobre les transferències i subvencions concedides i rebudes**

Vallter, S.A. ha rebut subvencions per import de 1.041.900 euros (Nota 12.c) i no ha concedit cap subvenció a l'exercici 2023.

**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.

**i) Projectes de despesa finançats amb fons del Mecanisme de Recuperació i Resiliència i fons REACT-UE**

Vallter, S.A. no ha rebut fons del Mecanisme de Recuperació i Resiliència ni fons REACT-UE

**16. Altra informació**

**a) Informació sobre el personal**

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

Categoria	2023	2022
Direcció	2	1
Comercial	2	3
Administració	2	3
Explotació	14	14
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>21</b>

**VALLTER, S.A.**  
**Memòria**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

L'informació del personal per sexe al tancament de l'exercici 2023 i 2022 ha estat la següent:

<b>Categoria</b>	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Direcció	1	1	1	-
Comercial	-	3	-	4
Administració	-	2	-	4
Explotació	17	1	16	-
<b>Total per sexe</b>	<b>18</b>	<b>7</b>	<b>17</b>	<b>8</b>
<b>TOTAL</b>	<b>25</b>		<b>25</b>	

**b) Informació mediambiental**

La Societat 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.

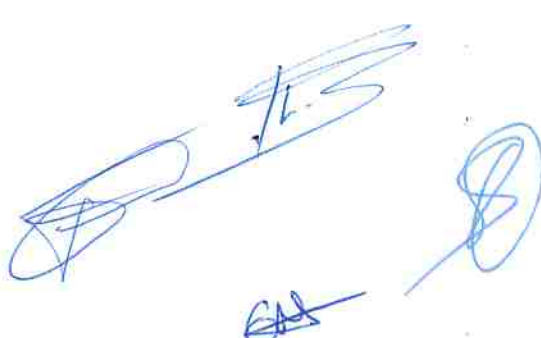
**c) Honoraris dels auditors**

Els honoraris meritats durant l'exercici 2023 per Gabinet Técnico de Auditoría y Consultoría, S.A. (GTAC) pels serveis d'auditoria de comptes ascendeixen a 7.044 euros (altres auditors, 3.250 euros en 2022). Adicionalment, els auditors han facturat 1.619 euros per altres serveis.

Ni la Societat d'auditoria ni cap empresa vinculada a aquesta han prestat serveis fiscals a la Societat.

**17. Fets posteriors**

No s'han produït fets entre el 31 de desembre de 2023 i la data de formulació d'aquest comptes anuals que tinguin efectes significatius als comptes anuals.







## Informe de gestió

31 de desembre de 2023

Four handwritten signatures in blue ink, located at the bottom left of the page. The signatures are stylized and appear to be in cursive or a similar fluid script.

VALLTER, S.A.  
Informe de Gestió  
31 de desembre de 2023  
(Expressada en euros)



## INFORME DE GESTIÓ

Vallter, SA, és una entitat 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, 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.

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.

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

**VALLTER, S.A.**  
**Informe de Gestió**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

críteris de rendibilitat, eficiència i productivitat, mitjançant instruments jurídics i econòmics de gestió empresarial.

Durant l'exercici 2023, s'ha realitzat un augment de capital dinerari per valor de 3.912.099 euros per part del soci majoritari, FGC, amb la finalitat de millorar l'estructura de balanç de la Societat i allunyar la situació de desequilibri patrimonial.

L'aplicació per Vallter, SA d'aquests críteris 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	2019	%	2020	%	2021	%	2022	%	2023	%
Amortització	645.849	43	846.434	56	977.698	48	968.260	96	861.151	85
<b>Pèrdues de l'exercici</b>	<b>1.508.695</b>		<b>1.521.444</b>		<b>2.047.580</b>		<b>1.007.734</b>		<b>1.016.615</b>	

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	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Pla d'inversions</b>	<b>1.913.000</b>	<b>1.119.000</b>	<b>879.000</b>	<b>1.023.000</b>	<b>3.912.099</b>

- Cap destacar com altres aspectes econòmics de l'exercici 2023:

\* Que la Societat no ha desenvolupat activitats d'investigació i desenvolupament.

\* Que el seu capital està distribuït entre els següents accionistes i per tant la societat no disposa de accions pròpies:

Ferrocarrils de la Generalitat .....	99,46 %
Salvador Serra, S.A. ....	0,53 %
Altres .....	0,01 %
	100,00 %

\* Que el seu període mig de pagament a proveïdors i creditors ha estat de 16 dies.

\* Que la societat disposa d'una plantilla mitjana de 20 persones. Al tancament hi ha un total de 25 persones, de les que 7 son dones i 18 homes.

\*No s'ha realitzat ús d'instruments financers derivats durant l'exercici.

\*En l'àmbit mediambiental, la Societat ha adoptat les mesures oportunes per complir amb la normativa vigent.

**VALLTER, S.A.**  
**Informe de Gestió**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

\* No consta que la Societat estigui exposada a riscos financers que puguin ser rellevants per a l'evolució de la Societat, ja que té el suport total de la Societat matriu, si bé l'evolució econòmica en general serà clau en el desenvolupament futur de la Societat i la seva viabilitat.

\* Vallter, S.A 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.

**Fets posteriors**

No existeixen altres esdeveniments de rellevància posteriors al tancament de l'exercici que afectin a la posició financera de la Societat, que no figurin en balanç i/o compte de pèrdues i guanys i sobre els quals no s'hagi incorporat informació en altra nota de la memòria.






**VALLTER, S.A.**  
**Formulació dels Comptes anuals i Informe de Gestió**  
**31 de desembre de 2023**  
**(Expressada en euros)**

**FORMULACIÓ DELS COMPTES ANUALS I INFORME DE GESTIÓ DE**  
**L'EXERCICI 2023**

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 2023, els quals venen constituïts pels documents annexos que precedeixen a aquest escrit.

Setcases, a 22 de març de 2024.

**EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ**




Sr. Antoni Segarra Barreto  
President i Conseller


Sr. Pere Serra i Vila  
Conseller



Sra. Anna Serra Casellas  
Consellera



Sra. Gemma Mascarell Balcells  
Consellera



Sr. Antoni Sanmartí i Rovira  
Conseller

