



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

VALLTER, SA

**INFORME D'AUDITORIA
COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI 2024
INFORME DE GESTIÓ DE L'EXERCICI 2024**

Abril 2025



Travessera de Gràcia, 56, 1º, 1ª.
Tel. 933199622 – Fax 933101739
08006 Barcelona

Julián Hernández, 8, 1º. A
Tel. 913882180 – Fax 917599612
28043 Madrid

Barcelona, 3, 2º. 1ª.
Tel. 972201959 – Fax 972220920
17001 Girona

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 2024, 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 2024, 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 13.a) de la memòria dels comptes anuals adjunts, l'import net de la xifra de negocis de l'exercici 2024 inclou ingressos per import de 754 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.

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2024, 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 concordança 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 2024 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 aconsegueixen 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 2024. 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 2025

GABINETE TÉCNICO
DE AUDITORÍA Y CONSULTORÍA, SA (S0687)

Antoni Clapés Donadeu (17879)



GABINETE TECNICO DE
AUDITORIA Y
CONSULTORIA, S.A.

2025 Núm. 20/25/05406

IMPORT COL·LEGAL: 30,00 EUR

Segell distintiu d'altres actuacions



Vallter, SA

Comptes anuals

31 de desembre de 2024





Estats Financers

31 de desembre de 2024

[Handwritten signatures in blue ink]

VALLTER, S.A.
Balanç de situació
31 de desembre de 2024 i 2023
(Expressada en euros)

ACTIU	Notes	2024	2023
ACTIU NO CORRENT		7.052.599	5.855.799
Immobilitzat intangible	5	6.824	7.892
Patents, llicències, marques i similars		294	357
Aplicacions informàtiques		6.530	7.535
Immobilitzat material	6	7.039.245	5.842.348
Terrenys i construccions		1.591.206	771.677
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material		5.433.637	4.853.182
Immobilitzat en curs i bestretes		14.402	217.489
Inversions financeres a llarg termini	7	6.530	5.559
Altres actius financers		6.530	5.559
ACTIU CORRENT		8.384.337	4.613.925
Existències	9	105.746	93.826
Matèries primeres i altres aprovisionaments		105.746	93.826
Deutors comercials i altres comptes a cobrar		675.841	603.958
Clients per vendes i prestació de serveis	7	14.416	15.492
b) Clients per vendes i prestació de serveis a curt termini		14.416	15.492
Clients, empreses del grup i associades	7 / 14	81.820	254.684
Deutors diversos	7	44.736	11.420
Actius per impost corrent.	12.a	43.098	21.059
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	12.a	491.771	301.303
Periodificacions a curt termini		64.275	60.990
Efectiu i altres actius líquids equivalents	10	7.538.475	3.855.151
Tresoreria		1.522.559	355.151
Altres actius líquids equivalents		6.015.916	3.500.000
TOTAL ACTIU		15.436.936	10.469.724

Les Notes 1 a 18 descrites a la Memòria són part integrant del Balanç a 31 de desembre de 2024 i 2023




VALLTER, S.A.
Balanç de situació
31 de desembre de 2024 i 2023
(Expressada en euros)

PATRIMONI NET I PASSIU	Notes	2024	2023
PATRIMONI NET		13.701.600	8.698.241
FONS PROPIS		13.701.600	8.698.241
Capital	11.a	16.772.023	10.526.623
Capital escripturat		16.772.023	10.526.623
Reserves	11.b	(2.155)	(2.155)
Altres reserves		(2.155)	(2.155)
Resultat d'exercicis anteriors		(1.826.227)	(809.612)
Resultats negatius d'exercicis anteriors	11.c	(1.826.227)	(809.612)
Resultat de l'exercici	3	(1.242.041)	(1.016.615)
PASSIU NO CORRENT		1.038.431	1.048.319
Deutes a llarg termini		126.617	136.505
Altres passius financers	8	126.617	136.505
Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini	8/14	911.814	911.814
PASSIU CORRENT		696.905	723.164
Deutes a curt termini	8	169.741	66.608
Altres passius financers		169.741	66.608
Creditors comercials i altres comptes a pagar		468.569	615.422
Proveïdors, empreses del grup i associades	8/14	5.048	3.541
Creditors diversos	8	335.443	495.084
Personal (remuneracions pendents de pagament)	8	57.981	47.843
Altres deutes amb les Administracions Públiques	12.a	70.097	68.954
Periodificacions a curt termini		58.595	41.134
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		15.436.936	10.469.724

Les Notes 1 a 18 descrites a la Memòria són part integrant del Balanç a 31 de desembre de 2024 i 2023



VALLTER, S.A.
Compte de pèrdues i guanys
31 de desembre de 2024 i 2023
(Expressada en euros)

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	Notes	2024	2023
Import net de la xifra de negoci		753.515	823.789
Prestacions de serveis	13.a	753.515	823.789
Aprovisionaments	13.b	(252.435)	(262.037)
Consum de matèries primeres i altres materials		(35.415)	(32.620)
Treballs realitzats per altres empreses		(217.020)	(229.417)
Altres ingressos d'explotació		948.977	1.041.900
Subvencions d'explotació incorporades al resultat de l'exercici	13.c/14	948.977	1.041.900
Despeses de personal	13.d	(1.135.879)	(1.022.775)
Sous i salaris		(832.520)	(752.387)
Càrregues socials		(303.359)	(270.388)
Altres despeses d'explotació		(831.583)	(779.360)
Serveis exteriors	13.e	(812.695)	(762.630)
Tributs	12.d	(18.888)	(16.361)
Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials		-	(369)
Amortització de l'immobilitzat	5/6	(887.880)	(861.151)
Deteriorament i resultat per alienació de l'immobilitzat		(1.043)	-
Resultats per alienacions i altres		(1.043)	-
Altres resultats	13.f	(13.704)	(1.423)
RESULTAT D'EXPLOTACIÓ		(1.420.032)	(1.061.057)
Ingressos financers		177.991	44.442
RESULTAT FINANCER	10	177.991	44.442
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		(1.242.041)	(1.016.615)
Impost sobre el benefici	12	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI		(1.242.041)	(1.016.615)

Les Notes 1 a 18 descrites a la Memòria són part integrant del Compte de pèrdues i guanys a 31 de desembre de 2024 i 2023




VALITER, S.A.
Estat de canvis en el patrimoni net - Estat d'ingressos i despeses reconeguts
31 de desembre de 2024 i 2023
(Expressada en euros)

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	Notes	2024	2023
RESULTAT DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	3	(1.242.041)	(1.016.615)
<i>Ingressos i despeses imputades directament al patrimoni net</i>			
Per cobertures de fluxos d'efectiu		-	-
Subvencions, donacions i llegats rebuts		-	-
Total ingressos i despeses imputats directament al patrimoni net		-	-
<i>Transferències al compte de pèrdues i guanys</i>			
Subvencions, donacions i llegats rebuts		-	-
Aplicació/dotació romanents al resultat		-	-
Total transferències al compte de pèrdues i guanys		-	-
TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS		(1.242.041)	(1.016.615)

Les Notes 1 a 18 descrites a la Memòria són part integrant de l'Estat de canvis en el patrimoni net a 31 de desembre de 2024 i 2023

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET	Capital Social	Reserves	Resultat d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	TOTAL
SALDO, FINAL DE L'ANY 2022	6.614.524	(2.155)	198.122	(1.007.734)	5.802.757
Correccions	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2023	6.614.524	(2.155)	198.122	(1.007.734)	5.802.757
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	(1.016.615)	(1.016.615)
Operacions amb socis o propietaris	3.912.099	-	-	-	3.912.099
Aportacions a compte de capital	3.912.099	-	-	-	3.912.099
Altres variacions de patrimoni net	-	-	(1.007.734)	1.007.734	-
SALDO, FINAL DE L'ANY 2023	10.526.623	(2.155)	(809.612)	(1.016.615)	8.698.241
Correccions	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2024	10.526.623	(2.155)	(809.612)	(1.016.615)	8.698.241
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	(1.242.041)	(1.242.041)
Operacions amb socis o propietaris	6.245.400	-	-	-	6.245.400
Aportacions a compte de capital	6.245.400	-	-	-	6.245.400
Altres variacions de patrimoni net	-	-	(1.016.615)	1.016.615	-
SALDO FINAL ANY 2024	16.772.023	(2.155)	(1.826.227)	(1.242.041)	13.701.600

Les Notes 1 a 18 descrites a la Memòria són part integrant de l'Estat de canvis en el patrimoni net a 31 de desembre de 2024 i 2023.



Three handwritten signatures in blue ink are present on the page, likely representing the signatories of the financial statements.

VALLTER, S.A.
Estat de fluxos d'efectiu
31 de desembre de 2024 i 2023
(Expressada en euros)

ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU	Notes	2024	2023
1. Resultat de l'exercici abans d'impostos	3	(1.242.041)	(1.016.615)
2. Ajustaments del resultat		710.932	817.078
a) Amortització de l'immobilitzat	5,6	887.880	861.151
b) Correccions valoratives per deteriorament		-	369
e) Resultats per baixes i transmissió de l'immobilitzat		1.043	-
f) Ingressos financers		(177.991)	(44.442)
3. Canvis en el capital corrent		(102.167)	(311.637)
a) Existències	9	(11.920)	(46.555)
b) Deutors i altres comptes a cobrar		(49.844)	(244.080)
c) Altres actius corrents		(3.286)	(27.536)
d) Creditors i altres comptes a pagar		(146.853)	28.279
e) Altres passius corrents		17.462	(37.601)
f) Altres actius i passius no corrents		92.274	15.856
4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		155.952	47.475
b) Cobraments d'interessos		177.991	44.442
c) Cobraments / pagaments per impost sobre beneficis		(22.039)	3.033
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		(477.324)	(463.699)
5. Pagaments per inversions		(2.084.752)	(1.150.630)
a) Empreses del grup i associades		-	-
b) Immobilitzat intangible	5	(1.348)	(5.008)
c) Immobilitzat material	6	(2.083.404)	(1.145.622)
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		(2.084.752)	(1.150.630)
7. Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni		6.245.400	3.912.099
a) Emissió d'instruments de patrimoni	11.a	6.245.400	3.912.099
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		6.245.400	3.912.099
AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENT		3.683.324	2.297.770
Efectiu o equivalents a l'inici de l'exercici	10	3.855.151	1.557.381
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	10	7.538.475	3.855.151

Les Notes 1 a 18 descrites a la Memòria són part integrant de l'Estat de fluxos d'efectiu a 31 de desembre de 2024 i 2023

Memòria

31 de desembre de 2024

Five handwritten signatures in blue ink, arranged horizontally. The signatures are stylized and vary in complexity, with some featuring loops and others being more direct strokes.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

1.	Informació general i activitat de la Societat.....	9
2.	Bases de presentació dels comptes anuals	9
3.	Aplicació de Resultats.....	11
4.	Normes de registre i valoració (criteris comptables)	11
5.	Immobilitzat Intangible	22
6.	Immobilitzat Material	22
7.	Instruments financers: Actius financers	24
8.	Instruments financers: Passius financers	25
9.	Existències	27
10.	Tresoreria	27
11.	Fons propis	27
12.	Situació fiscal.....	29
13.	Ingressos i despeses.....	31
14.	Operacions amb parts vinculades	33
15.	Informació pressupostària	34
16.	Obligacions informatives complementàries.....	44
17.	Altra informació	46
18.	Fets posteriors	49



VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(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 règim 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 s'ha prorrogat fins 2036.

La Societat pertany al grup empresarial encapçalat per Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya (FGC), que posseeix el 99,66% 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 14 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 2024, comparatiu amb 31 de desembre de 2023.

La Societat s'inclou en els pressupostos de la Generalitat de Catalunya i, com empresa pública, forma part del Sector Públic de la Generalitat de Catalunya.

La Societat forma part d'un Grup de societats segons els termes de l'article 42 del Codi de Comerç, sent FGC la capçalera del mateix, si be no presenta comptes anuals consolidats per raó de la seva forma jurídica, integrant-se els seus comptes al Compte General de la Generalitat de Catalunya.

La Societat es troba classificada com a Administració Pública de la Generalitat de Catalunya en termes del Sistema Europeu de Comptes (SEC2010).

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

Els comptes anuals de la Societat de l'exercici 2024 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 2023 van ser aprovats amb data 7 de maig de 2024 per part de la Junta General Ordinària d'Accionistes.

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.

d) 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 7.687.432 euros positius (3.890.761 euros de fons de maniobra positius a 31 de desembre de 2023). A 31 de desembre de 2024 i 2023, la Societat es troba en equilibri patrimonial perquè el patrimoni net està per sobre de dues terceres parts del capital social. Addicionalment, la Societat manté un préstec participatiu que computa com a més patrimoni net a efectes mercantils (nota 8).

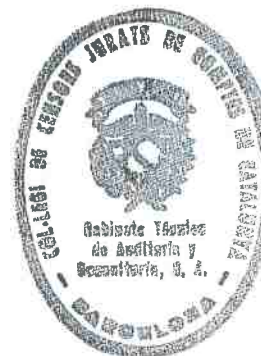
Tot i que la Societat continua la seva senda de pèrdues recurrents, els Administradors han formulat els presents comptes anuals segons el principi d'empresa en funcionament tenint com a factors que poden mitigar el dubte sobre la capacitat de la Societat per continuar amb la seva activitat el següents:

- 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 11).
- Les subvencions rebudes a través del contracte programa amb la Generalitat de Catalunya (nota 13c).

e) Comparació de la informació

La informació continguda en aquesta memòria referida a l'exercici 2024 es presenta, a efectes comparatius, amb la informació de l'exercici 2023.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)



f) Moneda Funcional

Els comptes anuals es presenten en euros sense decimals, llevat de les notes de la memòria d'informació pressupostària i obligacions informatives complementaries, que està informat en euros amb decimals, donat que la liquidació pressupostària s'ha de formular igual que s'aprova el pressupost de la Generalitat de Catalunya. I altra informació que sigui necessària informar en decimals. L'euro és la moneda funcional i de presentació de la Societat.

g) Canvis en criteris comptables i correcció d'errors

No s'ha realitzat cap correcció d'errors durant l'exercici.

3. Aplicació de Resultats

La proposta de distribució del resultat formulada per l'exercici 2024, és la següent:

	Base de repartiment	Distribució
Resultat de l'exercici (pèrdues)	(1.242.041)	
<u>Aplicació a:</u>		
Resultats negatius d'exercicis anteriors		(1.242.041)
Total	(1.242.041)	(1.242.041)

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 2024 i 2023, 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 2024
(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 règim 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 són 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 2024
(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:

	Vida útil
Construccions (*)	13 a 18 anys
Instal·lacions tècniques, maquinària i utillatge (*)	3 a 18 anys
Mobiliari	8 anys
Equips per a processos d'informació	5 anys
Elements de transport (*)	6 a 18 anys
Altres immobilitzat material	4 anys

(*) Aquests períodes consideren com a data límit la de la finalització de la concessió el 31.12.2036



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 2024
(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 procedeixin 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 2024
(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 d'aquesta 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:

- Les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades.
- 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.
- 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.
- Les aportacions realitzades com a conseqüència d'un contracte de comptes en participació i similars.
- 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.
- Qualsevol altre actiu financer que inicialment sigui procedent 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 2024
(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 de les 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 particip 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 2024
(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 i, en el seu cas, la seva reversió, es registra com 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 en 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
- 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.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

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

Valoració inicial

Els passius financers inclosos en 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 en 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 depreciacions 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.

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.
- 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.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)



Els impostos diferits es calculen, d'acord amb el mètode del passiu, sobre les diferències temporànies 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 temporànies.

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 diverses persones físiques o jurídiques que actuïn conjuntament o es trobin sota direcció única per acords o clàusules estatutàries.

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.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

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, prorrogat en virtut del Decret 222/2023, de 19 de desembre, pel qual s'estableixen els criteris de la pròrroga dels pressupostos de la Generalitat per al 2023 mentre no entrin en vigor els de 2024.
- 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.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)



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 és 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.
- 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 complementàries.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

5. Immobilitzat Intangible

Els moviments de l'immobilitzat intangible durant l'exercici 2024 han estat els següents:

Detall	Saldo inicial	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final
Immobilitzat intangible					
Patents, llicències, marques i similars	630	-	-	-	630
Aplicacions informàtiques	103.031	1.348	-	358	104.737
Total immobilitzat intangible	103.661	1.348	-	358	105.367

	Saldo inicial	Dotacions	Baixes	Traspassos	Saldo final
Amortització immobilitzat intangible					
Patents, llicències, marques i similars	(273)	(63)	-	-	(336)
Aplicacions informàtiques	(95.496)	(2.711)	-	-	(98.207)
Total amortització intangible	(95.769)	(2.774)	-	-	(98.543)
Total valor net comptable	7.892	-	-	-	6.824

Els moviments de l'immobilitzat intangible durant l'exercici 2023 van ser els següents:

Detall	Saldo inicial	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final
Immobilitzat intangible					
Patents, llicències, marques i similars	630	-	-	-	630
Aplicacions informàtiques	98.023	5.008	-	-	103.031
Total immobilitzat intangible	98.653	5.008	-	-	103.661

	Saldo inicial	Dotacions	Baixes	Traspassos	Saldo final
Amortització immobilitzat intangible					
Patents, llicències, marques i similars	(210)	(63)	-	-	(273)
Aplicacions informàtiques	(93.196)	(2.300)	-	-	(95.496)
Total amortització intangible	(93.406)	(2.363)	-	-	(95.769)
Total valor net comptable	5.247	-	-	-	7.892

No s'han registrat despeses financeres capitalitzades a 31 de desembre de 2024 ni a 31 de desembre de 2023. Al 31 de desembre de 2024 i 2023, la Societat no té inversions en immobilitzat intangible situades a l'estranger i no té immobilitzat intangible adquirit a empreses del grup a 31 de desembre de 2024 ni a 31 de desembre de 2023.

Al 31 de desembre de 2024 existeixen béns amb un cost original de 96.642 euros (86.522 euros al 2023) que estan totalment amortitzats i encara estan en ús. Al 31 de desembre de 2024 i 2023, 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.

6. Immobilitzat Material

Els moviments de l'immobilitzat material durant l'exercici 2024 han estat els següents:

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

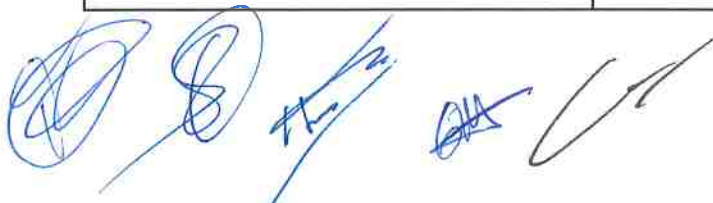


Detall	Saldo inicial	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final
Immobilitzat material					
Terrenys i construccions	3.244.124	805.401	-	27.919	4.077.444
Inst. tèc. / Maq. / Utillatge	11.115.802	995.486	(164.464)	177.583	12.124.407
Mobiliari / Eq. Proc. Informació	523.878	167.855	-	4.724	696.457
Elements de transport	4.405.312	101.675	-	5.490	4.512.477
Altres immobilitzats	7.422	-	-	-	7.422
Immobilitzat en curs	217.489	12.987	-	(216.074)	14.402
Total immobilitzat material	19.514.027	2.083.404	(164.464)	(358)	21.432.609

	Saldo inicial	Dotacions	Baixes	Traspassos	Saldo final
Amortització immobilitzat material					
Terrenys i construccions	(2.472.447)	(13.791)	-	-	(2.486.238)
Inst. tèc. / Maq. / Utillatge	(7.640.922)	(702.173)	163.421	-	(8.179.674)
Mobiliari / Eq. Proc. Informació	(312.985)	(59.963)	-	-	(372.948)
Elements de transport	(3.237.903)	(109.179)	-	-	(3.347.082)
Altres immobilitzats	(7.422)	-	-	-	(7.422)
Immobilitzat en curs	-	-	-	-	-
Total amortització material	(13.671.679)	(885.106)	163.421	-	(14.393.364)
Total valor net comptable	5.842.348	-	-	-	7.039.245

Els moviments de l'immobilitzat material durant l'exercici 2023 van ser els següents:

Detall	Saldo inicial	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo final
Immobilitzat material					
Terrenys i construccions	3.043.109	201.015	-	-	3.244.124
Inst. tèc. / Maq. / Utillatge	10.477.146	616.974	-	21.682	11.115.802
Mobiliari / Eq. Proc. Informació	467.502	56.376	-	-	523.878
Elements de transport	4.274.240	125.083	-	5.989	4.405.312
Altres immobilitzats	7.422	-	-	-	7.422
Immobilitzat en curs	98.986	146.174	-	(27.671)	217.489
Total immobilitzat material	18.368.405	1.145.622	-	-	19.514.027
	Saldo inicial	Dotacions	Baixes	Traspassos	Saldo final
Amortització immobilitzat material					
Terrenys i construccions	(2.301.844)	(170.603)			(2.472.447)
Inst. tèc. / Maq. / Utillatge	(7.170.593)	(470.329)			(7.640.922)
Mobiliari / Eq. Proc. Informació	(270.896)	(42.089)			(312.985)
Elements de transport	(3.062.136)	(175.767)			(3.237.903)
Altres immobilitzats	(7.422)	-	-	-	(7.422)
Immobilitzat en curs	-	-	-	-	-
Total amortització material	(12.812.891)	(858.788)	-	-	(13.671.679)
Total valor net comptable	5.555.514	-	-	-	5.842.348

 23

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

Durant els exercicis 2024 i 2023 no s'han reconegut ni revertit correccions valoratives per deteriorament per a cap immobilitzat material individual.

La Societat no té immobilitzat material adquirit a empreses del grup a 31 de desembre de 2024 ni a 31 de desembre de 2023.

Al 31 de desembre de 2024 i 2023, la Societat no té inversions en immobilitzat material situades a l'estranger.

No s'han registrat despeses financeres capitalitzades a 31 de desembre de 2024 ni a 31 de desembre de 2023.

Al 31 de desembre de 2024 existeixen béns amb un cost original de 8.004.637 euros (6.774.546 euros al 2023) que estan totalment amortitzats i encara estan en ús.

Al 31 de desembre de 2024 i 2023, 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.

7. Instruments financers: Actius financers

Actius financers per categories i classes

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

Categories	Instruments financers a llarg termini		Instruments financers a curt termini		Total	
	Crèdits, derivats i altres		Crèdits, derivats i altres			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actius financers a cost amortitzat	6.530	5.559	140.972	281.596	147.502	287.155
Total	6.530	5.559	140.972	281.596	147.502	287.155

Classificació per venciments d'actius financers

A continuació detallem els actius financers de l'exercici 2024 i 2023 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.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)



Venciments dels actius financers a 31 de desembre de 2024

Actius	2025	Resta	Total
Fiances	-	6.530	6.530
Clients	14.416	-	14.416
Clients, empreses del grup (Nota 14)	81.820	-	81.820
Altres deutors	44.736	-	44.736
Total	140.972	6.530	147.502

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 14)	254.684	-	254.684
Altres deutors	11.420	-	11.420
Total	281.596	5.559	287.155

Al tancament de l'exercici s'han valorat els possibles deutes de clients i deutors per prestació de serveis subjectes de deteriorar-se per morositat seguint els criteris de valoració establerts en la nota 4.c dels presents comptes anuals i durant l'exercici 2024 no s'ha registrat cap provisió per deteriorament de crèdits per operacions comercials addicional. Al 2023 s'ha registrat una provisió per deteriorament de crèdits per operacions comercials de 369 euros.

8. Instruments financers: Passius financers

Passius financers per categories i classes

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

Categories	Instruments financers a llarg termini		Instruments financers a curt termini		Total	
	Derivats i altres		Altes			
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Passius a cost amortitzat	1.038.431	1.048.319	568.213	613.076	1.606.644	1.661.395
Total	1.038.431	1.048.319	568.213	613.076	1.606.644	1.661.395

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.

(Signatures)

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

Venciments dels passius financers a 31 de desembre de 2024

Deutes	2025	Resta	Total
Altres deutes	169.741	126.617	296.358
Deutes amb empreses del grup i associades (Nota 14)	-	911.814	911.814
Proveïdors, empreses del grup (Nota 14)	5.048	-	5.048
Creditors	335.443	-	335.443
Personal	57.981	-	57.981
Total	568.213	1.038.431	1.606.644

Venciments dels passius financers a 31 de desembre de 2023

Deutes	2024	Resta	Total
Altres deutes	66.608	136.505	203.113
Deutes amb empreses del grup i associades (Nota 14)	-	911.814	911.814
Proveïdors, empreses del grup (Nota 14)	3.541	-	3.541
Creditors	495.084	-	495.084
Personal	47.843	-	47.843
Total	613.076	1.048.319	1.661.395

Deutes a llarg termini

En l'exercici 2024 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 126.617 euros (136.505 euros a l'exercici 2023).

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 2024 i 2023, és el següent (Nota 14):

Accionista	Deute a desembre 2024	Deute a desembre 2023
Salvador Serra, S.A.	911.814	911.814
Deute a llarg termini	911.814	911.814

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 2024
(Expressada en euros)



9. Existències

L'epígraf d'existències de la Societat de l'exercici 2024 i 2023 presenta el següent detall:

Concepte	2024	2023
Matèries primeres i altres aprovisionaments	105.746	93.826
Total	105.746	93.826

Dins de "Matèries primes i altres aprovisionaments" s'hi inclouen els combustibles, greixos, olis, recanvis d'immobilitzat, vestuari professional i material d'oficina divers.

L'Entitat té contractades varies pòlisses d'assegurances per cobrir els riscos a què estan subjectes les existències. La cobertura d'aquestes pòlisses es considera suficient.

10. Tresoreria

L'epígraf de tresoreria de la Societat del exercici 2024 i 2023 presenta el següent detall:

Concepte	2024	2023
Tresoreria	1.522.559	355.151
Altres actius líquids equivalents	6.015.916	3.500.000
Total	7.538.475	3.855.151

Durant 2024 s'ha contractat un depòsit a curt termini per import de 6.000.000 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 2024 ha meritat un ingrés financer de 177.991 euros (44.442 d'euros a l'any 2023).

11. Fons propis

a) Capital Social

Al 31 de desembre de 2024, es disposa d'un capital social escripturat per valor de 16.772.022,96 euros representat per 599.000.820 accions al portador de 0,028 euro de valor nominal cada una que es troben totalment subscrites i desemborsades.

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

Es va arribar a aquesta situació després d'aplicar les següents operacions (per operacions de Capital anteriors a 2023, consultar els comptes anuals d'exercicis anteriors):

Ampliació del capital durant l'exercici 2024

En data 7 de maig de 2024, la Junta General Ordinària d'Accionistes de Vallter, S.A. va acordar augmentar el capital social de forma dinerària en la quantitat màxima de 6.279.373 euros, per mitjà de l'emissió de fins a 224.263.336 noves accions numerades correlativament a les existents, amb un valor nominal de les noves accions de 0,028 euros per acció.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

El 26 de juliol de 2024 es va fer la inscripció al Registre Mercantil de l'ampliació de capital dinerària de 6.245.400 euros, realitzat íntegrament per FGC. Aquesta ampliació va ser aprovada per la Junta General Ordinària d'accionistes en data 7 de maig de 2024.

El accionistes de la Societat son els següents a 31 de desembre de 2024:

Ferrocarrils de la Generalitat	99,66 %
Salvador Serra, S.A.	0,33 %
Altres	0,01 %
Total	100,00 %

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 eren els següents a 31 de desembre de 2023:

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

b) Reserves voluntàries

La Societat disposa al exercici 2024 i 2023 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 1.826.227 euros (negatius per 809.612 euros al 2023).

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

12. Situació fiscal

a) Saldos amb Administracions Públiques

Saldos deutors:

	2024	2023
Hisenda Pública deutora per IVA	491.771	301.303
Hisenda Pública deutora per IS	43.098	21.059
Total	534.869	322.362

Saldos creditors:

	2024	2023
Hisenda Pública creditora per retencions - IRPF	38.756	36.582
Organismes de la Seguretat Social creditors	31.341	32.372
Total	70.097	68.954

b) Impost sobre beneficis

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

La liquidació de l'Impost de Societats de l'exercici 2024 i 2023 és la següent:

Liquidació Impost Societats	Exercici 2024	Exercici 2023
Resultat de l'exercici	(1.242.041)	(1.016.615)
Impost sobre Beneficis	-	-
Resultat abans d'impostos	(1.242.041)	(1.016.615)
Base imposable definitiva	(1.242.041)	(1.016.615)
Quota íntegra	-	-
Deduccions i bonificacions		
Retencions de lloguers	(11.733)	(13.186)
Retencions bancàries	(31.365)	(7.873)
Líquid a ingressar (+) retornar (-)	(43.098)	(21.059)



VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

Bases imposables negatives pendents de compensar

Les bases imposables negatives pendents de compensar a 31 de desembre de 2024 són les següents:

Exercici	Pendent d'aplicació a principi de l'exercici/generada en l'exercici	Aplicat	Pendent d'aplicar
Compensació de base 1998/1999	326.638	-	326.638
Compensació de base 1999/2000	163.105	-	163.105
Compensació de base 2000/2001	217.549	-	217.549
Compensació de base 2001/2002	30.418	-	30.418
Compensació de base 2006/2007	754.826	-	754.826
Compensació de base 2007/2008	871.475	-	871.475
Compensació de base 2008/2009	131.268	-	131.268
Compensació de base 2009/2010	358.815	-	358.815
Compensació de base 2010/2011	331.838	-	331.838
Compensació de base 2011/2012	553.151	-	553.151
Compensació de base 2012	881.118	-	881.118
Compensació de base 2013	964.729	-	964.729
Compensació de base 2014	781.320	-	781.320
Compensació de base 2015	1.143.128	-	1.143.128
Compensació de base 2016	950.262	-	950.262
Compensació de base 2017	936.480	-	936.480
Compensació de base 2018	1.064.050	-	1.064.050
Compensació de base 2019	1.508.695	-	1.508.695
Compensació de base 2020	1.521.444	-	1.521.444
Compensació de base 2021	2.047.580	-	2.047.580
Compensació de base 2022	1.101.821	-	1.101.821
Compensació de base 2023	1.016.615	-	1.016.615
Compensació de base 2024	1.242.041	-	1.242.041
TOTAL	18.898.366	-	18.898.366

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

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 la 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 són 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 als comptes anuals i no s'ha considerat necessari dotar cap provisió extra per aquest concepte.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)



d) Altres tributs

Existeixen reflectits en el compte 631 del compte de pèrdues i guanys 18.888 euros en concepte d'altres tributs (a l'exercici 2023 el saldo era de 16.361).

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.

13. Ingressos i despeses

a) Import net de la xifra de negocis

Detall	2024	2023
Prestacions de serveis	753.515	823.789
Total	753.515	823.789

Els ingressos obtinguts, ho són 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:

Detall	2024	2023
Consums i altres materials	35.415	32.620
Treballs realitzats per altres empreses	217.020	229.417
Total	252.435	262.037

c) Altres ingressos d'explotació

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

	2024	2023
Subvencions de la Generalitat de Catalunya	948.977	865.769
Subvenció sobre costos energètics 2022	-	176.131
Total	948.977	1.041.900

Les subvencions d'explotació a 31 de desembre de 2024 corresponen a transferències de capítol 4 de la Generalitat de Catalunya per imports de 948.977 euros, corresponents amb l'import compromès per l'any 2024 al Contracte Programa de la Generalitat de Catalunya 2022-2026 (Nota 14).

Les subvencions d'explotació 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 14) i per la compensació de l'increment dels preus de l'energia de l'any 2022, respectivament.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

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) Despeses de personal

La partida de despeses de personal té el següent desglossament:

Detall	2024	2023
Sous i salaris	831.932	750.872
Indemnitzacions	588	1.515
Seguretat Social	278.563	246.248
Altres despeses socials	24.796	24.140
Total	1.135.879	1.022.775

No existeixen aportacions a plans de pensions.

e) Serveis Exteriors

Detall	2024	2023
Arrendaments	5.789	6.574
Reparacions i manteniments	230.116	195.278
Serveis professionals independents	106.878	79.604
Transports	363	301
Assegurances	44.471	64.246
Serveis bancaris	5.310	4.191
Publicitat	132.147	135.058
Subministres	233.349	228.707
Altres serveis	54.272	48.671
Total	812.695	762.630

f) Altres resultats

Detall	2024	2023
Despeses extraordinàries	17.215	3.054
Ingressos extraordinàries	3.511	1.631
Total	13.704	1.423

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)



14. Operacions amb parts vinculades

El detall dels saldos i transaccions durant l'any 2024 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)			
Societats dominants						
FGC	2.738	-	(5.048)	(27.034)	4.063	-
Generalitat de Catalunya	79.082	-	-	-	-	948.977
Subtotal dominants	81.820	-	(5.048)	(27.034)	4.063	948.977
Societats del grup						
Salvador Serra, S.A.	-	(911.814)	-	-	-	-
Subtotal Societats grup	-	(911.814)	-	-	-	-
Total	81.820	(911.814)	(5.048)	(27.034)	4.063	948.977

El detall dels saldos i transaccions durant l'any 2023 entre la Societat i empreses vinculades va ser el 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)			
Societats dominants						
FGC	6.406	-	(3.541)	(115.013)	8.336	-
Generalitat de Catalunya	248.278	-	-	-	-	1.041.900
Subtotal dominants	254.684	-	(3.541)	(115.013)	8.336	1.041.900
Societats del grup						
Salvador Serra, S.A.	-	(911.814)	-	-	-	-
Subtotal Societats grup	-	(911.814)	-	-	-	-
Total	254.684	(911.814)	(3.541)	(115.013)	8.336	1.041.900

Òrgan d'Administració i Alta Direcció

Durant els exercicis 2024 i 2023 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 2024 i 2023 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.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

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 7.138 euros en concepte de prima d'assegurança de responsabilitat civil dels Administradors (7.449 euros al 2023).

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

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

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

15. Informació pressupostària

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

El 21 de desembre de 2023 es va publicar, en el DOGC núm. 9065, el Decret 222/2023, de 19 de desembre, dels criteris d'aplicació de la pròrroga dels pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2023, mentre no entressin en vigor els de 2024.

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 28 de setembre de 2022, prorrogades per al 2024.

ART.	Ingressos	2024		
		Pressupost Llei 2/2023	Modificacions pressupostàries	Pressupost definitiu
31	Prestació de serveis	1.148.508,43	(43.402,57)	1.105.105,86
39	Altres ingressos	263.480,77	(27.039,82)	236.440,95
3	TAXES I ALTRES INGRESSOS	1.411.989,20	(70.442,39)	1.341.546,81
41	De l'Administració de la Generalitat	865.769,09	83.207,93	948.977,02
4	TRANSFERÈNCIES CORRENTS	865.769,09	83.207,93	948.977,02
54	Ingressos patrimonials	99.716,88	0,00	99.716,88
5	INGRESSOS PATRIMONIALS	99.716,88	0,00	99.716,88
83	Aportacions a compte de capital	3.912.099,96	2.333.300,04	6.245.400,00
87	Romanents de tresoreria d'exercicis anteriors	0,00	3.646.132,75	3.646.132,75
8	VARIACIÓ D'ACTIUS FINANCERS	3.912.099,96	5.979.432,79	9.891.532,75
TOTAL INGRESSOS		6.289.575,13	5.992.198,33	12.281.773,46

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)



ART.	Despeses	2024		
		Pressupost Llei 2/2023	Modificacions pressupostàries	Pressupost definitiu
13	Personal laboral	732.170,06	28.506,72	760.676,78
15	Incentius al rendiment i activitats extraord.	62.710,00	1.438,32	64.148,32
16	Assegurances i cotitzacions socials	279.387,48	8.090,32	287.477,80
1	REMUNERACIÓ DEL PERSONAL	1.074.267,54	38.035,36	1.112.302,90
20	Lloguers i cànon	6.298,52	0,00	6.298,52
21	Conservació i reparació	148.538,80	68.606,43	217.145,23
22	Material, subministrament i altres	1.142.358,71	(94.026,25)	1.048.332,46
23	Indemnitzacions per raó del servei	6.011,60	150,00	6.161,60
2	DESPESES DE BÉNS CORRENTS	1.303.207,63	(25.269,82)	1.277.937,81
OPERACIONS CORRENTS		2.377.475,17	12.765,54	2.390.240,71
60	Inversions en terrenys i béns naturals	25.000,00	30.000,00	55.000,00
61	Inversions en edificis i altres construccions	76.000,00	765.273,90	841.273,90
62	Inversions en maquinària, instal·lacions i util.	646.000,00	85.899,89	731.899,89
63	Inversions en material de transport	3.090.099,96	5.058.809,02	8.148.908,98
65	Inversions en equips de proc. de dades i telec.	25.000,00	35.000,00	60.000,00
67	Inversions en altre immobilitzat material	40.000,00	(10.550,02)	29.449,98
68	Inversions en immobilitzat immaterial	10.000,00	15.000,00	25.000,00
6	INVERSIONS REALS	3.912.099,96	5.979.432,79	9.891.532,75
OPERACIONS DE CAPITAL		3.912.099,96	5.979.432,79	9.891.532,75
OPERACIONS NO FINANCERES		6.289.575,13	5.992.198,33	12.281.773,46
TOTAL DESPESES		6.289.575,13	5.992.198,33	12.281.773,46

Modificació pressupostària informada en el Consell d'Administració de 21 de juny de 2024:

Acord de 28 de maig de 2024

- Adequació pressupostària per la incorporació del romanent de tresoreria afectat de l'exercici 2023 en l'exercici 2024. Aquesta incorporació es realitza havent acreditat els criteris establerts en la Instrucció 01/2024, de la Intervenció General, per exceptuar del procediment d'autorització d'incorporació del romanent de tresoreria generat a 31 de desembre de 2023.

Acord de 21 de juny de 2024

- Modificació pressupostària per l'adequació de les necessitats de l'exercici 2024, previstes al projecte de pressupostos 2024 introduït al GECAT, a la pròrroga del pressupost 2023.

Modificació pressupostària informada en el Consell d'Administració de 27 de setembre de 2024:

Acord de 19 de juliol de 2024

- Adequació pressupostària de les partides del pressupost 2024 per l'aplicació de l'increment retributiu del personal al servei del sector públic per al 2024, de conformitat amb l'article 6 del Reial decret-llei 4/2024, de 26 de juny, i de conformitat amb l'article 5 del Decret llei 3/2024, de 9 d'abril, en els termes

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

autoritzats en la normativa bàsica estatal, que s'ha fixat en un 2% respecte a les retribucions per al 2023.

Modificació pressupostària informada en el Consell d'Administració de 23 de desembre de 2024:

Acord de 13 de desembre de 2024

- Adequació pressupostària pel canvi de partida de finançament de l'increment retributiu abonat del 2% per al 2024, de conformitat amb l'article 6 del Reial decret-llei 4/2024, de 26 de juny, i de conformitat amb l'article 5 del Decret llei 3/2024, de 9 d'abril, en els termes autoritzats en la normativa bàsica estatal. Finalment no ha estat assumit pel Departament de Territori, Habitatge i Transició Ecològica.
- Adequació pressupostària per a la provisió de l'abonament de l'increment retributiu del 0,5% per al 2024, condicionat a la variació de l'IPCA, en base a l'establert a l'article 6 del Reial decret-llei 4/2024, de 26 de juny.

Modificació pressupostària informada en el Consell d'Administració de 28 de març de 2025:

Acord de 30 de març de 2024

- Adequació pressupostària a conseqüència dels ajustaments per la incorporació del 0,5% de l'increment retributiu addicional del 2023, el qual es consolida en el 2024, i pels increments de jornada liquidats al personal al final de la temporada d'hivern 2023/24 per poder donar la cobertura de servei necessària.

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

Resultat Pèrdues i Guanys (PiG)	-1.242.041,12
(+) Despeses PiG, No Liquidació Pressupost	897.607,74
(-) Despeses No PiG, Si Liquidació Pressupost	2.108.641,84
(+) Ingressos No PiG, Si Liquidació Pressupost	6.262.861,33
(-) Ingressos PiG, No Liquidació Pressupost	0,00
Resultat Pressupostari	3.809.786,11

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

- **Despeses PiG, No Liquidació Pressupost:**
 - 887.879,53 euros, de dotacions d'amortització de l'immobilitzat
 - 9.728,21 euros, de despeses extraordinàries sense corrent monetària

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

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

- 2.084.750,82 euros, d'inversions realitzades
- 20.604,64 euros, de variació d'existències
- 3.286,38 euros, de despeses anticipades d'assegurances i subministraments

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

- 17.461,33 euros, d'ingressos anticipats de forfaits de temporada
- 6.245.400,00 euros, de despeses anticipades d'assegurances i subministraments

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

- No hi ha partides

c) Resultat de la liquidació dels pressupostos.

CONCEPTE	Drets reconeguts nets	Obligacions reconegudes netes	Resultat Pressupostari
(a) Operacions Corrents (Cap. 1 a 5)	1.901.455,27	2.252.318,34	-350.863,07
(b) Operacions de Capital (Cap. 6 i 7)	0,00	2.084.750,82	-2.084.750,82
1. Total operacions no financeres (a+b)	1.901.455,27	4.337.069,16	-2.435.613,89
(c) Actius financers (Cap. 8)	0,00	0,00	0,00
(d) Passius financers (Cap. 9)	6.245.400,00	0,00	6.245.400,00
2. Operacions financeres (c+d)	6.245.400,00	0,00	6.245.400,00
I. Resultat pressupostari de l'exercici (I=1+2)	8.146.855,27	4.337.069,16	3.809.786,11
3. Crèdits gastats finançats amb romanent de tresoreria no afectat			0,00
4. Desviaments de finançament negatius de l'exercici			1.414.691,53
5. Desviaments de finançament positius de l'exercici			5.575.340,71
II. Total ajustaments (II=3+4-5)			-4.160.649,18
Resultat pressupostari ajustat (I+II)			-350.863,07



VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

d) Estat del romanent de tresoreria

(+)	1. Fons líquids de tresoreria	7.538.475,09
	VII. Efectiu i altres actius líquids	7.538.475,09
(+)	2. Drets pendents de cobrament	683.071,03
	III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar	676.541,38
	V. Inversions financeres a curt termini	6.529,65
(-)	3. Obligacions pendents de pagament	764.747,25
	III. Deutes a curt termini	296.178,07
	V. Creditors comercials i altres comptes a pagar	468.569,18
(+,-)	4. Partides pendents d'aplicació	-180,01
	I. Romanent de tresoreria total (1+2-3+4)	7.456.618,86
(-)	II. Excés de finançament afectat	8.405.746,67
(-)	III. Saldo de dubtós cobrament	700,00
	IV. Romanent de tresoreria no afectat = (I-II-III)	-949.827,81

Es produeix un romanent de tresoreria total positiu de 7.456.618,86 euros, compostat per un excés de finançament de 8.405.746,67 euros i un romanent de tresoreria no afectat negatiu de 949.827,81 euros.

L'excés de finançament, per import de 8.405.746,67 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 2017 per diferència entre les aportacions rebudes d'FGC i les altes d'immobilitzat:

	2014-2022	2023	2024	TOTAL
Aportació FGC per a inversions	8.977.700,00	3.912.099,94	6.245.400,00	19.135.199,94
Altes immobilitzat 2014	415.021,35			415.021,35
Altes immobilitzat 2015	839.217,19			839.217,19
Altes immobilitzat 2016	331.405,23			331.405,23
Altes immobilitzat 2017	403.701,68			403.701,68
Altes immobilitzat 2018	233.304,63			233.304,63
Altes immobilitzat 2019	1.398.703,92			1.398.703,92
Altes immobilitzat 2020	1.711.166,73			1.711.166,73
Altes immobilitzat 2021	1.212.533,06			1.212.533,06
Altes immobilitzat 2022	949.020,92			949.020,92
Altes immobilitzat 2023	779.599,07	371.028,67		1.150.627,74
Altes immobilitzat 2024	675.030,45	739.661,08	670.059,29	2.084.750,82
Romanent afectat	28.995,77	2.801.410,19	5.575.340,71	8.405.746,67

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)



Aquest romanent de tresoreria afectat és com a conseqüència de l'endarreriment de les inversions, principalment la licitació del projecte Telecabina-365. En l'annex 1 es relacionen les actuacions licitades pendents d'adjudicar, així com les actuacions licitades, adjudicades, en execució i pendents de certificació.

Romanent de tresoreria afectat 2024	8.405.746,67
• Projecte Telecabina 365 (pendent licitar)	7.883.770,29
Altres projectes	521.976,38
• Relació d'actuacions licitades pendents d'adjudicar:	113.256,95
Legalització aparells de pressió i tramitació indústria	1.898,00
Reposició obertura porta PVC guarderia	764,37
Reposició guixeta doble per a consigna	2.240,00
Servei de redacció del Pla màrqueting 2023-2026	5.400,00
Servei desenvolupament portal web i aplicació mòbil transversal Pirineu 365	31.666,66
Subministrament ordinadors taquilles estació	4.000,00
Servei definició, expressió creativa i producció campanya Pirineu365	10.000,00
Modificació cables connexió sistemes innivació	31.782,36
Servei direcció projecte nova web i app Pirineu365	7.500,00
Liquidació equipament cuina Marmotes (Lot 2)	5.755,56
Subministrament dispositius portàtils i altre material informàtic	4.000,00
Servei desenvolupament evolutius sistema dades obertes estació Vallter	8.250,00
• Relació d'actuacions licitades, adjudicades, en execució i pendents de certificació:	408.719,43
Servei creació aplicació web pont entre un servidor sFTP i MailChimp VTER	228,30
Servei- Honoraris elaboració plec projecte i obra nou telecabina de Vallter	5.000,00
Pals de balisa	2.953,87
Cartelleria activitats estació i lavabos inclusius	114,45
Edició i drets musicals de grafisme i infografies documental Vallter	4.850,00
Coordinació de seguretat de l'obra de l'escomesa i la reforma de la ET-3	1.000,00
Servei instal. estufa pellet i reubicació tubs multicapa al taller màquines	1.430,00
Nova retolació de grans dimensions a l'estació	636,00
Desenvolupament del nou producte gastrovallter	1.400,00
Subministrament i col·locació porta del Lloguer d'esquí	2.644,28
Subministrament d'un sistema de cloració de l'aigua Les Marmotes	4.019,40
Subministrament i instal. material informàtic i de comunicacions Vallter	5.469,00
Serveis disseny gràfic per a la creació i aplicació marca "Pirineu365" Valt	2.010,00
Obres ampliació i reforma bar "Les Marmotes" a l'estació d'esquí de Vallter	13.125,00
Modificació subministrament mobiliari restaurant Les Marmotes Vallter	3.762,00
Subministre material i servei manteniment remuntadors POMA i LEITNER Viter	0,02
1/1 PRO Servei inspecció cables instal·lacions transport per cable Vallter	12.890,00
1/1 PRO Serveis actuacions complementaries per grups electrògens Vallter	9.276,00
Servei manteniment elèctric remuntadors instal·lats estació Vallter	16.173,00
Subministre recanvis i servei manteniment remutadors POMA LEITNER Vallter	0,02
Treballs paleta amb subministraments en edificis i equipaments FGC Turisme	52.000,00
Subministrament i instal·lació optimització neu produïda estació Vallter	13.954,50
Treballs pintura edificis, dependències i equipaments explotació Vallter	15.000,00
Obres reforma CT ET3,nova línia BT ET3-Marmotes i subst.cabina ET-4 Vallter	138.208,10
Subministrament càmera web panoràmica estació Vallter	10.485,00
Addenda contracte programa seguiment geològic/geotècnic Vallter	14.191,83

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

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

Ingressos

					2024									
					Pressupost Llei 20/2022 (1)	Modificacions Presupostàries (2)	Pressupost definitiu (3)=(1+2)	Ingressos liquidats (4)	Cobraments (5)	Deute pendent de cobrament (6)=(4-5)	% Execució	Desviacions (7)=(4-3)	% Desviació	
CAP	ART.	CONC.	APLIC.	Ingressos										
3	31	319	319.0010	TAXES I ALTRES INGRESSOS	1.411.889,20	(70.442,39)	1.341.546,81	690.648,26	632.917,23	57.731,03	51,48%	(650.898,55)	-48,52%	
				PRESTACIÓ DE SERVEIS	1.148.508,43	(43.402,57)	1.105.105,86	631.589,48	596.609,22	34.980,26	57,15%	(473.516,38)	-42,85%	
				Prestació d'altres serveis	1.148.508,43	(43.402,57)	1.105.105,86	631.589,48	596.609,22	34.980,26	57,15%	(473.516,38)	-42,85%	
				Prestació d'altres serveis a entitats fora del sector públic	1.148.508,43	(43.402,57)	1.105.105,86	631.589,48	596.609,22	34.980,26	57,15%	(473.516,38)	-42,85%	
39	399	399.0009	ALTRES INGRESSOS	263.480,77	(27.039,82)	236.440,95	59.058,78	36.308,01	22.750,77	24,98%	(177.382,17)	-75,02%		
			Ingressos diversos	263.480,77	(27.039,82)	236.440,95	59.058,78	36.308,01	22.750,77	24,98%	(177.382,17)	-75,02%		
4	410	410.0004	TRANSFERÈNCIES CORRENTS	865.769,09	83.207,93	948.977,02	948.977,02	869.895,62	79.081,40	100,00%	0,00	0,00%		
			DE L'ADMINISTRACIÓ DE LA GENERALITAT	865.769,09	83.207,93	948.977,02	948.977,02	869.895,62	79.081,40	100,00%	0,00	0,00%		
			De la Generalitat, per finançar despeses de funcionament	865.769,09	83.207,93	948.977,02	948.977,02	869.895,62	79.081,40	100,00%	0,00	0,00%		
			Del Departament de Vicepresidència i Polítiques Digitals i Territori	865.769,09	83.207,93	948.977,02	948.977,02	869.895,62	79.081,40	100,00%	0,00	0,00%		
5	534	534.0001	INGRESSOS PATRIMONIALS	99.716,88	0,00	99.716,88	261.829,93	260.634,71	11.295,28	262,97%	162.113,11	162,67%		
			ALTRES INGRESSOS FINANCERS	0,00	0,00	0,00	177.990,72	177.990,72	0,00	0,00%	177.990,72	0,00%		
			Altres ingressos financers	0,00	0,00	0,00	177.990,72	177.990,72	0,00	0,00%	177.990,72	0,00%		
			Altres ingressos financers	0,00	0,00	0,00	177.990,72	177.990,72	0,00	0,00%	177.990,72	0,00%		
54	540	540.0009	INGRESSOS PATRIMONIALS NO FINANCERS	99.716,88	0,00	99.716,88	83.839,27	72.543,99	11.295,28	84,08%	(15.877,61)	-15,92%		
			Lloguers	99.716,88	0,00	99.716,88	83.839,27	72.543,99	11.295,28	84,08%	(15.877,61)	-15,92%		
			Lloguers de béns immobles	78.408,42	0,00	78.408,42	74.941,33	64.082,89	10.878,44	95,98%	(3.467,06)	-4,42%		
			Altres lloguers	21.308,46	0,00	21.308,46	8.897,94	8.481,10	416,84	41,76%	(12.410,52)	-58,24%		
8	832	832.6360	VARIACIÓ D'ACTIUS FINANCERS	3.912.099,86	5.879.432,79	9.891.532,75	6.245.400,00	6.245.400,00	0,00	63,14%	(3.646.132,75)	-36,86%		
			APORT. CAPITAL I FONDS PROPIS ENTIT. SP I PARTICIP.	3.912.099,86	2.333.300,04	6.245.400,00	6.245.400,00	6.245.400,00	0,00	100,00%	0,00	0,00%		
			Aportacions d'altres entitats SP Generalitat a Fons Propis	3.912.099,86	2.333.300,04	6.245.400,00	6.245.400,00	6.245.400,00	0,00	100,00%	0,00	0,00%		
			D'FGC	3.912.099,86	2.333.300,04	6.245.400,00	6.245.400,00	6.245.400,00	0,00	100,00%	0,00	0,00%		
87	870	870.0001	ROMANENTS DE TRESORERIA D'EXERCICIS ANTERIORS	0,00	3.646.132,75	3.646.132,75	0,00	0,00	0,00	0,00%	(3.646.132,75)	-100,00%		
			Romanents de tresoreria d'exercicis anteriors	0,00	3.646.132,75	3.646.132,75	0,00	0,00	0,00	0,00%	(3.646.132,75)	-100,00%		
			Romanents de tresoreria d'exercicis anteriors	0,00	3.646.132,75	3.646.132,75	0,00	0,00	0,00	0,00%	(3.646.132,75)	-100,00%		
TOTAL INGRESSOS					8.299.576,13	8.292.194,33	16.591.770,46	8.146.855,27	7.989.747,50	840.107,96	66,33%	(4.134.918,19)	-32,67%	

El pressupost definitiu total d'ingressos ha estat de 12.281.773,46 euros i es presenta una liquidació de 8.146.855,27 euros, el que suposa uns menors ingressos respecte als pressupostats de 4.134.918,19 euros, amb una execució del 66,33%. Els ingressos, si no es té en compte la incorporació de romanents d'exercicis anteriors presenten una execució del pressupost del 94,34%.

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 1.341.546,81 euros i la realitat ha estat de 690.648,26 euros, produint-se una desviació negativa de 650.898,55 euros, el que suposa una execució del pressupost del 51,48%, segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost definitiu	Liquidació a 31.12.24	Desviació	% Execució
31 Prestació de serveis	1.105.105,86	631.589,48	(473.516,38)	57,15%
39 Altres ingressos	236.440,95	59.058,78	(177.382,17)	24,98%
CAPÍTOL 3.- TAXES I ALTRES INGRESSOS	1.341.546,81	690.648,26	(650.898,55)	51,48%

La desviació negativa de 650.898,55 euros ve donada, principalment, per la meteorologia, la baixa precipitació en forma de neu en el mes de gener que va obligar a no poder obrir totes les pistes de l'estació i, com a mesura per a incrementar les vendes es va reduir la tarifa un 10% per sota del preu de venda. En el mes de març l'obertura de més pistes va permetre aplicar la tarifa de preu de venda normal, i a principis del mes de desembre, tot i que les nevades van deixar unes bones condicions de la neu, al Nadal també es va haver d'aplicar una tarifa reduïda, d'un 20% per sota del preu de venda. En definitiva, el còmput global de l'any ha estat una davallada dels ingressos i visitants respecte al previst i respecte l'any anterior, tant pel que fa al negoci de la neu com al de l'estiu.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

Capítol 4.- Transferències corrents

Es va pressupostar 948.977,02 euros i la realitat ha estat de 948.977,02 euros, per tant l'execució del pressupost és del 100%.

		Pressupost definitiu	Liquidació a 31.12.24	Desviació	% Execució
ARTICLE					
41	De la Generalitat per desp. de funcionament	948.977,02	948.977,02	0,00	100,00%
CAPÍTOL 4.- TRANSFERÈNCIES CORRENTS		948.977,02	948.977,02	0,00	100,00%

Capítol 5.- Ingressos patrimonials

Es va pressupostar 99.716,88 euros i la realitat ha estat de 261.829,99 euros, produint-se una desviació positiva de 162.113,11 euros, el que representa una execució del pressupost del 262,57%, segons el desglossament següent:

		Pressupost definitiu	Liquidació a 31.12.24	Desviació	% Execució
ARTICLE					
53	Altres ingressos financers	0,00	177.990,72	177.990,72	0,00%
54	Ingressos patrimonials	99.716,88	83.839,27	(15.877,61)	84,08%
CAPÍTOL 5.- INGRESSOS PATRIMONIALS		99.716,88	261.829,99	162.113,11	262,57%

La desviació positiva de 162.113,11 euros està motivada, bàsicament, per la contractació de dipòsits a termini per a la rendibilització dels excedents de tresoreria, aprofitant les remuneracions que ofereixen les entitats financeres pel nivell dels tipus d'interès. Aquest increment ha compensat la disminució de la partida d'ingressos patrimonials per lloguers.

Capítol 8.- Variació d'actius financers

Es va pressupostar 9.891.532,75 euros i la realitat ha estat 6.245.400,00 euros, produint-se una desviació negativa de 3.646.132,75 euros, el que suposa una execució del pressupost del 63,14%, segons el desglossament següent:

		Pressupost definitiu	Liquidació a 31.12.24	Desviació	% Execució
ARTICLE					
83	Aportacions a compte de capital	6.245.400,00	6.245.400,00	0,00	100,00%
87	Romanents de tresoreria exercicis anteriors	3.646.132,75	0,00	(3.646.132,75)	0,00%
CAPÍTOL 8.- VARIACIÓ D'ACTIUS FINANCERS		9.891.532,75	6.245.400,00	(3.646.132,75)	63,14%

Aquesta desviació es produeix per la incorporació dels romanents de tresoreria de l'any 2023.



VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

Despeses

					2024									
					Presupost Llei 2/2023 (1)	Modificacions Presupostàries (2)	Presupost de feitura (2+1+2)	Obligacions reconegudes (4)	Pagaments (5)	Obligacions pendents de pagament (6+4-5)	% Execució (5+4-3)	Desviacions (7+4-3)	% Desviació	
1	13	130		REMUNERACIÓ DEL PERSONAL PERSONAL LABORAL Personal laboral fix Retribucions bàsiques Retribucions complementàries Altres remuneracions	1.074.287,64 732.170,06 732.170,06 423.768,18 264.788,69 43.613,19	38.035,36 28.506,72 28.506,72 20.527,95 5.217,22 2.761,55	1.112.302,90 760.676,78 760.676,78 444.296,13 270.005,91 46.374,74	1.111.082,86 787.760,89 787.760,89 536.386,15 172.837,96 78.536,78	1.111.082,86 787.760,89 787.760,89 536.386,15 172.837,96 78.536,78	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00	99,89% 103,56% 103,56% 120,73% 64,01% 169,35%	(1.220,04) 27.084,11 27.084,11 82.090,02 (87.167,95) 32.162,04	-0,11% 3,56% 3,56% 20,73% -35,99% 69,35%	
	15	150	150.0001	INCENTIUS AL RENDIMENT I ACTIVITATS EXTRAORD. Incentius al rendiment Productivitat	62.710,00 62.710,00 62.710,00	1.438,32 1.438,32 1.438,32	64.148,32 64.148,32 64.148,32	44.759,18 44.759,18 44.759,18	44.759,18 44.759,18 44.759,18	0,00 0,00 0,00	69,77% 69,77% 69,77%	(19.389,14) (19.389,14) (19.389,14)	-30,23% -30,23% -30,23%	
	16	160	160.0001	ASSEGURANCES I COTITZACIONS SOCIALS Quotes Socials Seguretat Social	279.387,48 279.387,48 279.387,48	8.090,32 8.090,32 8.090,32	287.477,80 287.477,80 287.477,80	278.562,79 278.562,79 278.562,79	278.562,79 278.562,79 278.562,79	0,00 0,00 0,00	96,90% 96,90% 96,90%	(8.915,01) (8.915,01) (8.915,01)	-3,10% -3,10% -3,10%	
2	20	204	204.0001	DESPESES DE BÉNS CORRENTS LLOGUERS I CÀNONS Altres lloguers i canons Altres lloguers i canons	1.303.207,63 6.298,52 6.298,52 6.298,52	(25.269,82) 0,00 0,00 0,00	1.277.937,81 6.298,52 6.298,52 6.298,52	1.141.235,48 5.788,54 5.788,54 5.788,54	842.737,50 4.971,64 4.971,64 4.971,64	298.497,98 816,90 816,90 816,90	89,30% 91,90% 91,90% 91,90%	(136.702,33) (509,98) (509,98) (509,98)	-10,70% -8,10% -8,10% -8,10%	
	21	210	210.0001	CONSERVACIÓ I REPARACIÓ Lloguers i canons terrenys, béns naturals, edificis i altres const. Conservació, reparació i manteniment de terrenys, béns naturals, edificis i altres construccions	148.538,60 68.184,32 68.184,32	68.606,43 51.609,40 51.609,40	217.145,23 119.793,72 119.793,72	230.115,76 80.857,13 80.857,13	206.598,64 70.243,01 70.243,01	23.517,12 10.614,12 10.614,12	105,97% 67,50% 67,50%	12.970,53 (38.936,59) (38.936,59)	5,87% -32,50% -32,50%	
	211	211.0001	211.0001	Conservació, reparació i manteniment de material de transport Conservació, reparació i manteniment de material de transport	30.421,92 30.421,92	(9.648,71) (9.648,71)	20.773,21 20.773,21	34.565,29 34.565,29	33.600,76 33.600,76	964,53 964,53	166,39% 166,39%	13.792,08 13.792,08	66,39% 66,39%	
	212	212.0001	212.0001	Conservació, reparació i manteniment d'equips procedents de dades Conservació, reparació i manteniment d'equips procedents de dades	32.304,81 32.304,81	29.726,57 29.726,57	62.031,38 62.031,38	94.290,32 94.290,32	82.739,12 82.739,12	11.551,20 11.551,20	152,00% 152,00%	32.258,94 32.258,94	52,00% 52,00%	
	213	213.0001	213.0001	Conservació, reparació i manteniment d'altre immobilitzat material Conservació, reparació i manteniment d'altre immobilitzat material	11.627,75 11.627,75	(2.615,34) (2.615,34)	9.012,41 9.012,41	9.739,42 9.739,42	9.704,11 9.704,11	35,31 35,31	108,07% 108,07%	727,01 727,01	8,07% 8,07%	
	214	214.0001	214.0001	Altres despeses de conservació, reparació i manteniment Altres despeses de conservació, reparació i manteniment	6.000,00 6.000,00	(465,49) (465,49)	5.534,51 5.534,51	10.663,60 10.663,60	10.311,64 10.311,64	351,96 351,96	192,67% 192,67%	5.129,09 5.129,09	92,67% 92,67%	
22	220	220.0001 220.0002	220.0001 220.0002	MATERIAL, SUBMINISTRAMENTS I ALTRES Material d'oficina Material ordinari no inventariable Premsa, revistes, llibres i altres publicacions	1.142.358,71 14.645,82 2.599,51 12.046,31	(94.026,25) (550,00) (550,00) 0,00	1.048.332,46 14.095,82 2.049,51 12.046,31	892.826,16 13.117,70 2.955,24 10.162,46	619.616,21 12.925,19 2.762,73 10.162,46	273.209,95 192,51 192,51 84,36%	85,17% 93,06% 144,19% 84,36%	(155.505,30) (978,12) 905,73 (1.883,85)	-14,83% -6,94% 44,19% -15,64%	
	221	221.0001 221.0002 221.0003 221.0004	221.0001 221.0002 221.0003 221.0004	Subministraments Aigua i energia Combustible per a mitjans de transport Vestuari Compres de mercaderies i matèries primeres	446.609,59 362.509,71 47.190,88 17.100,00 19.800,00	(62.797,23) (49.488,74) (16.868,49) 3.560,00 0,00	383.803,36 313.020,97 30.322,39 20.660,00 19.800,00	293.702,57 237.682,79 16.603,29 39.416,49 0,00	196.138,80 180.289,71 9.474,20 6.375,89 0,00	97.562,77 57.393,08 7.129,09 33.040,60 0,00	76,82% 75,93% 54,76% 190,79% 0,00%	(90.100,79) (75.338,18) (13.719,10) 18.759,49 (19.800,00)	-23,48% -24,07% -45,24% 90,79% -100,00%	
	222	222.0001 222.0002 222.0003	222.0001 222.0002 222.0003	Comunicacions Comunicacions postals, telefòniques i altres Comunicacions mitjançant serveis de veu i dades adquirits a altres entitats	9.046,33 118,33 8.928,00	2.484,00 0,00 2.484,00	11.530,33 118,33 11.412,00	18.491,39 193,55 18.297,84	16.130,72 189,80 15.940,92	2.360,67 3,75 2.356,92	160,37% 103,57% 160,34%	6.961,06 75,22 6.885,84	60,37% 63,57% 60,34%	
	223	223.0001	223.0001	Transports Transports	459,16 459,16	0,00 0,00	459,16 459,16	363,27 363,27	320,68 320,68	42,59 42,59	77,43% 77,43%	(105,89) (105,89)	-22,57% -22,57%	
	224	224.0001	224.0001	Despeses d'assegurances Despeses d'assegurances	38.251,59 38.251,59	41.366,62 41.366,62	79.618,21 79.618,21	43.423,27 43.423,27	24.039,12 24.039,12	19.384,15 19.384,15	54,54% 54,54%	(36.194,94) (36.194,94)	-45,46% -45,46%	
	225	225.0001	225.0001	Tributs Tributs	17.054,90 17.054,90	2.945,10 2.945,10	20.000,00 20.000,00	18.888,19 18.888,19	18.594,63 18.594,63	293,56 293,56	94,44% 94,44%	(1.111,81) (1.111,81)	-5,56% -5,56%	
	226	226.0003 226.0011 226.0039 226.0059	226.0003 226.0011 226.0039 226.0059	Despeses diverses Publicitat, difusió i campanyes Formació del personal propi Despeses per serveis bancaris Altres despeses diverses	183.449,25 157.004,50 409,00 4.300,02 21.736,73	(40.951,62) (30.751,96) 129,72 85,58 (10.415,36)	142.497,63 126.252,54 537,72 4.386,00 11.321,37	190.856,27 132.147,46 6.502,86 5.309,81 36.981,13	165.070,52 6.122,71 2.356,50 5.309,81 23.424,47	25.785,75 1.106,10 1.136,36 121,06% 136,65%	133,94% 104,67% 1209,34% 121,06% 326,65%	48.358,64 5.894,91 5.965,16 923,81 25.659,76	33,94% 4,67% 1109,34% 21,06% 226,65%	
	227	227.0001 227.0002 227.0007 227.0012 227.0013	227.0001 227.0002 227.0007 227.0012 227.0013	Treballs realitzats per altres empreses Neteja i sanejament Seguretat Qualitat de centres i serveis Auditoria i control de fons europeu Treballs tècnics	432.841,07 97.364,97 6.628,70 190.154,93 6.350,00 130.342,47	(36.523,12) (5.364,97) 0,00 7.635,10 2.131,71 (40.924,96)	396.317,95 92.000,00 6.628,70 197.790,03 4.386,00 89.417,51	313.993,50 76.666,65 6.991,79 133.361,03 53.881,03 79.586,39	186.395,55 76.666,65 5.885,69 53.881,03 79.480,56 41.248,64	127.587,95 0,00 0,00 79.480,56 8.663,54 38.337,75	79,23% 83,33% 106,03% 67,43% 204,88% 89,01%	(82.334,45) (15.333,35) (1.636,91) (64.428,44) 8.895,37 (9.831,12)	-20,77% -16,67% -18,97% -32,57% 104,88% -10,99%	
23	230	230.0001	230.0001	INDEMNITZACIONS PER RAÓ DEL SERVEI Dietes, locomoció i trasllats Dietes, locomoció i trasllats	6.011,60 6.011,60 6.011,60	150,00 150,00 150,00	6.161,60 6.161,60 6.161,60	12.505,02 12.505,02 12.505,02	11.551,01 11.551,01 11.551,01	954,01 954,01 954,01	202,95% 202,95% 202,95%	6.343,42 6.343,42 6.343,42	102,95% 102,95% 102,95%	

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)



					2024								
CAP.	ART.	CONC.	APLIC.	Despeses	Pressupost Llei 2/2023 (1)	Modificacions Pressupostàries (2)	Pressupost definitiu (3=1+2)	Obligacions reconegudes (4)	Pagaments (5)	Obligacions pendents de pagament (6=4-5)	% Execució (6=4-5)	Desviacions (7=4-3)	% Desviació
6	60	600	600.0001	INVERSIONS REALS INVERSIONS EN TERRENYS I BÉNS NATURALS Inversions en terrenys i béns naturals	3.912.088,96 25.000,00 25.000,00	5.879.432,79 30.000,00 30.000,00	9.891.532,75 55.000,00 55.000,00	2.084.750,82 3.785,58 3.785,58	1.981.780,24 3.785,58 3.785,58	122.970,68 0,00 0,00	21,08% 6,88% 6,88%	(7.869.781,93) (51.214,42) (51.214,42)	-78,92% -93,12% -93,12%
	61	610	610.0001	INVERSIONS EN EDIFICIS I ALTRES Inversions en edificis i altres construccions	76.000,00 76.000,00 76.000,00	765.273,90 765.273,90 765.273,90	841.273,90 841.273,90 841.273,90	960.178,76 960.178,76 960.178,76	871.871,69 871.871,69 871.871,69	88.307,07 88.307,07 88.307,07	114,13% 114,13% 114,13%	118.904,86 118.904,86 118.904,86	14,13% 14,13% 14,13%
	62	620	620.0001 620.7565	INVERSIONS EN MAQUINÀRIA, INSTAL·LACIONS I Inversions en maquinària, instal·lacions i utilitatge	646.000,00 646.000,00 0,00	85.899,89 85.899,89 0,00	731.899,89 731.899,89 0,00	898.188,49 898.188,49 0,00	890.329,11 890.329,11 0,00	7.859,38 7.859,38 0,00	122,72% 122,72% 0,00%	166.288,60 166.288,60 0,00	22,72% 22,72% 0,00%
	63	630	630.0001	INVERSIONS EN MATERIAL DE TRANSPORT Inversions en material de transport	3.090.099,96 3.090.099,96	5.058.809,02 5.058.809,02	8.148.908,98 8.148.908,98	176.142,21 176.142,21	158.017,76 158.017,76	18.124,45 18.124,45	2,16% 2,16%	(7.972.766,77) (7.972.766,77)	-97,84% -97,84%
	65	650	650.0001	INVERSIONS EN EQUIPS PROCÉS DADES I Inversions en equips de procés de dades i	25.000,00 25.000,00	35.000,00 35.000,00	60.000,00 60.000,00	34.678,58 34.678,58	30.239,63 30.239,63	4.438,95 4.438,95	57,80% 57,80%	(25.321,42) (25.321,42)	-42,20% -42,20%
	67	670	670.0002	INVERSIONS EN ALTRE IMMOBILITZAT MATERIAL Inversions en altre immobilitzat material	40.000,00 40.000,00	(10.550,02) (10.550,02)	29.449,98 29.449,98	7.683,32 7.683,32	4.342,59 4.342,59	3.340,73 3.340,73	26,09% 26,09%	(21.766,66) (21.766,66)	-73,91% -73,91%
	68	680	680.0001	INVERSIONS EN IMMOBILITZAT MATERIAL Inversions en immobilitzat immaterial	10.000,00 10.000,00	15.000,00 15.000,00	25.000,00 25.000,00	4.093,88 4.093,88	3.193,88 3.193,88	900,00 900,00	16,38% 16,38%	(20.906,12) (20.906,12)	-83,62% -83,62%
TOTAL DESPESES					6.238.575,13	5.992.188,33	12.231.773,46	4.337.069,16	3.915.600,00	421.458,26	35,31%	(7.944.704,30)	-64,69%

El pressupost definitiu total de despeses ha estat de 12.281.773,46 euros i es presenta una liquidació de 4.337.069,16 euros, el que suposa unes despeses inferiors a les pressupostades en 7.944.704,30 euros i una execució del pressupost del 35,31%.

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

Capítol 1.- Remuneració del personal

Es presenta un pressupost definitiu d'1.112.302,90 euros i la realitat ha estat d'1.111.082,86 euros, produint-se una desviació negativa de 1.220,04 euros, el que suposa una execució del pressupost del 99,89%, segons el desglossament següent:

ARTICLE		Pressupost definitiu	Liquidació a 31.12.24	Desviació	% Execució
13	Personal laboral	760.676,78	787.760,89	27.084,11	103,56%
15	Incentius al rendiment i activitats extraord.	64.148,32	44.759,18	(19.389,14)	69,77%
16	Assegurances i cotitzacions socials	287.477,80	278.562,79	(8.915,01)	96,90%
CAPÍTOL 1.- REMUNERACIÓ DEL PERSONAL		1.112.302,90	1.111.082,86	(1.220,04)	99,89%

Capítol 2.- Despeses de béns corrents

Es va pressupostar 1.277.937,81 euros i la realitat ha estat d'1.141.235,48 euros, produint-se una desviació negativa de 136.702,33 euros, el que representa una execució del pressupost del 89,30%, segons el desglossament següent:

ARTICLE		Pressupost definitiu	Liquidació a 31.12.24	Desviació	% Execució
20	Lloguers i cànon	6.298,52	5.788,54	(509,98)	91,90%
21	Conservació i reparació	217.145,23	230.115,76	12.970,53	105,97%
22	Material, subministrament i altres	1.048.332,46	892.826,16	(155.506,30)	85,17%
23	Indemnitzacions per raó del servei	6.161,60	12.505,02	6.343,42	202,95%
CAPÍTOL 2.- DESPESES DE BÉNS CORRENTS		1.277.937,81	1.141.235,48	(136.702,33)	89,30%

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

La desviació negativa de 136.702,33 euros es dona bàsicament per una disminució en subministraments, assegurances i treballs realitzats per altres empreses atesa la baixa activitat. També cal destacar que les millores aplicades en la tècnica de trepitjat i a l'eficiència en la producció de neu ha afavorit un estalvi de 3€/h.

Capítol 6.- Inversions reals

Es van pressupostar 9.891.532,75 euros i la realitat ha estat de 2.084.750,82 euros, produint-se una desviació negativa de 7.806.781,93 euros, el que representa un 21,08% d'execució del pressupost, segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost definitiu	Liquidació a 31.12.24	Desviació	% Execució
60 Inversions en terrenys i béns naturals	55.000,00	3.785,58	(51.214,42)	6,88%
61 Inversions en edificis i altres construccions	841.273,90	960.178,76	118.904,86	114,13%
62 Inversions en maquinària, instal·lacions i util·l.	731.899,89	898.188,49	166.288,60	122,72%
63 Inversions en material de transport	8.148.908,98	176.142,21	(7.972.766,77)	2,16%
65 Inversions en equips de procés dades i telec.	60.000,00	34.678,58	(25.321,42)	57,80%
67 Inversions en altre immobilitzat material	29.449,98	7.683,32	(21.766,66)	26,09%
68 Inversions en immobilitzat immaterial	25.000,00	4.093,88	(20.906,12)	16,38%
CAPÍTOL 6.- INVERSIONS REALS	9.891.532,75	2.084.750,82	(7.806.781,93)	21,08%

La desviació negativa de 7.806.781,93 euros ve motivada per l'endarreriment de les inversions, principalment, la licitació del projecte Telecabina-365.

16. Obligacions informatives complementàries

a) Naturalesa i activitat de la Societat

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

La seva relació amb el Govern de la Generalitat de Catalunya es produeix a través de Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya, que amb una participació del 99,66% és el seu soci majoritari, entitat adscrita al Departament de Territori, Habitatge i Transició Ecològica.

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.

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

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

3. Òrgans de govern

- Junta General d'accionistes:

Soci	% participació
Ferrocarrils de la Generalitat	99,66
Salvador Serra, S.A.	0,33
Altres	0,01
TOTAL	100,00



- Consell d'Administració:

Nom membre	Càrrec	Representació
Carles Ruiz Novella	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 no consellera	-

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.

 45 

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

e) Informació sobre els contractes administratius executats

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

TIPUS DE CONTRACTE	PROCEDIMENT OBERT		PROCEDIMENT RESTRINGIT (*)	PROCEDIMENT NEGOCIAT	ADJUDICACIÓ DIRECTA	Total general
	Multiplicitat de criteris	Unic criteri	Unic criteri	Multiplicitat de criteris	Unic criteri	
OBRES	1.160.601,71 €					1.160.601,71 €
SERVEIS	610.032,27 €		93.007,67 €	172.087,67 €	160.632,62 €	1.035.760,23 €
SUBMINISTRAMENTS	39.569,03 €	16.603,29 €	16.699,61 €	351.444,16 €	162.260,56 €	586.576,65 €
PATRIMONIALS	111.007,16 €	38.175,00 €				149.182,16 €
Total general	1.921.210,17 €	54.778,29 €	109.707,28 €	523.531,83 €	322.893,18 €	2.932.120,75 €

(*) A l'apartat de Procediment Restringit s'informen dels contractes basats adjudicats al 2024

f) Informació sobre els convenis de col·laboració formalitzats

Durant l'exercici 2024 no s'han signat nous convenis de col·laboració.

g) Informació sobre les transferències i subvencions concedides i rebudes

Vallter, S.A. ha rebut subvencions per import de 948.977 euros (Nota 13.c)) i no ha concedit cap subvenció a l'exercici 2024.

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

17. Altra informació

a) Informació sobre el personal

La plantilla al tancament de l'exercici és el nombre de persones físiques (contractes vigents) a 31 de desembre de cada any, mentre que la plantilla mitjana és el resultat de calcular el valor de cada persona en funció del percentatge real d'ocupació contractat.

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

	2024	2023
Plantilla mitjana	21	20
Plantilla al tancament de l'exercici	32	25

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)



La plantilla a 31 de desembre de 2024 i 2023 distribuïda per categories i sexes és:

	2024			2023		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Fixes	16	8	24	9	3	12
Directius	1	-	1	1	-	1
Gestors d'àrea i tècnics superiors	1	1	2	1	-	1
Supervisors de grup i tècnics mitjans	3	-	3	3	2	5
Tècnics especialitzats	1	-	1	1	-	1
Operaris especialitzats/administratius	4	3	7	2	1	3
Auxiliars especialistes	6	2	8	1	-	1
Personal de base	-	2	2	-	-	-
Eventuals	6	2	8	9	4	13
Directius	-	-	-	-	-	-
Gestors d'àrea i tècnics superiors	-	-	-	-	-	-
Supervisors de grup i tècnics mitjans	-	1	1	-	-	-
Tècnics especialitzats	-	-	-	-	-	-
Operaris especialitzats/administratius	-	-	-	1	1	2
Auxiliars especialistes	1	-	1	7	2	9
Personal de base	5	1	6	1	1	2
Total	22	10	32	18	7	25

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 d'auditoria

Els honoraris meritats durant l'exercici 2024 per Gabinete Técnico de Auditoría y Consultoría, S.A. (GTAC) pels serveis d'auditoria de comptes ascendeixen a 7.044 euros (7.044 euros en 2023). Addicionalment, en els exercicis 2024 i 2023 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.

d) 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.

[Handwritten signatures and initials]

VALLTER, S.A.
Memòria
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

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.

- 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.

- 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 2024 i 2023, la Societat no ha realitzat operacions subjectes a riscos de tipus de canvi, tipus d'interès o preu.

- 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 2024
(Expressada en euros)



e) Informació sobre el pagament mitjà de pagament a proveïdors. Disposició addicional tercera "Deure d'informació" de la Llei 15/2010, de 5 de juliol.

	2024	2023
	Dies	Dies
Període mig de pagament a proveïdors	18	16
Ràtio d'operacions pagades	19	16
Ràtio d'operacions pendents de pagament	11	12
	Euros	Euros
Total pagaments realitzats	3.645.750	2.081.900
Total pagaments pendents factures rebudes	228.178	159.172

	2024	2023
Volum monetari de pagaments en un període inferior al màxim establert per la normativa de morositat	3.256.012	1.812.733
Percentatge sobre el total monetari dels pagaments als proveïdors	89%	87%
Número de factures pagades en un període inferior al màxim establert per la llei de morositat	663	650
Percentatge sobre el total de factures pagades	87%	90%

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

	2024	2023
	Euros	Euros
-Amb entitats del Grup:	3.638	1.614
-Amb entitats creditors:	188.934	432.272
Total	192.572	433.886

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/>.

18. Fets posteriors

No s'han produït fets entre el 31 de desembre de 2024 i la data de formulació d'aquest comptes anuals que tinguin efectes significatius als comptes anuals.

49



Informe de gestió

31 de desembre de 2024

Four handwritten signatures in blue ink, arranged horizontally. The first is a stylized 'Q' or 'D' shape. The second is a more complex, looped signature. The third is a signature with a prominent diagonal slash. The fourth is a signature with a long, sweeping horizontal stroke.

VALLTER, S.A.
Informe de Gestió
31 de desembre de 2024
(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, amb l'objectiu d'aplicar polítiques comunes 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 2024
(Expressada en euros)

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

Durant l'exercici 2024, s'ha realitzat un augment de capital dinerari per valor de 6.245.400 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	2020	%	2021	%	2022	%	2023	%	2024	%
Amortització	846.434	56	977.698	48	968.260	96	861.151	85	887.880	71
Pèrdues de l'exercici	1.521.444		2.047.580		1.007.734		1.016.615		1.242.041	

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	2020	2021	2022	2023	2024
Pla d'inversions	1.119.000	879.000	1.023.000	3.912.099	6.245.400

- Cal destacar com altres aspectes econòmics de l'exercici 2024:

* 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 99,66 %

Salvador Serra, S.A. 0,33 %

Altres 0,01 %

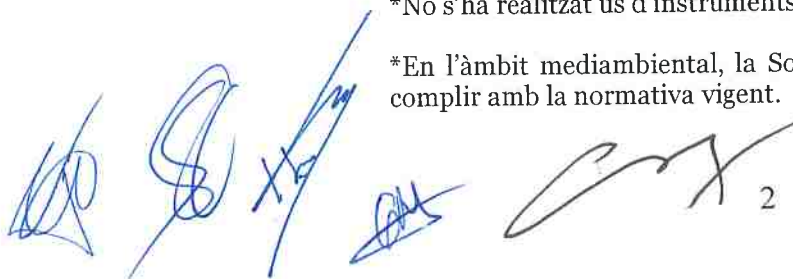
100,00 %

* Que el seu període mig de pagament a proveïdors i creditors ha estat de 18 dies.

* Que la societat disposa d'una plantilla mitjana de 21 persones. Al tancament hi ha un total de 32 persones, de les que 10 són dones i 22 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.



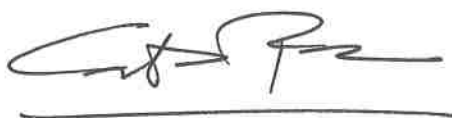
VALLTER, S.A.
Formulació dels Comptes anuals i Informe de Gestió
31 de desembre de 2024
(Expressada en euros)

FORMULACIÓ DELS COMPTES ANUALS I INFORME DE GESTIÓ DE
L'EXERCICI 2024

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 2024, els quals venen constituïts pels documents annexos que precedeixen a aquest escrit.

Setcases, a 28 de març de 2025.

EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ



Sr. Carles Ruiz Novella
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