

Vallter, S.A.

Informe d'auditoria
Comptes anuals a 31 de desembre de 2020
Informe de gestió

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

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

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de Vallter, S.A. (la Societat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2020, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2020, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2.a) de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Fonament de l'opinió

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

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

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

Qüestions clau de l'auditoria

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

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

Tal i com s'indica a la nota 2.c) de la memòria adjunta, a 31 de desembre de 2020 el patrimoni net de la Societat es troba per sota de dues terceres parts del capital social trobant-se, per tant, en situació de desequilibri patrimonial, tal i como disposa l'article 327 de la Llei de Societats de Capital.

En aquest sentit, tal com es menciona a l'esmentada nota, durant l'exercici 2021, i abans de la formulació dels comptes anuals adjunts, s'ha acordat augmentar el capital social de forma dinerària per tal de re-equilibrar el patrimoni de la Societat, i per tant, assegurar la viabilitat de la mateixa.

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

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

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

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

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

Reconeixement d'ingressos

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

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

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

- Enteniment del procés de reconeixement d'ingressos per prestació de serveis.
- Comprovació amb la corresponent documentació suport de l'adequada comptabilització d'una mostra de transaccions de vendes realitzades durant l'exercici 2020.
- L'avaluació del tall d'operacions de venda mitjançant una mostra d'apunts d'ingressos realitzats durant els últims dies del mes de desembre de 2020 i els primers dies del mes de gener de 2021.

Qüestions clau de l'auditoria

Els ingressos associats a la prestació de serveis es reconeixen considerant el grau de realització de la prestació a la data de tancament, sempre i quan el resultat de la transacció pugui ser estimat de fiabilitat, tal i com es descriu a la nota 4.g) de la memòria adjunta.

Degut a la importància de la xifra d'ingressos en el context global dels comptes anuals, la comprovació que aquests ingressos es registren íntegrament pel l'import correcte i que corresponen a transaccions efectivament realitzades és un àrea d'atenció significativa per a la nostra auditoria.

Manera en què s'han tractat en l'auditoria

- Finalment, hem avaluat la idoneïtat de la informació revelada als comptes anuals adjunts.

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

Altra informació: informe de gestió

L'altra informació comprèn l'informe de gestió de l'exercici 2020, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors de la Societat, i no forma part integrant dels comptes anuals.

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

Sobre la base del treball realitzat, segons el descrit en el paràgraf anterior, no tenim res a informar respecte de l'informe de gestió. La informació que conté concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2020 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

Responsabilitat dels administradors

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

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

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

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

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

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

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



Vallter, S.A.

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Francisco Joaquín Ortiz García (20240)

26 d'abril de 2021





VALLTER, SA

Comptes anuals

31 de desembre de 2020



Estats financers

31 de desembre de 2020

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA
IDENTIFICACIÓ DE L'EMPRESA

NIF: 01010 A17015165

Forma jurídica: SA: 01011 X SL: 01012
Forma jurídica: Otras: 01013 Altres:

LEI: 01009 Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)
Només per a les empreses que disposin de codi LEI (Legal Entity Identifier)

Denominación social: 01020 VALLTER, SA

Domicilio social: 01022 Pla de Morens, s/n

Municipio: 01023 Setcases Provincia: 01025 Girona

Código Postal: 01024 17869 Teléfono: 01031

Dirección de e-mail de contacto de la empresa: 01037

DENOMINACIÓN SOCIAL / DENOMINACIÓ SOCIAL		NIF / NIF	
01041	Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya	01040	Q0801576J
01061	Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya	01060	Q0801576J

ACTIVIDAD / ACTIVITAT
Actividad principal: 02009 Gestió d'instal·lacions esportives (1)
Código CNAE: 02001 9311 (1)

PERSONAL ASALARIADO
PERSONALASSALARIAT

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

	EJERCICIO 2020 EXERCICI (2)	EJERCICIO 2019 EXERCICI (3)
FIJO: FIX (4):	04001 10,00	10,00
NO FIJO: NO FIX (5):	04002 4,53	3,11

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

04010	0	0
-------	---	---

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

	EJERCICIO 2020 EXERCICI (2)		EJERCICIO 2019 EXERCICI (3)	
	HOMBRES HOMES	MUJERES DONES	HOMBRES HOMES	MUJERES DONES
FIJO: FIX:	04120 23	04121 7	7	3
NO FIJO: NO FIX:	04122 0	04123 0	5	1

PRESENTACIÓN DE CUENTAS / PRESENTACIÓ DE COMPTES

	EJERCICIO 2020 EXERCICI (2)			EJERCICIO 2019 EXERCICI (3)			
	AÑO ANY	MES MES	DÍA DIA	AÑO ANY	MES MES	DÍA DIA	
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas: Data d'inici a la qual van referits els comptes:	01102	2020	01	01	2019	01	01
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas: Data de tancament a la qual van referits els comptes:	01101	2020	12	31	2019	12	31

Número de páginas presentadas al depósito:
Nombre de pàgines presentades al depòsit: 01901

En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa:
En el cas que no figuren consignades xifres en algun dels exercicis, indiqueu-ne la causa: 01903

UNIDADES / UNITATS

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

Euros: Euros:	09001	X
Miles de euros: Milers d'euros:	09002	
Millones de euros: Milions d'euros:	09003	

(1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE-2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007). / Segons les classes (quatre dígitos) de la Classificació Nacional d'Activitats Econòmiques 2009 (CNAE-2009), aprovada pel Real decret 475/2007, de 13 d'abril (BOE de 28.04.2007).
(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales. / Exercici al qual van referits els comptes anuals.
(3) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.
(4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios: / Per calcular el nombre mitjà de personal fix tingueu en compte els criteris següents:
a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la semisuma de los fijos al comienzo y al final de l'exercici.
b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce. / Si hi ha hagut moviments, calculeu la suma de la plantilla en cada un dels mesos de l'any i dividíu-la per dotze.
c) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada del año efectivamente trabajada. / Si hi va haver regulació temporal d'ocupació o de jornada, el personal afectat s'ha d'incloure com a personal fix, però només en la proporció que correspongui a la fracció de l'any o jornada de l'any efectivament treballada.
(5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior). / Podeu calcular el personal no fix mitjà sumant el total de setmanes que han treballat els vostres empleats no fijos i dividint per 52 setmanes. També podeu fer aquesta operació (equivalent a la anterior).
n.º de personas contratadas x n.º medio de semanas trabajadas / nombre de persones contractades x nombre mitjà de setmanes treballades

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

ACTIVO ACTIU	NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2020 (2)	EJERCICIO EXERCICI 2019 (3)
A) ACTIVO NO CORRIENTE ACTIU NO CORRENT		5.100.825	4.236.092
I. Inmovilizado intangible Immobilitzat intangible	6.b	8.838	12.491
1. Desarrollo Desenvolupament	11110		
2. Concesiones Concessions	11120		
3. Patentes, licencias, marcas y similares Patents, llicències, marques i similars	11130	546	609
4. Fondo de comercio Fons de comerç	11140		
5. Aplicaciones informáticas Aplicacions informàtiques	11150	8.292	11.882
6. Investigación Investigació	11160		
7. Propiedad intelectual Propietat intel·lectual	11180		
8. Otro inmovilizado intangible Altre immobilitzat intangible	11170		
II. Inmovilizado material Immobilitzat material	6.a	5.083.061	4.214.675
1. Terrenos y construcciones Terrenys i construccions	11210	774.888	805.090
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	11220	4.088.233	3.205.097
3. Inmovilizado en curso y anticipos Immobilitzat en curs i bestretes	11230	219.940	204.488
III. Inversiones inmobiliarias Inversions immobiliàries	11300		
1. Terrenos Terrenys	11310		
2. Construcciones Construccions	11320		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo Inversions en empreses del grup i associades a llarg termini	11400		
1. Instrumentos de patrimonio Instruments de patrimoni	11410		
2. Créditos a empresas Crèdits a empreses	11420		
3. Valores representativos de deuda Valors representatius de deute	11430		
4. Derivados Derivats	11440		
5. Otros activos financieros Altres actius financers	11450		
6. Otras inversiones Altres inversions	11460		
V. Inversiones financieras a largo plazo Inversions financeres a llarg termini	7	8.926	8.926
1. Instrumentos de patrimonio Instruments de patrimoni	11510		
2. Créditos a terceros Crèdits a tercers	11520		
3. Valores representativos de deuda Valors representatius de deute	11530		
4. Derivados Derivats	11540		
5. Otros activos financieros Altres actius financers	11550	8.926	8.926
6. Otras inversiones Altres inversions	11560		

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad. /
Marqueu la casella corresponent segons que expresseu les xifres en unitats, milers o milions d'euros. Tots els documents que integren els comptes anuals s'han d'elaborar en la mateixa unitat.

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

(3) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF: NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: <u>VALLTER, SA</u>				
ACTIVO ACTIU	NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2020 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2019 (2)	
VI. Activos por impuesto diferido <i>Actius per impost diferit</i>	11600			
VII. Deudas comerciales no corrientes <i>Deutors comercials no corrents</i>	11700			
B) ACTIVO CORRIENTE <i>ACTIU CORRENT</i>	12000	1.301.863	3.483.229	
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta <i>Actius no corrents mantinguts per a la venda</i>	12100			
II. Existencias <i>Existències</i>	12200	4.e 1.944	7.831	
1. Comerciales <i>Comercial</i>	12210			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos <i>Matèries primeres i altres aprovisionaments</i>	12220	1.944	7.831	
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo <i>Matèries primeres i altres aprovisionaments a llarg termini</i>	12221			
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo <i>Matèries primeres i altres aprovisionaments a curt termini</i>	12222			
3. Productos en curso <i>Productes en curs</i>	12230			
a) De ciclo largo de producción <i>De cicle llarg de producció</i>	12231			
b) De ciclo corto de producción <i>De cicle curt de producció</i>	12232			
4. Productos terminados <i>Productes acabats</i>	12240			
a) De ciclo largo de producción <i>De cicle llarg de producció</i>	12241			
b) De ciclo corto de producción <i>De cicle curt de producció</i>	12242			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados <i>Subproductes, residus i materials recuperats</i>	12250			
6. Anticipos a proveedores <i>Bestretes a proveïdors</i>	12260			
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar <i>Deutors comercials i altres comptes a cobrar</i>	12300	422.076	333.473	
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios <i>Clients per vendes i prestacions de serveis</i>	12310	5.948	21.222	
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo <i>Clients per vendes i prestacions de serveis a llarg termini</i>	12311			
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo <i>Clients per vendes i prestacions de serveis a curt termini</i>	12312	7 5.948	21.222	
2. Clientes empresas del grupo y asociadas <i>Clients empreses del grup i associades</i>	12320	7 2.919	37.509	
3. Deudores varios <i>Deutors variis</i>	12330	7 26.842	33.930	
4. Personal <i>Personal</i>	12340			
5. Activos por impuesto corriente <i>Actius per impost corrent</i>	12350			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas <i>Altres crèdits amb les administracions públiques</i>	12360	11.a 386.367	240.812	
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos <i>Accionistes (socis) per desemborsaments exigits</i>	12370			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo <i>Inversions en empreses del grup i associades a curt termini</i>	12400			
1. Instrumentos de patrimonio <i>Instrumentes de patrimoni</i>	12410			
2. Créditos a empresas <i>Crèdits a empreses</i>	12420			
3. Valores representativos de deuda <i>Valors representatius de deute</i>	12430			
4. Derivados <i>Derivats</i>	12440			

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

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF:
NIF: A17015165DENOMINACIÓN SOCIAL:
DENOMINACIÓ SOCIAL:

VALLTER, SA

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

ACTIVO ACTIU		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO 2020 EXERCICI 2020 (1)	EJERCICIO 2019 EXERCICI 2019 (2)
5.	Otros activos financieros <i>Altres actius financers</i>	12450		
6.	Otras inversiones <i>Altres inversions</i>	12460		
V.	Inversiones financieras a corto plazo <i>Inversions financeres a curt termini</i>	12500		
1.	Instrumentos de patrimonio <i>Instrumentes de patrimoni</i>	12510		
2.	Créditos a empresas <i>Crèdits a empreses</i>	12520		
3.	Valores representativos de deuda <i>Valors representatius de deute</i>	12530		
4.	Derivados <i>Derivats</i>	12540		
5.	Otros activos financieros <i>Altres actius financers</i>	12550		
6.	Otras inversiones <i>Altres inversions</i>	12560		
VI.	Periodificaciones a corto plazo <i>Periodificacions a curt termini</i>	12600	36.580	12.815
VII.	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes <i>Efectiu i altres actius líquids equivalents</i>	12700	9 841.263	3.129.110
1.	Tesorería <i>Tresoreria</i>	12710	38.242	341.517
2.	Otros activos líquidos equivalentes <i>Altres actius líquids equivalents</i>	12720	803.021	2.787.593
TOTAL ACTIVO (A + B)		10000	6.402.688	7.719.321
TOTAL ACTIU (A + B)				

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

NIF: NIF:	A17015165	Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL:	VALLTER, SA	

PATRIMONIO NETO Y PASIVO PATRIMONI NET I PASSIU		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO 2020 EXERCICI (1)	EJERCICIO 2019 EXERCICI (2)
A)	PATRIMONIO NETO PATRIMONI NET		3.398.702	4.920.146
A-1)	Fondos propios Fons propis		3.398.702	4.920.146
I.	Capital Capital	10.a	6.470.625	6.470.625
1.	Capital escriturado Capital escripturat		6.470.625	6.470.625
2.	(Capital no exigido) (Capital no exigít)			
II.	Prima de emisión Prima d'emissió			
III.	Reservas Reserves	10.b	(2.155)	(2.155)
1.	Legal y estatutarias Legal i estatutàries			
2.	Otras reservas Altres reserves		(2.155)	(2.155)
3.	Reserva de revalorización Reserva de revalorització			
4.	Reserva de capitalización Reserva de capitalització			
IV.	(Acciones y participaciones en patrimonio propias) (Accions i participacions en patrimoni pròpies)			
V.	Resultados de ejercicios anteriores Resultats d'exercicis anteriors	10.c	(1.548.324)	(39.629)
1.	Remanente Romanent			
2.	(Resultados negativos de ejercicios anteriores) (Resultats negatius d'exercicis anteriors)		(1.548.324)	(39.629)
VI.	Otras aportaciones de socios Altres aportacions de socis			
VII.	Resultado del ejercicio Resultat de l'exercici	3	(1.521.444)	(1.508.695)
VIII.	(Dividendo a cuenta) (Dividend a compte)			
IX.	Otros instrumentos de patrimonio neto Altres instruments de patrimoni net			
A-2)	Ajustes por cambios de valor Ajusts per canvis de valor			
I.	Activos financieros disponibles para la venta Actius financers disponibles per a la venda			
II.	Operaciones de cobertura Operacions de cobertura			
III.	Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta Actius no corrents i passius vinculats, mantinguts per a la venda			
IV.	Diferencia de conversión Diferència de conversió			
V.	Otros Altres			
A-3)	Subvenciones, donaciones y legados recibidos Subvencions, donacions i llegats rebuts			
B)	PASIVO NO CORRIENTE PASSIU NO CORRENT		1.020.571	948.353
I.	Provisiones a largo plazo Provisions a llarg termini			
1.	Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal Obligacions per prestacions a llarg termini al personal			
2.	Actuaciones medioambientales Actuacions mediambientals			
3.	Provisiones por reestructuración Provisions per reestructuració			
4.	Otras provisiones Altres provisions			
II.	Deudas a largo plazo Deutes a llarg termini		108.757	36.539
1.	Obligaciones y otros valores negociables Obligacions i altres valors negociables			

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

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF: NIF:	A17015165	
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL:		
VALLTER, SA		

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

PATRIMONIO NETO Y PASIVO PATRIMONI NET I PASSIU		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2020 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2019 (2)
2.	Deudas con entidades de crédito <i>Deutes amb entitats de crèdit</i>	31220		
3.	Acreeedores por arrendamiento financiero <i>Creditors per arrendament financer</i>	31230		
4.	Derivados <i>Derivats</i>	31240		
5.	Otros pasivos financieros <i>Altres passius financers</i>	31250	8	108.757
III.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo <i>Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini</i>	31300	8-13	911.814
IV.	Pasivos por impuesto diferido <i>Passius per impost diferit</i>	31400		
V.	Periodificaciones a largo plazo <i>Periodificacions a llarg termini</i>	31500		
VI.	Acreeedores comerciales no corrientes <i>Creditors comercials no corrents</i>	31600		
VII.	Deuda con características especiales a largo plazo <i>Deute amb característiques especials a llarg termini</i>	31700		
C)	PASIVO CORRIENTE <i>PASSIU CORRENT</i>	32000	1.983.415	1.850.822
I.	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta <i>Passius vinculats amb actius no corrents mantinguts per a la venda</i>	32100		
II.	Provisiones a corto plazo <i>Provisions a curt termini</i>	32200		
1.	Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero <i>Provisions per drets d'emissió de gasos d'efecte hivernacle</i>	32210		
2.	Otras provisiones <i>Altres provisions</i>	32220		
III.	Deudas a corto plazo <i>Deutes a curt termini</i>	32300	8	514.001
1.	Obligaciones y otros valores negociables <i>Obligacions i altres valors negociables</i>	32310		
2.	Deudas con entidades de crédito <i>Deutes amb entitats de crèdit</i>	32320		
3.	Acreeedores por arrendamiento financiero <i>Creditors per arrendament financer</i>	32330		
4.	Derivados <i>Derivats</i>	32340		
5.	Otros pasivos financieros <i>Altres passius financers</i>	32350	514.001	356.357
IV.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo <i>Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini</i>	32400	8	1.090.111
V.	Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar <i>Creditors comercials i altres comptes a pagar</i>	32500	331.880	423.788
1.	Proveedores <i>Proveïdors</i>	32510	4.040	9.179
a)	Proveedores a largo plazo <i>Proveïdors a llarg termini</i>	32511		
b)	Proveedores a corto plazo <i>Proveïdors a curt termini</i>	32512	8	4.040
2.	Proveedores, empresas del grupo y asociadas <i>Proveïdors, empreses del grup i associades</i>	32520	8	5.757
3.	Acreeedores varios <i>Creditors varis</i>	32530	8	236.914
4.	Personal (remuneraciones pendientes de pago) <i>Personal (remuneracions pendents de pagament)</i>	32540	8	38.917
5.	Pasivos por impuesto corriente <i>Passius per impost corrent</i>	32550		
6.	Otras deudas con las Administraciones Públicas <i>Altres deutes amb les administracions públiques</i>	32560	11.a	46.252
7.	Anticipos de clientes <i>Bestretes de clients</i>	32570		
VI.	Periodificaciones a corto plazo <i>Periodificacions a curt termini</i>	32600	47.423	50.341
VII.	Deuda con características especiales a corto plazo <i>Deute amb característiques especials a curt termini</i>	32700		
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C) TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A + B + C)		30000	6.402.688	7.719.321

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

NIF: NIF:	A17015165	Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL:	VALLTER, SA	

(DEBE) / HABER (DEURE) / HAVER		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2020 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2019 (2)
A) OPERACIONES CONTINUADAS OPERACIONS CONTINUADES				
1.	Importe neto de la cifra de negocios <i>Import net de la xifra de negocis</i>	40100 12.a	794.203	799.560
a)	Ventas <i>Vendes</i>	40110		
b)	Prestaciones de servicios <i>Prestacions de serveis</i>	40120	794.203	799.560
c)	Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding <i>Ingressos de caràcter financer de les societats holding</i>	40130		
2.	Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación <i>Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació</i>	40200		
3.	Trabajos realizados por la empresa para su activo <i>Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu</i>	40300		
4.	Aprovisionamientos <i>Aprovisionaments</i>	40400 12.b	(411.273)	(466.991)
a)	Consumo de mercaderías <i>Consum de mercaderies</i>	40410		
b)	Consumo de materias primas y otras materias consumibles <i>Consum de matèries primeres i altres matèries consumibles</i>	40420 12.b	(25.101)	(24.755)
c)	Trabajos realizados por otras empresas <i>Treballs realitzats per altres empreses</i>	40430 12.b	(386.172)	(442.236)
d)	Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos <i>Deteriorament de mercaderies, matèries primeres i altres aprovisionaments</i>	40440		
5.	Otros ingresos de explotación <i>Altres ingressos d'explotació</i>	40500	184.531	168.367
a)	Ingresos accesorios y otros de gestión corriente <i>Ingressos accessoris i altres de gestió corrent</i>	40510	184.531	168.367
b)	Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio <i>Subvencions d'explotació incorporades al resultat de l'exercici</i>	40520		
6.	Gastos de personal <i>Despeses de personal</i>	40600 12.c	(668.454)	(589.985)
a)	Sueldos, salarios y asimilados <i>Sous, salaris i assimilats</i>	40610	(498.505)	(455.191)
b)	Cargas sociales <i>Càrregues socials</i>	40620	(169.949)	(144.794)
c)	Provisiones <i>Provisions</i>	40630		
7.	Otros gastos de explotación <i>Altres despeses d'explotació</i>	40700	(547.059)	(666.942)
a)	Servicios exteriores <i>Serveis exteriors</i>	40710 12.d	(533.658)	(652.618)
b)	Tributos <i>Tributs</i>	40720 11.d	(13.401)	(14.324)
c)	Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales <i>Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials</i>	40730		
d)	Otros gastos de gestión corriente <i>Altres gastos de gestió corrent</i>	40740		
e)	Gastos por emisión de gases de efecto invernadero <i>Despeses per emissió de gasos d'efecte hivernacle</i>	40750		
8.	Amortización del inmovilizado <i>Amortització de l'immobilitzat</i>	40800 6	(846.434)	(645.849)
9.	Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras <i>Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer i altres</i>	40900		
10.	Excesos de provisiones <i>Excessos de provisions</i>	41000		
11.	Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado <i>Deteriorament i resultat per alienacions de l'immobilitzat</i>	41100	-	(35.637)
a)	Deterioro y pérdidas <i>Deteriorament i pèrdues</i>	41110		
b)	Resultados por enajenaciones y otras <i>Resultats per alienacions i altres</i>	41120	-	(35.637)
c)	Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding <i>Deterioració i resultats per alienacions de l'immobilitzat de les societats holding</i>	41130		

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

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

(DEBE) / HABER (DEURE) / HAVER		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO 2020 EXERCICI 2020 (1)	EJERCICIO 2019 EXERCICI 2019 (2)
NIF: A17015165				
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio <i>Diferència negativa de combinacions de negoci</i>	41200			
13. Otros resultados <i>Altres resultats</i>	41300	12.e	(26.958)	(71.218)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13) <i>RESULTAT D'EXPLOTACIÓ</i> (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100	3	(1.521.444)	(1.508.695)
14. Ingresos financieros <i>Ingressos financers</i>	41400			
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio <i>De participacions en instruments de patrimoni</i>	41410			
a 1) En empresas del grupo y asociadas <i>En empreses del grup i associades</i>	41411			
a 2) En terceros <i>En tercers</i>	41412			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros <i>De valors negociables i altres instruments financers</i>	41420			
b 1) De empresas del grupo y asociadas <i>D'empreses del grup i associades</i>	41421			
b 2) De terceros <i>De tercers</i>	41422			
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero <i>Imputació de subvencions, donacions i llegats de caràcter financer</i>	41430			
15. Gastos financieros <i>Despeses financeres</i>	41500			
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas <i>Per deutes amb empreses del grup i associades</i>	41510			
b) Por deudas con terceros <i>Per deutes amb tercers</i>	41520			
c) Por actualización de provisiones <i>Per actualització de provisions</i>	41530			
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros <i>Variació de valor raonable en instruments financers</i>	41600			
a) Cartera de negociación y otros <i>Cartera de negociació i altres</i>	41610			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta <i>Imputació al resultat de l'exercici per actius financers disponibles per a la venda</i>	41620			
17. Diferencias de cambio <i>Diferències de canvi</i>	41700			
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros <i>Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers</i>	41800			
a) Deterioros y pérdidas <i>Deterioraments i pèrdues</i>	41810			
b) Resultados por enajenaciones y otras <i>Resultats per alienacions i altres</i>	41820			
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero <i>Altres ingressos i despeses de caràcter financer</i>	42100			
a) Incorporación al activo de gastos financieros <i>Incorporació a l'actiu de despeses financeres</i>	42110			
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores <i>Ingressos financers derivats de convenis de creditors</i>	42120			
c) Resto de ingresos y gastos <i>Resta d'ingressos i despeses</i>	42130			
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19) <i>RESULTAT FINANCER (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)</i>	49200			
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2) <i>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS (A.1 + A.2)</i>	49300	3	(1.521.444)	(1.508.695)
20. Impuestos sobre beneficios <i>Impostos sobre beneficis</i>	41900			
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20) <i>RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES (A.3 + 20)</i>	49400	3	(1.521.444)	(1.508.695)

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

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF: NIF:	A17015165	
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL:	VALLTER, SA	
		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors

	(DEBE) / HABER (DEURE) / HAVER	NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO	EJERCICIO
			2020 EXERCICI (1)	2019 EXERCICI (2)
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS OPERACIONS INTERROMPUDES				
21. Resultado del ejercicio precedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos Resultat de l'exercici procedent d'operacions interrompudes net d'impostos	42000			
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21) RESULTAT DE L'EXERCICI (A.4 + 21)	49500	3	(1.521.444)	(1.508.695)

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

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

NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors			
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO 2020 EXERCICI 2020 (1)	EJERCICIO 2019 EXERCICI 2019 (2)	
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESULTAT DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS		59100	3	(1.521.444)	(1.508.695)
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO INGRESSOS I DESPESES IMPUTATS DIRECTAMENT AL PATRIMONI NET					
I. Por valoración de instrumentos financieros Per valoració d'instruments financers					
1. Activos financieros disponibles para la venta Actius financers disponibles per a la venda					
2. Otros ingresos/gastos Altres ingressos/despeses					
II. Por coberturas de flujos de efectivo Per cobertures de fluxos d'efectiu					
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos Subvencions, donacions i llegats rebuts					
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes Per guanys i pèrdues actuariales i altres ajusts					
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta Per actius no corrents i passius vinculats, mantinguts per a la venda					
VI. Diferencias de conversión Diferències de conversió					
VII. Efecto impositivo Efecte impositiu					
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (I + II + III + IV + V + VI + VII) TOTAL INGRESSOS I DESPESES IMPUTATS DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET (I + II + III + IV + V + VI + VII)					
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS TRANSFERÈNCIES AL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS					
VIII. Por valoración de instrumentos financieros Per valoració d'instruments financers					
1. Activos financieros disponibles para la venta Actius financers disponibles per a la venda					
2. Otros ingresos/gastos Altres ingressos/despeses					
IX. Por coberturas de flujos de efectivo Per cobertures de fluxos d'efectiu					
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos Subvencions, donacions i llegats rebuts					
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta Per actius no corrents i passius vinculats, mantinguts per a la venda					
XII. Diferencias de conversión Diferències de conversió					
XIII. Efecto impositivo Efecte impositiu					
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VIII + IX + X + XI + XII + XIII) TOTAL TRANSFERÈNCIES AL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS (VIII + IX + X + XI + XII + XIII)					
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A + B + C)					
59400					
3					
(1.521.444)					
(1.508.695)					

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

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

		CAPITAL CAPITAL		
		ESCRITURADO ESCRIPURAT	(NO EXIGIDO) (NO EXIGIT)	PRIMA DE EMISIÓN PRIMA D'EMISSIÓ
		01	02	03
NIF: NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA				
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2018 (1)		511	3.441.064	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio y anteriores Ajusts per canvis de criteri de l'exercici 2018 (1) i anteriors		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio y anteriores Ajusts per errors de l'exercici 2018 (1) i anteriors		513		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2019 (2)		514	3.441.064	
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts		515		
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris		516	3.029.561	
1. Aumentos de capital Augments de capital		517	5.967.055	
2. (-) Reducciones de capital (-) Reduccions de capital		518	(2.937.494)	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)		519		
4. (-) Distribución de dividendos (-) Distribució de dividendes		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios Altres operacions amb socis o propietaris		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net		524		
1. Movimiento de la reserva de revalorización Moviment de la reserva de revalorització (4)		531		
2. Otras variaciones Altres variacions		532		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2019 (2)		511	6.470.625	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio Ajusts per canvis de criteri en l'exercici 2019 (2)		512		
II. Ajustes por errores del ejercicio Ajusts per errors de l'exercici 2019 (2)		513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2020 (3)		514	6.470.625	
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts		515		
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris		516		
1. Aumentos de capital Augments de capital		517		
2. (-) Reducciones de capital (-) Reduccions de capital		518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)		519		
4. (-) Distribución de dividendos (-) Distribució de dividendes		520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)		521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis		522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios Altres operacions amb socis o propietaris		523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net		524		
1. Movimiento de la reserva de revalorización Moviment de la reserva de revalorització (4)		531		
2. Otras variaciones Altres variacions		532		
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2020 (3)		525	6.470.625	

CONTINÚA EN LA PÁGINA PN2.2 / CONTINUA A LA PÁGINA PN2.2

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

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

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

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

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

NIF: NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA		RESERVAS RESERVES	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS) (ACCIONS I PARTICIPACIONS EN PATRIMONI PROPÍES)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES RESULTATS D'EXERCICIS ANTERIORS
		04	05	06
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2018 (1)	511	(2.155)		(1.913.073)
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio y anteriores Ajusts per canvis de criteri de l'exercici 2018 (1) i anteriors	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio y anteriores Ajusts per errors de l'exercici 2018 (1) i anteriors	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2019 (2)	514	(2.155)		(1.913.073)
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts	515			
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris	516			2.937.494
1. Aumentos de capital Augments de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital (-) Reduccions de capital	518			2.937.494
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)	519			
4. (-) Distribución de dividendos (-) Distribució de dividendes	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios Altres operacions amb socis o propietaris	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net	524			(1.064.050)
1. Movimiento de la reserva de revalorización Moviment de la reserva de revalorització (4)	531			
2. Otras variaciones Altres variacions	532			(1.064.050)
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2019 (2)	511	(2.155)		(39.629)
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio Ajusts per canvis de criteri en l'exercici 2019 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio Ajusts per errors de l'exercici 2019 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2020 (3)	514	(2.155)		(39.629)
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts	515			
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris	516			
1. Aumentos de capital Augments de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital (-) Reduccions de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)	519			
4. (-) Distribución de dividendos (-) Distribució de dividendes	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios Altres operacions amb socis o propietaris	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net	524			(1.508.695)
1. Movimiento de la reserva de revalorización Moviment de la reserva de revalorització (4)	531			
2. Otras variaciones Altres variacions	532			(1.508.695)
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2020 (3)	525	(2.155)		(1.548.324)

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

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

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

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

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

NIF: NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA				
		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS ALTRES APORTACIONS DE SOCIIS	RESULTADO DEL EJERCICIO RESULTAT DE L'EXERCICI	(DIVIDENDO A CUENTA) (DIVIDEND A COMPTE)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2018 (1)	511		(1.064.050)	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio y anteriores Ajusts per canvis de criteri de l'exercici 2018 (1) i anteriors	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio y anteriores Ajusts per errors de l'exercici 2018 (1) i anteriors	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2019 (2)	514		(1.064.050)	
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts	515		(1.508.695)	
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris	516			
1. Aumentos de capital Augments de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital (-) Reduccions de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)	519			
4. (-) Distribución de dividendos (-) Distribució de dividendes	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios Altres operacions amb socis o propietaris	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net	524		1.064.050	
1. Movimiento de la reserva de revalorización Moviment de la reserva de revalorització (4)	531			
2. Otras variaciones Altres variacions	532		1.064.050	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2019 (2)	511		(1.508.695)	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio Ajusts per canvis de criteri en l'exercici 2019 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio Ajusts per errors de l'exercici 2019 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2020 (3)	514		(1.508.695)	
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts	515		(1.521.444)	
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris	516			
1. Aumentos de capital Augments de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital (-) Reduccions de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)	519			
4. (-) Distribución de dividendos (-) Distribució de dividendes	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios Altres operacions amb socis o propietaris	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net	524		1.508.695	
1. Movimiento de la reserva de revalorización Moviment de la reserva de revalorització (4)	531			
2. Otras variaciones Altres variacions	532		1.508.695	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2020 (3)	525		(1.521.444)	

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

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

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

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

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

NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO ALTRES INSTRUMENTS DE PATRIMONI NET	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR AJUSTS PER CANVIS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS SUBVENCIONS, DONACIONS I LEGATS REBUTS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO				
SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2018 (1)	511			
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio y anteriores				
Ajusts per canvis de criteri de l'exercici 2018 (1) i anteriors	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio y anteriores				
Ajusts per errors de l'exercici 2018 (1) i anteriors	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO				
SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2019 (2)	514			
I. Total ingresos y gastos reconocidos				
Total ingressos i despeses reconeguts	515			
II. Operaciones con socios o propietarios				
Operacions amb socis o propietaris	516			
1. Aumentos de capital				
Augments de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital				
(-) Reduccions de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)				
Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)	519			
4. (-) Distribución de dividendos				
(-) Distribució de dividendes	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)				
Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios				
Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios				
Altres operacions amb socis o propietaris	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto				
Altres variacions del patrimoni net	524			
1. Movimiento de la reserva de revalorización				
Moviment de la reserva de revalorització (4)	531			
2. Otras variaciones				
Altres variacions	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO				
SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2019 (2)	511			
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio				
Ajusts per canvis de criteri en l'exercici 2019 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio				
Ajusts per errors de l'exercici 2019 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO				
SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2020 (3)	514			
I. Total ingresos y gastos reconocidos				
Total ingressos i despeses reconeguts	515			
II. Operaciones con socios o propietarios				
Operacions amb socis o propietaris	516			
1. Aumentos de capital				
Augments de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital				
(-) Reduccions de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)				
Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)	519			
4. (-) Distribución de dividendos				
(-) Distribució de dividendes	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)				
Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios				
Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios				
Altres operacions amb socis o propietaris	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto				
Altres variacions del patrimoni net	524			
1. Movimiento de la reserva de revalorización				
Moviment de la reserva de revalorització (4)	531			
2. Otras variaciones				
Altres variacions	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO				
SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2020 (3)	525			

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

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

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

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

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

NIF: NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors	
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA			
		TOTAL TOTAL	
		13	
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2018 (1)	511	461.786	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio y anteriores Ajusts per canvis de criteri de l'exercici 2018 (1) i anteriors	512		
II. Ajustes por errores del ejercicio y anteriores Ajusts per errors de l'exercici 2018 (1) i anteriors	513		
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2019 (2)	514	461.786	
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts	515	(1.508.695)	
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris	516	5.967.055	
1. Aumentos de capital Augments de capital	517	5.967.055	
2. (-) Reducciones de capital (-) Reduccions de capital	518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)	519		
4. (-) Distribución de dividendos (-) Distribució de dividendes	520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios Altres operacions amb socis o propietaris	523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net	524		
1. Movimiento de la reserva de revalorización Moviment de la reserva de revalorització (4)	531		
2. Otras variaciones Altres variacions	532		
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2019 (2)	511	4.920.146	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio Ajusts per canvis de criteri en l'exercici 2019 (2)	512		
II. Ajustes por errores del ejercicio Ajusts per errors de l'exercici 2019 (2)	513		
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO SALDO AJUSTAT, INICI DE L'EXERCICI 2020 (3)	514	4.920.146	
I. Total ingresos y gastos reconocidos Total ingressos i despeses reconeguts	515	(1.521.444)	
II. Operaciones con socios o propietarios Operacions amb socis o propietaris	516		
1. Aumentos de capital Augments de capital	517		
2. (-) Reducciones de capital (-) Reduccions de capital	518		
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) Conversió de passius financers en patrimoni net (conversió d'obligacions, condonacions de deutes)	519		
4. (-) Distribución de dividendos (-) Distribució de dividendes	520		
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) Operacions amb accions o participacions pròpies (netes)	521		
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	522		
7. Otras operaciones con socios o propietarios Altres operacions amb socis o propietaris	523		
III. Otras variaciones del patrimonio neto Altres variacions del patrimoni net	524	-	
1. Movimiento de la reserva de revalorización Moviment de la reserva de revalorització (4)	531		
2. Otras variaciones Altres variacions	532	-	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO SALDO, FINAL DE L'EXERCICI 2020 (3)	525	3.398.702	

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

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

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

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

NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO 2020 EXERCICI 2020 (1)	EJERCICIO 2019 EXERCICI 2019 (2)
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA						
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ						
1.	Resultado del ejercicio antes de impuestos <i>Resultat de l'exercici abans d'impostos</i>	61100	3	(1.521.444)	(1.508.695)	
2.	Ajustes del resultado <i>Ajusts del resultat</i>	61200				
a)	Amortización del inmovilizado (+) <i>Amortització de l'immobilitzat (+)</i>	61201	6	846.434	645.849	
b)	Correcciones valorativas por deterioro (+/-) <i>Correccions valoratives per deteriorament (+/-)</i>	61202				
c)	Variación de provisiones (+/-) <i>Variació de provisions (+/-)</i>	61203				
d)	Imputación de subvenciones (-) <i>Imputació de subvencions (-)</i>	61204				
e)	Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) <i>Resultats per baixes i alienacions de l'immobilitzat (+/-)</i>	61205		-	35.637	
f)	Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-) <i>Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers (+/-)</i>	61206				
g)	Ingresos financieros (-) <i>Ingressos financers (-)</i>	61207				
h)	Gastos financieros (+) <i>Despeses financeres (+)</i>	61208				
i)	Diferencias de cambio (+/-) <i>Diferències de canvi (+/-)</i>	61209				
j)	Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-) <i>Variació de valor raonable en instruments financers (+/-)</i>	61210				
k)	Otros ingresos y gastos (-/+) <i>Altres ingressos i despeses (-/+)</i>	61211				
3.	Cambios en el capital corriente <i>Canvis en el capital corrent</i>	61300				
a)	Existencias (+/-) <i>Existències (+/-)</i>	61301	4.e	5.887	(6.042)	
b)	Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-) <i>Deutors i altres comptes a cobrar (+/-)</i>	61302		(88.603)	63.737	
c)	Otros activos corrientes (+/-) <i>Altres actius corrents (+/-)</i>	61303		(23.765)	7.100	
d)	Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-) <i>Creditors i altres comptes a pagar (+/-)</i>	61304		(107.230)	273.326	
e)	Otros pasivos corrientes (+/-) <i>Altres passius corrents (+/-)</i>	61305		15.299	11.945	
f)	Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) <i>Altres actius i passius no corrents (+/-)</i>	61306		72.218	32.068	
4.	Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación <i>Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</i>	61400				
a)	Pagos de intereses (-) <i>Pagaments d'interessos (-)</i>	61401				
b)	Cobros de dividendos (+) <i>Cobraments de dividendes (+)</i>	61402				
c)	Cobros de intereses (+) <i>Cobraments d'interessos (+)</i>	61403				
d)	Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-) <i>Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (-/+)</i>	61404		15.322	-	
e)	Otros pagos (cobros) (-/+) <i>Altres pagaments (cobraments) (-/+)</i>	61405				
5.	Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4) <i>Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació (1 + 2 + 3 + 4)</i>	61500		(785.882)	(445.075)	

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

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF: NIF: A17015165		Espacio destinado para las firmas de los administradores Espai destinat per a les signatures dels administradors		
DENOMINACIÓN SOCIAL: DENOMINACIÓ SOCIAL: VALLTER, SA				
		NOTAS DE LA MEMORIA NOTES DE LA MEMÒRIA	EJERCICIO EXERCICI 2020 (1)	EJERCICIO EXERCICI 2019 (2)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ				
6. Pagos por inversiones (-) Pagaments per inversions (-)				
a) Empresas del grupo y asociadas Empreses del grup i associades	62100			
b) Inmovilizado intangible Immobilitzat intangible	62101			
c) Inmovilizado material Immobilitzat material	62102			
d) Inversiones inmobiliarias Inversions immobiliàries	62103		(1.571.741)	(1.398.703)
e) Otros activos financieros Altres actius financers	62104			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta Actius no corrents mantinguts per a venda	62105			
g) Unidad de negocio Unitat de negoci	62106			
h) Otros activos Altres actius	62107			
7. Cobros por desinversiones (+) Cobraments per desinversions (+)	62108			
a) Empresas del grupo y asociadas Empreses del grup i associades	62200			
b) Inmovilizado intangible Immobilitzat intangible	62201			
c) Inmovilizado material Immobilitzat material	62202	6	1	-
d) Inversiones inmobiliarias Inversions immobiliàries	62203			
e) Otros activos financieros Altres actius financers	62204			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta Actius no corrents mantinguts per a venda	62205			
g) Unidad de negocio Unitat de negoci	62206			
h) Otros activos Altres actius	62207			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7) Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (6 + 7)	62208			
	62300		(1.571.740)	(1.398.703)

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

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

NIF: A17015165
NIF: A17015165DENOMINACIÓN SOCIAL:
DENOMINACIÓ SOCIAL:

VALLTER, SA

Espacio destinado para las firmas de los administradores
Espai destinat per a les signatures dels administradorsNOTAS DE
LA MEMORIA
NOTES DE
LA MEMÒRIAEJERCICIO
2020
EXERCICI 2020 (1)EJERCICIO
2019
EXERCICI 2019 (2)C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT

	63100		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio <i>Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni</i>			
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+) <i>Emissió d'instruments de patrimoni (+)</i>	63101	-	3.867.000
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-) <i>Amortització d'instruments de patrimoni (-)</i>	63102		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-) <i>Adquisició d'instruments de patrimoni propi (-)</i>	63103		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+) <i>Alienació d'instruments de patrimoni propi (+)</i>	63104		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+) <i>Subvencions, donacions i llegats rebuts (+)</i>	63105		
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero <i>Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer</i>	63200		
a) Emisión <i>Emissió</i>	63201		
1. Obligaciones y otros valores negociables (+) <i>Obligacions i altres valors negociables (+)</i>	63202		
2. Deudas con entidades de crédito (+) <i>Deutes amb entitats de crèdit (+)</i>	63203		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+) <i>Deutes amb empreses del grup i associades (+)</i>	63204	69.775	939.855
4. Deudas con características especiales (+) <i>Deutes amb característiques especials (+)</i>	63205		
5. Otras deudas (+) <i>Altres deutes (+)</i>	63206		
b) Devolución y amortización de <i>Devolució i amortització de</i>	63207		
1. Obligaciones y otros valores negociables (-) <i>Obligacions i altres valors negociables (-)</i>	63208		
2. Deudas con entidades de crédito (-) <i>Deutes amb entitats de crèdit (-)</i>	63209		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-) <i>Deutes amb empreses del grup i associades (-)</i>	63210		
4. Deudas con características especiales (-) <i>Deutes amb característiques especials (-)</i>	63211		
5. Otras deudas (-) <i>Altres deutes (-)</i>	63212		
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio <i>Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni</i>	63300		
a) Dividendos (-) <i>Dividends (-)</i>	63301		
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-) <i>Remuneració d'altres instruments de patrimoni (-)</i>	63302		
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11) <i>Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament (9 + 10 + 11)</i>	63400	69.775	4.806.855
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio <i>Efecte de les variacions dels tipus de canvi</i>	64000		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D) <i>AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (5 + 8 + 12 + D)</i>	65000	(2.287.847)	2.963.077
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio <i>Efectiu o equivalents al començament de l'exercici</i>	65100	3.129.110	166.033
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio <i>Efectiu o equivalents al final de l'exercici</i>	65200	841.263	3.129.110

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

(2) Ejercicio anterior. / Exercici anterior.

Memòria

31 de desembre de 2020



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

1. Informació general i activitat de la Societat

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

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

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

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

2. Bases de presentació dels comptes anuals

a) Imatge fidel

Els comptes anuals s'han preparat a partir dels registres comptables de la societat, i s'han presentat d'acord amb el Pla General de Comptabilitat, aprovat per Reial Decret 1514/2007, de 16 de novembre, i les modificacions incorporades per Reial Decret 1159/2010 i Reial Decret 602/2016, pel qual s'aprova el Pla General de Comptabilitat i les disposicions legals en matèria comptable obligatòries, amb objecte de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de la societat esdevinguts durant el corresponent exercici, així com la veracitat dels fluxos d'efectiu incorporats en l'estat de fluxos d'efectiu, i d'acord a l'Ordre VEH/6/2019, de 15 de gener, de comptabilitat de la Generalitat de Catalunya en matèria pressupostaria, així com de les pertinents instruccions realitzades per la Intervenció General, la Direcció General de Pressupostos i la Direcció General del Patrimoni de la Generalitat de Catalunya. Els comptes anuals inclouen el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria a 31 de desembre de 2020, comparatiu amb 31 de desembre de 2019. Tot i que aquests comptes anuals compleixen amb els requisits per ser considerades abreujades pel que fa a les seves xifres tal i com es disposa en el Pla General de Comptabilitat part 3^a norma I secció 4^a, les mateixes s'han preparat com comptes anuals normals donat que la matriu del Grup a el qual pertany no presenta comptes anuals consolidats en cap estat membre de la Unió Europea, per no estar obligada a fer-ho.

Els comptes anuals de la Societat de l'exercici 2020 han estat formulats per l'Òrgan d'Administració i es sotmetran a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, estimant-se que seran aprovats sense cap modificació.

b) Principis comptables no obligatoris aplicats

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

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

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



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

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

Principi d'empresa en funcionament

La Societat disposa d'un fons de maniobra negatiu, és a dir, la diferència entre l'actiu corrent i el passiu corrent és de 681.552 euros negatius (1.632.407 euros de fons de maniobra positiu a 31 de desembre de 2019). Addicionalment cal dir, que la major part del passiu corrent correspon a 1.090.111 euros (1.020.336 euros a 31 de desembre de 2019) que la Societat té pendent de pagament a Ferrocarrils de la Generalitat. Sense tenir en compte aquest deute amb empreses del grup, el fons de maniobra a 31 de desembre de 2020 seria positiu en 408.559 euros.

Addicionalment, la Societat té un desequilibri patrimonial perquè el patrimoni net està per sota de dues terceres parts del capital social i s'estaria en el que disposa l'article 327 de la Llei de Societats de Capital.

Tal i com s'indica a la nota de Fets posteriors, en data 18 de febrer de 2021, la Junta General Extraordinària d'Accionistes de Vallter, S.A. va acordar augmentar el capital social de forma dinerària en la quantitat màxima de 2.036.409 euros, per mitjà de l'emissió de fins a 33.940.150 noves accions numerades correlativament a les existents, amb un valor nominal de les noves accions de 0,06 euros per acció.

L'acord va preveure expressament la possibilitat que l'augment de capital fos subscrit de manera incompleta. L'acord d'augment de capital dona compliment als Acords de Govern de dates 9 d'octubre de 2018 i 4 de juny de 2019, i permet disposar dels recursos necessaris per donar compliment al compromís adoptat per Vallter, S.A. amb l'Ajuntament de Setcases d'executar un pla d'inversions previst per al període 2017-2021, com a condició per l'establiment d'un nou termini de la concessió que finalitzarà el 31 de desembre de 2036.

En data 25 de març de 2021 va finalitzar el termini atorgat als accionistes per tal que aquests poguessin exercir els drets de preferència, subscriuint i desemborsant l'import de l'augment de capital fins la quantitat proporcional a la seva participació, essent els drets de subscripció en la proporció d'una nova acció per cada 0,0188829585 de les que els accionistes eren titulars en aquell moment.

Un cop finalitzat el termini, en data 26 de març de 2021, el Consell d'Administració de Vallter, S.A. per delegació de la Junta General d'Accionistes, ha verificat que únicament ha realitzat el desemborsament l'accionista Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya en la quantitat de 1.998.000 euros, és a dir, mitjançant la subscripció de 33.300.000 noves accions de 0,06 euros de valor nominal cadascuna d'elles.

El capital social de Vallter, S.A., resultant de l'augment de capital acordat en data 18 de febrer i verificat en data 26 de març de 2021, és la xifra de 8.468.624 euros dividit en 141.143.747 accions ordinàries, nominatives, de sis cèntims d'euro (0,06 euros) de valor nominal cadascuna d'elles.

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

- El suport financer per part dels accionistes, per fer front en el futur a mantenir l'activitat de l'estació. En aquest sentit, s'ha rebut una carta de recolzament financer per part de



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya i s'han dut a terme les operacions descrites a la Nota 8.

- La Societat disposa d'un préstec participatiu que d'acord amb la Nota 8 és de 911.814 euros que computa com a més patrimoni net als efectes mercantils.
- La direcció de la Societat està fent gestions per realitzar l'augment de capital per tal de solucionar el desequilibri patrimonial.

d) Comparació de la informació

La informació continguda en aquesta memòria referida als comptes anuals a data 31 de desembre de 2020 és comparativa amb l'exercici anterior 2019, referent a les partides de balanç i el compte de pèrdues i guanys de ambdós períodes. Alguns imports corresponents a l'exercici 2019 han estat reclassificats en els presents comptes anuals per tal de fer-les comparables amb les de l'exercici actual i facilitar la seva comparació. La reclassificació realitzada ha estat la següent:

	<u>D</u>	<u>Euros</u> <u>(H)</u>
Proveïdors	340.758	
Creditors varis		(141.120)
Proveïdors d'immobilitzat		(199.638)

Les factures pendents de rebre tant de proveïdors d'immobilitzat com de creditors varis, que en l'exercici precedent figuraven dins de l'epígraf de "Proveïdors", es presenten a partir d'aquest exercici incloses dins de l'epígraf corresponent segons la seva naturalesa.

e) Moneda Funcional

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

f) Canvis en criteris comptables

No existeixen altres canvis en criteris comptables en els comptes anuals de 2020.

g) Correcció d'errors

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



Handwritten signatures and a number 3.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

3. Aplicació de Resultats

La proposta de distribució del resultat formulada per l'exercici 2020, és la següent:

	Base de repartiment	Distribució
Resultat de l'exercici (pèrdues)	(1.521.444)	
<u>Aplicació a:</u> Resultats negatius d'exercicis anteriors		(1.521.444)
Total	(1.521.444)	(1.521.444)

La proposta de distribució del resultat formulada per l'exercici 2019 i finalment aprovada per la Junta General d'accionistes, va ser la següent:

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

La 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 2020 i 2019, d'acord amb les establertes pel Pla General de Comptabilitat, han estat les següents:

a) Immobilitzat intangible

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

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

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

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

Aplicacions informàtiques: Correspon als costos d'adquisició i desenvolupament incorreguts en relació amb els sistemes informàtics bàsics per la gestió de la Societat. L'amortització de les



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

aplicacions informàtiques es realitza linealment en un període de quatre anys des de l'entrada en explotació de cada aplicació.

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

Amortització

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

b) Immobilitzat material

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

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

Criteris aplicats a la concessió

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

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

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

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

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

Amortització

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

5

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

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

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

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

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

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

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

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

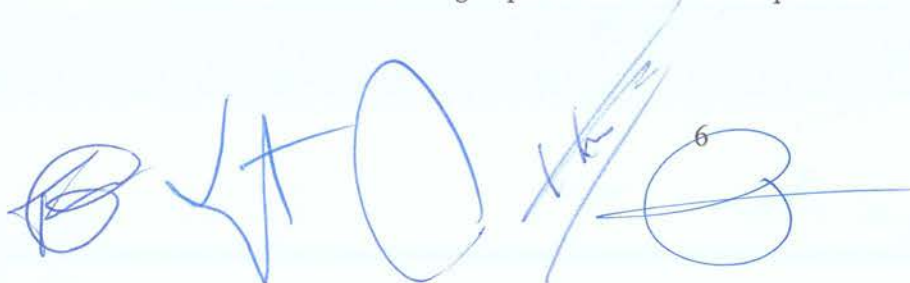
Les correccions valoratives per deteriorament, s'ajusten a les amortitzacions dels exercicis següents de l'immobilitzat deteriorat, tenint en compte el nou valor comptable. Tindrà el mateix procediment en cas de reversió de les correccions valoratives per deteriorament.

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

c) Instruments financers: Actius financers

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

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



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

Préstecs i partides a cobrar

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

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

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

Efectiu i altres actius líquids equivalents

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

Baixa d'actius financers

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

d) Patrimoni net i passiu financer

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

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

Instruments de passiu

Dèbits i partides a pagar

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

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

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



Handwritten signatures and a number 7.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

Baixa de passius financers

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

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

e) Existències

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

	31/12/2020	31/12/2019
Existències	1.944	7.831
Total	1.944	7.831

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.

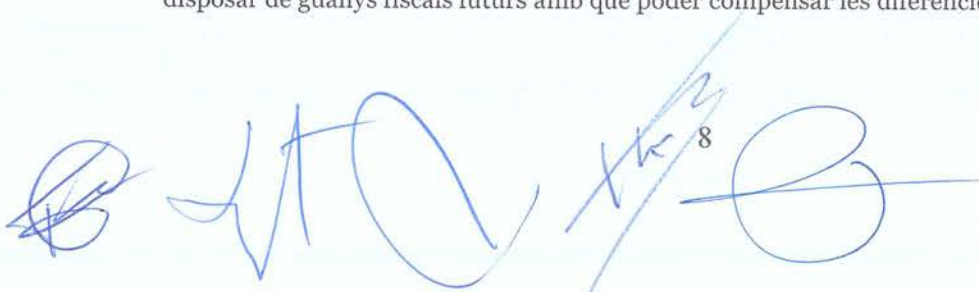
Les diferències es classifiquen en:

- 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 l'empresa, en la mesura en que tinguin incidència a la càrrega fiscal futura.

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

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

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



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

g) Ingressos i despeses

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

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

Periodificacions d'ingressos

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

h) Criteris utilitzats en transaccions entre parts vinculades

A efectes de presentació dels comptes anuals es considera que una empresa forma part del grup quan estan vinculades per una relació de control, directa o indirecta, anàloga a la prevista a l'article 42 del Comerç pels grups de societats o quan les empreses estan controlades conjuntament per qualsevol mitjà per una o 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.

i) Classificació dels actius i passius corrents

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

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



9

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

j) Informació pressupostària

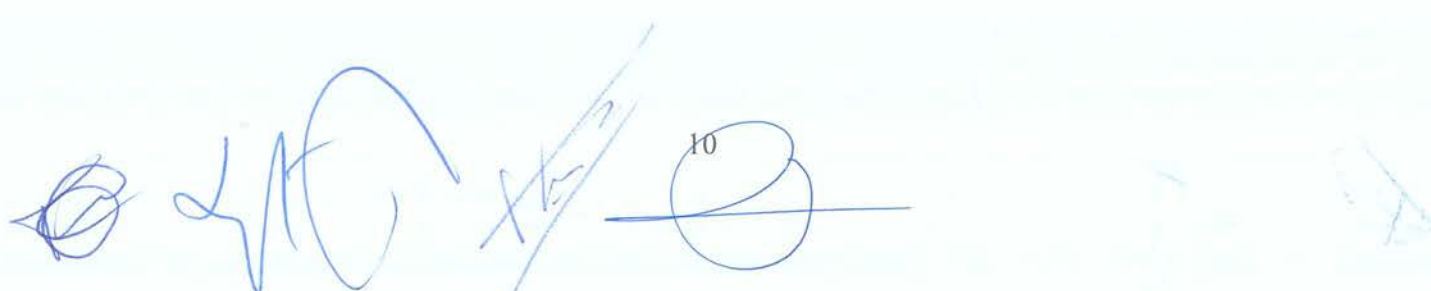
La Societat, amb codi pressupostari 7695, està integrada dintre del programa n° 651 (Ordenació, Foment i Promoció turística) dels pressupostos de la Generalitat de Catalunya i per donar compliment a l'ordre VEH/6/2019, de 15 de gener, de comptabilitat de la Generalitat de Catalunya en matèria pressupostària, 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 l'entitat assumeix com a conseqüència de la seva pertinença al sector públic, on s'inclou el grau d'execució pressupostària, amb identificació i motivació de les principals desviacions i del romanent de tresoreria general i altres obligacions informatives complementaries.

5. Gestió del risc financer

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

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



The bottom of the page contains several handwritten signatures in blue ink. On the right side, there is a circular stamp with the number '10' inside. The signatures are somewhat stylized and difficult to read.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

a) Risc de mercat

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

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

Durant l'exercici 2020 i 2019, la Societat no ha realitzat operacions subjectes a riscos de tipus de canvi, tipus d'interès o preu.

b) Risc de Crèdit

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

c) Risc de liquiditat

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

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



11

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

6. Immobilitzat Material, intangible i inversions immobiliàries

a) Immobilitzat material

Els moviments de l'immobilitzat Material durant l'exercici 2020 han estat els següents:

Detall	Terrenys i construccions	Inst. tèc. / Maq. / Utilitatge	Mobiliari / Eq. Proc. Informació	Elements de transport	Altres immobilitzats	Immobilitzat en curs	Total
Cost							
Saldo a 1 de gener de 2020	2.649.197	8.088.845	238.454	3.315.965	7.422	204.488	14.504.371
Altes	120.863	936.147	22.436	411.782	-	219.940	1.711.168
Baixes	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	194.684	165	9.639	-	(204.488)	-
Saldo a 31 de desembre de 2020	2.770.060	9.219.676	261.055	3.737.386	7.422	219.940	16.215.539
Amortització							
Saldo a 1 de gener de 2020	1.844.107	5.592.445	203.747	2.641.975	7.422	-	10.289.696
Dotacions	151.065	547.414	7.982	136.321	-	-	842.782
Baixes	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2020	1.995.172	6.139.859	211.729	2.778.296	7.422	-	11.132.478
Valor net comptable a 31 de desembre de 2020	774.888	3.079.817	49.326	959.090	-	219.940	5.083.061

Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom of the page, including a large signature on the left, initials 'XV-12' in the center, and another signature on the right.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

Els moviments de l'immobilitzat Material durant l'exercici 2019 van ser els següents:

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

Durant els exercicis 2020 i 2019 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 2020 ni a 31 de desembre de 2019.

Al 31 de desembre de 2020 i 2019, la Societat no té Inversions en immobilitzat material situades a l'estranger.

No s'han registrat despeses financeres capitalitzades a 31 de desembre de 2020 ni a 31 de desembre de 2019.

Al 31 de desembre de 2020 existeixen béns amb un cost original de 4.999.901 euros (4.927.910 euros al 2019) que estan totalment amortitzats i encara estan en ús.

Al 31 de desembre de 2020 i 2019, no existeix immobilitzat material subjecte a restriccions de titularitat o pignorat com a garanties de passius.

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

13

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

b) Immobilitzat intangible

Els moviments de l'immobilitzat intangible durant l'exercici 2020 han estat els següents:

Detall	Patents, llicències, marques i similars	Aplicacions informàtiques	TOTAL
<u>Cost</u>			
Saldo a 1 de gener de 2020	630	96.642	97.272
Altes	-	-	-
Baixes	-	(1)	(1)
Saldo a 31 de desembre de 2020	630	96.641	97.271
<u>Amortització</u>			
Saldo a 1 de gener de 2020	21	84.760	84.781
Dotacions	63	3.589	3.652
Saldo a 31 de desembre de 2020	84	88.349	88.433
Valor net comptable a 31 de desembre de 2020	546	8.292	8.838

Els moviments de l'immobilitzat intangible durant l'exercici 2019 van ser els següents:

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

No s'han registrat despeses financeres capitalitzades a 31 de desembre de 2020 ni a 31 de desembre de 2019.

Al 31 de desembre de 2020 i 2019, la Societat no té Inversions en immobilitzat intangible situades a l'estranger.

La Societat no té immobilitzat intangible adquirit a empreses del grup a 31 de desembre de 2020 ni a 31 de desembre de 2019.

Al 31 de desembre de 2020 existeixen béns amb un cost original de 82.522 euros (72.534 euros al 2019) que estan totalment amortitzats i encara estan en ús.

Al 31 de desembre de 2020 i 2019, 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.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

7. Instruments financers: Actius financers

Actius financers per categories i classes

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

Categories	Instruments financers a llarg termini		Instruments financers a curt termini		Total	
	Crèdits, derivats i altres		Crèdits, derivats i altres			
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Préstecs i partides per cobrar	8.926	8.926	35.709	92.661	44.635	101.587
Total	8.926	8.926	35.709	92.661	44.635	101.587

Classificació per venciments d'actius financers

A continuació detallem els actius financers de l'exercici 2020 que tenen un venciment determinat o determinable, i dels quals s'ha d'informar sobre els imports que vencen a cada un dels cinc anys següents al tancament de l'exercici i de la resta fins el seu últim venciment.

Venciments dels actius financers a 31 de desembre de 2020

Actius	2021	Resta	Total
Fiances	-	2.005	2.005
Dipòsits	-	6.921	6.921
Clients	5.948	-	5.948
Clients, empreses del grup (Nota 13)	2.919	-	2.919
Altres deutors	26.842	-	26.842
Total a Curt Termini	35.709	-	35.709
Total a Llarg Termini	-	8.926	8.926

Venciments dels actius financers a 31 de desembre de 2019

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

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

Al tancament de l'exercici s'han valorat els possibles deutes de clients/deutors per prestació de serveis subjectes de deteriorar-se per morositat seguint els criteris de valoració establerts en la nota 4.c de les presents comptes anuals. No hi ha cap deute de client o deutor que compleixi aquestes condicions, per la qual cosa no s'ha practicat cap dotació per morositat al tancament de 2020.

8. Instruments financers: Passius financers

Passius financers per categories i classes

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

Classes Categories	Instruments financers Llarg termini		Total	
	Derivats i altres			
	2020	2019	2020	2019
Dèbits i partides a pagar	1.020.571	948.353	1.020.571	948.353
Total	1.020.571	948.353	1.020.571	948.353

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

Categories	Instruments financers curt termini		Total	
	Altres			
	2020	2019	2020	2019
Dèbits i partides a pagar	1.889.740	1.773.575	1.889.740	1.773.575
Total	1.889.740	1.773.575	1.889.740	1.773.575

Classificació per venciments de passius financers

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

Venciments dels passius financers a 31 de desembre de 2020

Deutes	2021	Resta	Total
Altres deutes	514.001	108.757	622.758
Deutes amb empreses del grup i associades (Nota 13)	1.090.111	911.814	2.001.925
Proveïdors	4.040	-	4.040
Proveïdors, empreses del grup (Nota 13)	5.757	-	5.757
Creditors	236.914	-	236.914
Personal	38.917	-	38.917
Total a Curt Termini	1.889.740	-	1.889.740
Total a Llarg Termini	-	1.020.571	1.020.571

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

Venciments dels passius financers a 31 de desembre de 2019

Deutes	2020	Resta	Total
Altres deutes	356.357	36.539	392.896
Deutes amb empreses del grup i associades (Nota 13)	1.020.336	911.814	1.932.150
Proveïdors	9.179	-	9.179
Proveïdors, empreses del grup (Nota 13)	3.103	-	3.103
Creditors	347.047	-	347.047
Personal	37.553	-	37.553
Total a Curt Termini	1.773.575	-	1.773.575
Total a Llarg Termini	-	948.353	948.353

Deutes a llarg termini

Existeixen deutes a llarg termini en concepte de fiances i dipòsits corresponents a arrendaments operatius i garanties en la formalització de contractes per import de 108.757 euros (36.539 euros a l'exercici 2019).

Detall de deutes amb empreses del Grup

El detall dels deutes amb empreses del grup, tant a curt termini com a llarg termini, per l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2020 i 2019, és el següent (Nota 13):

Accionista	Deute a desembre 2020	Deute a desembre 2019
Salvador Serra, S.A.	911.814	911.814
Deute a llarg termini	911.814	911.814
Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya	1.090.111	1.020.336
Deute a curt termini	1.090.111	1.020.336
Total	2.001.925	1.932.150

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.

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

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

- Finançament del cash flow negatiu per l'exercici 2019, per un import de 862.846 euros.
- Finançament part del cash flow negatiu per l'exercici 2020, per un import de 227.265 euros.

Informació sobre els pagaments a proveïdors

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

	2020	2019
	Dies	Dies
Període mig de pagament a proveïdors	21	39
Ràtio d'operacions pagades	23	41
Ràtio d'operacions pendents de pagament	8	25
	Euros	Euros
Total pagaments realitzats	2.894.429	1.704.006
Total pagaments pendents factures rebudes	334.463	268.051

D'altra banda, el PMP en les entitats del sector públic 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/>

L'entitat te pendent de rebre factures per despeses meritades de l'exercici:

	2020	2019
	Euros	Euros
-Amb entitats del Grup:	854	2.647
-Amb entitats creditores:	193.834	442.568

9. Tresoreria

La tresoreria de la Societat del exercici 2020 i 2019 és el següent:

Concepte	31/12/2020	31/12/2019
Tresoreria	38.242	341.517
Altres actius líquids equivalents (Nota 13)	803.021	2.787.593
Total	841.263	3.129.110

En "Altres actius líquids equivalents" 803.021 euros (2.787.593 euros 2019) s'inclou el saldo pendent a 31 de desembre de 2020 en concepte de control de la tresoreria que realitza Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya respecte les actuacions d'inversió.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

10. Fons propis

a) Capital Social

Al 31 de desembre de 2020, es disposa d'un capital social escriturat per valor de 6.470.625 euros representat per 107.843.747 accions al portador de 0,06 euro de valor nominal cada una que es troben totalment subscriïdes i desemborsades. Es va arribar a aquesta situació després d'aplicar les següents operacions:

Reducció de capital durant l'exercici 2019

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

Ampliació de capital durant l'exercici 2019

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

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

El accionistes de la Societat son els següents a 31 de desembre de 2020 i 2019:

Ferrocarrils de la Generalitat	98,11 %
Salvador Serra, S.A.	1,86 %
Altres	0,03 %
Total	100,00 %

b) Reserves voluntàries

La Societat disposa al exercici 2020 i 2019 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.

19

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

c) Resultats negatius d'exercicis anteriors

Els resultats negatius de exercicis anteriors són per import de 1.548.324 euros (39.629 euros al 2019).

11. Situació fiscal

a) Saldos amb Administracions Públiques

Saldos deutors:

	31/12/2020	31/12/2019
Hisenda Pública deutora per IVA	374.756	211.519
Hisenda Pública deutora per retencions	11.611	29.293
Total	386.367	240.812

Saldos creditors:

	31/12/2020	31/12/2019
Hisenda Pública creditora per retencions	23.557	19.103
Organismes de la Seguretat Social creditors	22.695	7.803
Total	46.252	26.906

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

b) Impost sobre beneficis

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

La liquidació de l'Impost de Societats dels exercicis 2020 és la següent:

Liquidació Impost Societats	Exercici 2020
Resultat de l'exercici	(1.521.444)
Impost sobre Beneficis	-
Resultat abans d'impostos	(1.521.444)
Base imposable definitiva	(1.521.444)
Quota íntegra	-
Deduccions i bonificacions	-
Retencions de lloguers	(11.611)
Retencions bancàries	-
Pagaments a compte	-
Líquid a ingressar (+) retornar (-)	(11.611)

Bases imposables negatives pendents de compensar

Les bases imposables negatives pendents de compensar a 31 de desembre de 2020 són les següents:

Any	Pendent compensar 31/12/2019	Afegides 2020	Compensades 2020	Pendent compensar 31/12/2020
1998/1999	326.638	-	-	326.638
1999/2000	163.105	-	-	163.105
2000/2001	217.549	-	-	217.549
2001/2002	30.418	-	-	30.418
2006/2007	754.826	-	-	754.826
2007/2008	871.475	-	-	871.475
2008/2009	131.268	-	-	131.268
2009/2010	358.815	-	-	358.815
2010/2011	331.838	-	-	331.838
2011/2012	553.151	-	-	553.151
2012	881.118	-	-	881.118
2013	964.729	-	-	964.729
2014	781.320	-	-	781.320
2015	1.143.128	-	-	1.143.128
2016	950.262	-	-	950.262
2017	936.480	-	-	936.480
2018	1.064.050	-	-	1.064.050
2019	1.508.695	-	-	1.508.695
2020	-	1.521.444	-	1.521.444
TOTAL	11.968.865	1.521.444	-	13.490.309

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

Aquestes bases imposables negatives no estan capitalitzades, d'acord amb el que s'estableix a la nota 4.f). La Societat té deduccions no capitalitzades pendents d'aplicació durant els exercicis següents per import de 5.558 euros.

c) Exercicis pendents de comprovació per les autoritats fiscals

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

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

d) Altres tributs

Existeixen reflectits en el compte 631 del compte de pèrdues i guanys 13.401 euros en concepte d'altres tributs (a l'exercici 2019 el saldo era de 14.324 euros).

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

12. Ingressos i despeses

a) Import net de la xifra de negocis

Detall	2020	2019
Serveis prestats	794.203	799.560
Total	794.203	799.560

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

b) Consum de mercaderies

Les partides de Consum d'altres aprovisionaments i recepció de serveis són les següents:

Detall	2020	2019
Compra altres aprovisionaments	25.101	24.755
Recepció de serveis	386.172	442.236
Total	411.273	466.991

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

c) Càrregues socials:

La partida càrregues socials té el següent desglossament:

Detall	2020	2019
Sous i salaris	497.341	444.222
Indemnitzacions	1.164	969
Seguretat Social	166.496	138.752
Altres despeses socials	3.453	6.042
Total	668.454	589.985

d) Altres despeses d'exploració

Detall	2020	2019
Arrendaments	20.686	28.096
Reparacions i manteniments	121.862	161.001
Serveis professionals independents	79.580	79.343
Transports	81	462
Assegurances	32.535	22.808
Serveis bancaris	2.365	2.265
Publicitat	101.305	94.465
Subministres	120.418	218.532
Altres serveis	54.826	45.646
Total	533.658	652.618

e) Altres resultats

Detall	2020	2019
Despeses extraordinàries	31.996	89.729
Ingressos extraordinàries	(5.038)	(18.511)
Total	26.958	71.218

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

23

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

13. Operacions amb parts vinculades

El detall dels saldos i transaccions durant l'any 2020 entre la Societat i empreses vinculades és la següent:

	Actiu		Passiu		Despeses		Ingressos
	Actiu corrent	Passiu no corrent	Passiu corrent		Serveis rebuts	càrrec d'interessos	Serveis prestats
	Deutors comercials (Nota 7)	Préstecs (Nota 8)	Préstecs (Nota 8)	Creditors comercials			
Societat dominant							
FGC	2.919	-	(1.090.111)	(5.757)	(29.223)	-	77.185
Subtotal dominant	2.919	-	(1.090.111)	(5.757)	(29.223)	-	77.185
Societats del grup							
Salvador Serra, S.A.	-	(911.814)	-	-	(34.682)	-	-
Subtotal Societats grup	-	(911.814)	-	-	(34.682)	-	-
Total	2.919	(911.814)	(1.090.111)	(5.757)	(63.905)	-	77.185

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

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

A part dels saldos anteriors, en "Altres actius líquids equivalents" s'inclouen 803.021 euros (2.787.593 euros en l'exercici 2019) que correspon a el saldo pendent en concepte de control de la tresoreria que realitza Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya respecte les actuacions d'inversió de la Societat.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

14. Òrgan d'Administració / Alta Direcció

Durant els exercicis 2020 i 2019 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 2020 i 2019 els Administradors no tenen bestretes ni crèdits concedits. Així mateix, la Societat no ha adquirit cap obligació en matèria de pensions o assegurances de vida pels Administradors.

Els membres de l'òrgan d'administració de la Societat no han percebut cap remuneració en concepte de participació en beneficis o primes. Tampoc han rebut accions ni opcions sobre accions durant l'exercici, ni han exercit opcions ni tenen opcions pendents d'exercitar. La Societat ha satisfet 6.775 euros en concepte de prima d'assegurança de responsabilitat civil dels Administradors (2.293 euros al 2019).

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.



25

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

15. Informació pressupostaria.

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

En data de 29 d'abril de 2020 es va aprovar la Llei 4/2020 de Pressupostos de la Generalitat de Catalunya per a l'exercici 2020.

El President del Consell d'Administració de Vallter, SA en el decurs de l'exercici ha acordat les següents modificacions pressupostàries, en virtut de les facultats que li van ser atorgades pel mateix Consell en sessió de 18 de desembre de 2019:

ART.	Ingressos	2020		
		Pressupost Llei 4/2020	Modificacions pressupostàries	Pressupost 2020 definitiu
31	Prestació de serveis	828.739,42	0,00	828.739,42
39	Altres ingressos	909.471,32	5.120,13	914.591,45
3	TAXES I ALTRES INGRESSOS	1.738.210,74	5.120,13	1.743.330,87
54	Ingressos patrimonials	84.549,38	0,00	84.549,38
5	INGRESSOS PATRIMONIALS	84.549,38	0,00	84.549,38
83	Aportacions a compte de capital	1.119.000,00	0,00	1.119.000,00
87	Romanents de tresoreria d'exercicis anteriors	0,00	2.468.296,08	2.468.296,08
8	VARIACIÓ D'ACTIUS FINANCERS	1.119.000,00	2.468.296,08	3.587.296,08
TOTAL INGRESSOS		2.941.760,12	2.473.416,21	5.415.176,33

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

ART.	Despeses	2020		
		Pressupost Llei 4/2020	Modificacions pressupostàries	Pressupost 2020 definitiu
13	Personal laboral	492.264,74	6.374,02	498.638,76
15	Incentius al rendiment i activitats extraord.	34.940,44	45,08	34.985,52
16	Assegurances i cotitzacions socials	169.255,47	428,66	169.684,13
1	REMUNERACIÓ DEL PERSONAL	696.460,65	6.847,76	703.308,41
20	Lloguers i cànon	10.540,00	0,00	10.540,00
21	Conservació i reparació	172.398,98	0,00	172.398,98
22	Material, subministrament i altres	941.420,49	(1.727,63)	939.692,86
23	Indemnitzacions per raó del servei	1.940,00	0,00	1.940,00
2	DESPESES DE BENS CORRENTS	1.126.299,47	(1.727,63)	1.124.571,84
OPERACIONS CORRENTS		1.822.760,12	5.120,13	1.827.880,25
61	Inversions en edificis i altres construccions	750.000,00	246.432,45	996.432,45
62	Inversions en maquinària, instal·lacions i util·l.	241.000,00	636.400,42	877.400,42
63	Inversions en material de transport	70.000,00	826.893,27	896.893,27
67	Inversions en altre immobilitzat material	23.000,00	207.417,92	230.417,92
68	Inversions en immobilitzat immaterial	35.000,00	491.394,69	526.394,69
6	INVERSIONS REALS	1.119.000,00	2.468.296,08	3.587.296,08
OPERACIONS DE CAPITAL		1.119.000,00	2.468.296,08	3.587.296,08
OPERACIONS NO FINANCERES		2.941.760,12	2.473.416,21	5.415.176,33
TOTAL DESPESES		2.941.760,12	2.473.416,21	5.415.176,33

Modificacions pressupostàries acordades el 23 de juny de 2020 i 1 de desembre de 2020 i informades en el Consell d'Administració de Vallter, SA en sessió de 22 de desembre de 2020:

- Adequació per a l'abonament parcial (60%) de l'import de la paga extraordinària de l'any 2013, seguint les instruccions de la disposició addicional 9 de la Llei 4/2020, de 29 d'abril, de Pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2020.
- En base a la Llei 4/2020 de Pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2020, adequació pressupostària per a l'abonament, en la nòmina de desembre, del 0,3% d'increment retributiu addicional establert.

Modificació pressupostària acordada el 31 de desembre de 2020 i que s'informarà en el Consell d'Administració de Vallter, SA en sessió de 26 de març de 2021:

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

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

- Incorporació del Romanent de Tresoreria de Vallter, SA generat en l'exercici 2019 en l'exercici 2020, en base a l'apartat 4 de l'article 11 de la Llei 4/2020, de 29 d'abril, de pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2020, informat en la liquidació dels pressupostos de 2019 de Vallter, SA i inclòs en els seus comptes anuals del mateix any, per import de 2.468.296,08 euros.

Handwritten signatures and a circled number 27.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

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

Resultat Pèrdues i Guanys (PiG)	-1.521.443,53
(+) <u>Despeses PiG, No Liquidació Pressupost</u>	853.171,19
(-) <u>Despeses No PiG, Si Liquidació Pressupost</u>	1.711.166,73
(+) <u>Ingressos No PiG, Si Liquidació Pressupost</u>	0,00
(-) <u>Ingressos PiG, No Liquidació Pressupost</u>	5.038,13
Resultat Pressupostari	-2.384.477,20

Per arribar al resultat pressupostari d'exploració negatiu de 2.384.477,20 euros des del resultat negatiu de pèrdues i guanys comptable d'1.521.443,53 euros, juguen les següents partides:

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

- 846.434,03 euros, de dotacions d'amortització de l'immobilitzat.
- 849,74 euros, de despeses extraordinàries sense corrent monetària.
- 5.887,42 euros, de variació d'existències.

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

- 1.711.166,73 euros, d'inversions realitzades.

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

- 5.038,13 euros, procedents d'ingressos extraordinaris sense corrent monetària.



28

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

c) Resultat de la liquidació dels pressupostos.

CONCEPTE	Drets reconeguts nets	Obligacions reconegudes netes	Resultat
1.(+) Operacions No financeres (Cap. 1 a 7)	978.734,53	3.363.211,73	-2.384.477,20
(+) Operacions Corrents (Cap. 1 a 5)	978.734,53	1.652.045,00	-673.310,47
(+) Operacions de Capital (Cap. 6 i 7)	0,00	1.711.166,73	-1.711.166,73
2. (+) Operacions amb Actius Financers (Cap 8)	0,00	0,00	0,00
3. (+) Operacions Comercials	0,00	0,00	0,00
I. RESULTAT PRESSUPOSTARI DE L'EXERCICI (1+2+3)	978.734,53	3.363.211,73	-2.384.477,20
II. VARIACIÓ NETA DE PASSIUS FINANCERS (Cap. 9)	0,00	0,00	0,00
III. SALDO PRESSUPOSTARI DE L'EXERCICI (I+II)	978.734,53	3.363.211,73	-2.384.477,20
4. (+) Crèdits gastats finançats amb romanent de tresoreria			0,00
5. (-) Desviacions de finançament positives per recursos de l'exercici amb despeses amb finançament afectat			0,00
6. (+) Desviacions de finançament negatives en despeses amb finançament afectat			1.711.166,73
IV. SUPERÀVIT O DÉFICIT DE FINANÇAMENT DE L'EXERCICI (III+4-5+6)	978.734,53	3.363.211,73	-673.310,47
IV. Resultat pressupostari ajustat = (I-II-III)	978.734,53	3.363.211,73	-673.310,47

d) Estat del romanent de tresoreria

(+)	1. Fons líquids de tresoreria	841.262,96
	VII. Efectiu i altres actius líquids	841.262,96
(+)	2. Drets pendents de cobrament	422.075,14
	III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar	422.075,14
(-)	3. Obligacions pendents de pagament	2.044.746,75
	III. Deutes a curt termini	1.712.869,14
	V. Creditors comercials i altres comptes a pagar	331.877,61
(+,-)	4. Partides pendents d'aplicació	-10.842,97
	I. Romanent de tresoreria total (1+2-3+4)	-792.251,62
(-)	II. Excés de finançament afectat	889.702,89
	IV. Romanent de tresoreria no afectat = (I-II-III)	-1.681.954,51

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

Es produeix un romanent de tresoreria no afectat negatiu d'1.681.954,51 euros, corresponent principalment a les bestretes d'FGC dels exercicis 2019 i 2020 que es preveu compensar en la pròxima ampliació de capital.

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

Ingressos

CAP.	ART.	CONC.	APLIC.	Ingressos	2020						
					Pressupost Llei 4/2020	Modificacions Pressupostàries	Pressupost 2020 definitiu	Ingressos liquidats	% Execució	Desviacions	% Desviació
3	31	319		TAXES I ALTRES INGRESSOS	1.738.210,74	5.120,13	1.743.330,87	909.949,20	52,20%	(833.381,67)	-47,80%
				PRESTACIÓ DE SERVEIS	828.739,42	0,00	828.739,42	799.240,86	96,44%	(29.498,56)	-3,56%
				Prestació d'altres serveis	828.739,42	0,00	828.739,42	799.240,86	96,44%	(29.498,56)	-3,56%
			319.0010	Prestació d'altres serveis a entitats fora del sector públic	828.739,42	0,00	828.739,42	799.240,86	96,44%	(29.498,56)	-3,56%
	39	399		ALTRES INGRESSOS	909.471,32	5.120,13	914.591,45	110.708,34	12,10%	(803.883,11)	-87,90%
				Ingressos diversos	909.471,32	5.120,13	914.591,45	110.708,34	12,10%	(803.883,11)	-87,90%
			399.0009	Altres ingressos diversos	909.471,32	5.120,13	914.591,45	110.708,34	12,10%	(803.883,11)	-87,90%
5	54	540		INGRESSOS PATRIMONIALS	84.549,38	0,00	84.549,38	68.785,33	81,36%	(15.764,05)	-18,64%
				INGRESSOS PATRIMONIALS NO FINANCERS	84.549,38	0,00	84.549,38	68.785,33	81,36%	(15.764,05)	-18,64%
				Lloguers	84.549,38	0,00	84.549,38	68.785,33	81,36%	(15.764,05)	-18,64%
			540.0001	Lloguers de béns immobles	73.349,38	0,00	73.349,38	62.202,29	84,80%	(11.147,09)	-15,20%
			540.0009	Altres lloguers	11.200,00	0,00	11.200,00	6.583,04	58,78%	(4.616,96)	-41,22%
8	83	832		VARIACIÓ D'ACTIUS FINANCERS	1.119.000,00	2.468.296,08	3.587.296,08	0,00	0,00%	(3.587.296,08)	-100,00%
				APORT. CAPITAL I FONS PROPIS ENTIT. SP I PARTICIP	1.119.000,00	0,00	1.119.000,00	0,00	0,00%	(1.119.000,00)	-100,00%
				Aportacions d'altres entitats SP Generalitat a Fons D'FGC	1.119.000,00	0,00	1.119.000,00	0,00	0,00%	(1.119.000,00)	-100,00%
			832.6360		1.119.000,00	0,00	1.119.000,00	0,00	0,00%	(1.119.000,00)	-100,00%
	87	870		ROMANENTS DE TRESORERIA D'EXERCICIS ANTER	0,00	2.468.296,08	2.468.296,08	0,00	0,00%	(2.468.296,08)	-100,00%
				Romanents de tresoreria d'exercicis anteriors	0,00	2.468.296,08	2.468.296,08	0,00	0,00%	(2.468.296,08)	-100,00%
			870.0001	Romanents de tresoreria d'exercicis anteriors	0,00	2.468.296,08	2.468.296,08	0,00	0,00%	(2.468.296,08)	-100,00%
TOTAL INGRESSOS					2.941.760,12	2.473.416,21	5.415.176,33	978.734,53	18,07%	(4.436.441,80)	-81,93%

El pressupost definitiu total d'ingressos ha estat de 5.415.176,33 euros i es presenta una liquidació de 978.734,53 euros, el que suposa uns menors ingressos respecte als pressupostats d'4.436.441,80 euros i una execució del pressupost del 18,07%.

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 1.743.330,87 euros i la realitat ha estat de 909.949,20 euros, produint-se una desviació negativa de 833.381,67 euros, el que suposa una execució del pressupost del 52,20% segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost 2020	Liquidació a 31.12.20	Desviació	% Execució
31 Prestació de serveis	828.739,42	799.240,86	(29.498,56)	96,44%
39 Altres ingressos	914.591,45	110.708,34	(803.883,11)	12,10%
CAPÍTOL 3.- TAXES I ALTRES INGRESSOS	1.743.330,87	909.949,20	(833.381,67)	52,20%

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

La desviació negativa de 833.381,67 euros ve donada principalment com a conseqüència del següent:

- La disminució dels ingressos per la prestació del servei de Vallter, SA ha estat com a conseqüència directa de l'impacte de la Covid-19, tot i que cal destacar que l'impacte no ha estat tan greu com en altres activitats donat que la temporada d'hivern va ser a nivell econòmic bona, atès que es va tancar just abans de la davallada de clients (mitjans de març). Afegit a l'anterior es destaca que els resultats de la temporada d'estiu a Vallter, SA han estat molt òptims, atesa la promoció realitzada i que el públic en general considera les estacions de esquí com a llocs segurs de Covid-19.
- Atès el procediment pressupostari, s'ha de presentar un pressupost equilibrat, fet que a Vallter, SA és impossible. Aquest desequilibri sempre es cobreix amb aportacions d'FGC, seguint allò aprovat en el seu Consell d'Administració i posteriorment, aquestes bestretes es capitalitzen, tal i com s'autoritza en els acords de Govern de 28 d'octubre de 2014, 28 de juny de 2016 i 4 de juny de 2019.

Capítol 5.- Ingressos patrimonials

Es va pressupostar 84.549,38 euros i la realitat ha estat de 68.785,33 euros, produint-se una desviació negativa de 15.764,05 euros, el que representa una execució del pressupost del 81,36% segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost 2020	Liquidació a 31.12.20	Desviació	% Execució
52 Interessos de dipòsits	0,00	0,00	0,00	0,00%
54 Ingressos patrimonials	84.549,38	68.785,33	(15.764,05)	81,36%
CAPÍTOL 5.- INGRESSOS PATRIMONIALS	84.549,38	68.785,33	(15.764,05)	81,36%

La desviació negativa de 15.764,05 euros respecte al pressupostat es dona principalment per una reducció en els ingressos per arrendaments de locals com a conseqüència de l'impacte de la Covid-19.

Capítol 8.- Variació d'actius financers

Es va pressupostar 3.587.296,08 euros i la realitat ha estat de 0,00 euros, produint-se una desviació negativa de 3.587.296,08 euros que representa una execució del 0,00% del pressupost.

ARTICLE	Pressupost 2020	Liquidació a 31.12.20	Desviació	% Execució
83 Aportacions a compte de capital	1.119.000,00	0,00	(1.119.000,00)	0,00%
87 Romanents de tresoreria exercicis anteriors	2.468.296,08	0,00	(2.468.296,08)	0,00%
CAPÍTOL 8.- VARIACIÓ D'ACTIUS FINANCERS	3.587.296,08	0,00	(3.587.296,08)	0,00%

Aquesta desviació es produeix per un banda per la incorporació dels romanents de tresoreria de l'any 2019 i s'ha de tenir en compte que la incorporació del romanent de tresoreria mai es liquida, doncs és l'excedent de liquiditat a data de tancament de l'exercici anterior i, per una altra banda atesa que l'ampliació de capital s'ha aprovat en Junta General de Vallter,SA en sessió de 18 de febrer de 2021.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

Despeses

CAP.	ART.	CONC.	APLIC.	Despeses	2020						
					Pressupost Llei 4/2020	Modificacions Pressupostàries	Pressupost 2020 definitiu	Obligacions reconegudes	% Execució	Desviacions	% Desviació
1	13			REMUNERACIÓ DEL PERSONAL	696.460,85	6.847,76	703.308,41	670.121,01	95,28%	(33.187,40)	-4,72%
		130		PERSONAL LABORAL	492.264,74	6.374,02	498.638,76	469.144,32	94,09%	(29.494,44)	-5,91%
				Personal laboral fix	436.242,81	6.212,48	442.455,29	423.481,20	95,71%	(18.974,09)	-4,29%
			130.0001	Retribucions bàsiques	270.124,27	5.790,40	275.914,67	254.817,80	92,35%	(21.096,87)	-7,65%
			130.0002	Retribucions complementàries	132.909,80	329,79	133.239,59	140.377,40	105,36%	7.137,81	5,36%
			130.0003	Altres remuneracions	33.208,74	92,29	33.301,03	28.288,00	84,94%	(5.015,03)	-15,06%
		131		Personal laboral temporal	56.021,93	161,54	56.183,47	45.663,12	81,28%	(10.520,35)	-18,72%
			131.0001	Retribucions bàsiques	44.059,88	127,05	44.186,93	29.048,68	65,74%	(15.138,25)	-34,26%
			131.0002	Retribucions complementàries	3.386,00	9,76	3.395,76	13.362,64	393,51%	9.966,88	293,51%
			131.0003	Altres remuneracions	8.576,05	24,73	8.600,78	3.251,80	37,81%	(5.348,98)	-62,19%
	15			INCENTIUS AL RENDIMENT I ACTIVITATS EXTRAORD.	34.940,44	45,08	34.985,52	34.480,71	98,56%	(504,81)	-1,44%
		150		Incentius al rendiment	34.940,44	45,08	34.985,52	34.480,71	98,56%	(504,81)	-1,44%
			150.0001	Productivitat	34.940,44	45,08	34.985,52	34.480,71	98,56%	(504,81)	-1,44%
	16			ASSEGURANCES I COTITZACIONS SOCIALS	169.255,47	428,66	169.684,13	166.495,98	98,12%	(3.188,15)	-1,88%
		160		Quotes Socials	169.255,47	428,66	169.684,13	166.495,98	98,12%	(3.188,15)	-1,88%
			160.0001	Seguretat Social	169.255,47	428,66	169.684,13	166.495,98	98,12%	(3.188,15)	-1,88%
2	20			DESPESES DE BÉNS CORRENTS	1.126.299,47	(1.727,63)	1.124.571,84	981.923,99	87,32%	(142.647,85)	-12,68%
		204		LLOGUERS I CÀNONS	10.540,00	0,00	10.540,00	20.685,62	196,26%	10.145,62	96,26%
				Altres lloguers i cànon	10.540,00	0,00	10.540,00	20.685,62	196,26%	10.145,62	96,26%
			204.0001	Altres lloguers i cànon	10.540,00	0,00	10.540,00	20.685,62	196,26%	10.145,62	96,26%
	21			CONSERVACIÓ I REPARACIÓ	172.398,98	0,00	172.398,98	129.861,97	75,33%	(42.537,01)	-24,67%
		210		Lloguers i cànon terrenys, béns naturals, edificis i altres const.	56.574,06	0,00	56.574,06	74.905,43	132,40%	18.331,37	32,40%
			210.0001	Conservació, reparació i manteniment de terrenys, béns naturals, edificis i altres construccions	56.574,06	0,00	56.574,06	74.905,43	132,40%	18.331,37	32,40%
		211		Conservació, reparació i manteniment de material de tr	32.909,44	0,00	32.909,44	16.261,22	49,41%	(16.648,22)	-50,59%
			211.0001	Conservació, reparació i manteniment de material de tr	32.909,44	0,00	32.909,44	16.261,22	49,41%	(16.648,22)	-50,59%
		212		Conservació, reparació i manteniment d'equips	66.730,23	0,00	66.730,23	31.277,97	46,87%	(35.452,26)	-53,13%
			212.0001	Conservació, reparació i manteniment d'equips	66.730,23	0,00	66.730,23	31.277,97	46,87%	(35.452,26)	-53,13%
				procés de dades							
		213		Conservació, reparació i manteniment d'altre	13.914,00	0,00	13.914,00	5.728,51	41,17%	(8.185,49)	-58,83%
			213.0001	Conservació, reparació i manteniment d'altre	13.914,00	0,00	13.914,00	5.728,51	41,17%	(8.185,49)	-58,83%
				immobilitzat material							
		214		Altres despeses de conservació, reparació i	2.271,25	0,00	2.271,25	1.688,84	74,36%	(582,41)	-25,64%
			214.0001	Altres despeses de conservació, reparació i	2.271,25	0,00	2.271,25	1.688,84	74,36%	(582,41)	-25,64%
				manteniment							
	22			MATERIAL, SUBMINISTRAMENTS I ALTRES	941.420,49	(1.727,63)	939.692,86	828.834,25	88,20%	(110.858,61)	-11,80%
		220		Material d'oficina	13.401,18	0,00	13.401,18	14.477,33	108,03%	1.076,15	8,03%
			220.0001	Material ordinari no inventariable	1.650,00	0,00	1.650,00	2.733,88	165,69%	1.083,88	65,69%
			220.0002	Prensa, revistes, llibres i altres publicacions	11.751,18	0,00	11.751,18	11.743,45	99,93%	(7,73)	-0,07%
		221		Subministraments	239.794,60	(1.727,63)	238.066,97	139.632,52	58,65%	(98.434,45)	-41,35%
			221.0001	Aigua i energia	194.986,72	(1.727,63)	193.259,09	120.418,24	62,31%	(72.840,85)	-37,69%
			221.0002	Combustible per a mitjans de transport	29.318,22	0,00	29.318,22	17.876,06	60,97%	(11.442,16)	-39,03%
			221.0003	Vestuari	15.489,66	0,00	15.489,66	708,22	4,57%	(14.781,44)	-95,43%

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

222		Comunicacions	12.605,47	0,00	12.605,47	10.460,61	82,98%	(2.144,86)	-17,02%
222.0001		Comunicacions postals, telefòniques i altres	120,00	0,00	120,00	270,20	225,17%	150,20	125,17%
222.0003		Comunicacions mitjançant serveis de veu i dades adquirits a altres entitats	12.485,47	0,00	12.485,47	10.190,41	81,62%	(2.295,06)	-18,38%
223		Transports	1.096,00	0,00	1.096,00	80,63	7,36%	(1.015,37)	-92,64%
223.0001		Transports	1.096,00	0,00	1.096,00	80,63	7,36%	(1.015,37)	-92,64%
224		Despeses d'assegurances	25.358,37	0,00	25.358,37	32.535,35	128,30%	7.176,98	28,30%
224.0001		Despeses d'assegurances	25.358,37	0,00	25.358,37	32.535,35	128,30%	7.176,98	28,30%
225		Tributs	16.006,69	0,00	16.006,69	13.400,99	83,72%	(2.605,70)	-16,28%
225.0001		Tributs	16.006,69	0,00	16.006,69	13.400,99	83,72%	(2.605,70)	-16,28%
226		Despeses diverses	134.991,29	0,00	134.991,29	146.907,00	108,83%	11.915,71	8,83%
226.0003		Publicitat, difusió i campanyes	112.139,29	0,00	112.139,29	101.304,75	90,34%	(10.834,54)	-9,66%
226.0011		Formació del personal propi	380,00	0,00	380,00	2.511,52	660,93%	2.131,52	560,93%
226.0039		Despeses per serveis bancaris	1.828,08	0,00	1.828,08	2.365,05	129,37%	536,97	29,37%
226.0069		Altres despeses diverses	20.643,92	0,00	20.643,92	40.725,68	197,28%	20.081,76	97,28%
227		Treballs realitzats per altres empreses	498.166,89	0,00	498.166,89	471.339,82	94,61%	(26.827,07)	-5,39%
227.0001		Neteja i sanejament	92.000,00	0,00	92.000,00	97.587,52	106,07%	5.587,52	6,07%
227.0002		Seguretat	6.501,60	0,00	6.501,60	5.638,12	86,72%	(863,48)	-13,28%
227.0007		Gestió de centres i serveis	351.317,85	0,00	351.317,85	288.534,31	82,13%	(62.783,54)	-17,87%
227.0012		Auditoria i control de fons europeu	16.180,00	0,00	16.180,00	10.631,78	65,71%	(5.548,22)	-34,29%
227.0013		Treballs tècnics	32.167,44	0,00	32.167,44	68.948,09	214,34%	36.780,65	114,34%
23		INDEMNITZACIONS PER RAÓ DEL SERVEI	1.940,00	0,00	1.940,00	2.542,15	131,04%	602,15	31,04%
230		Dietes, locomoció i trasllats	1.940,00	0,00	1.940,00	2.542,15	131,04%	602,15	31,04%
230.0001		Dietes, locomoció i trasllats	1.940,00	0,00	1.940,00	2.542,15	131,04%	602,15	31,04%
6		INVERSIONS REALS	1.119.000,00	2.468.296,08	3.587.296,08	1.711.166,73	47,70%	(1.876.129,35)	-52,30%
61		INVERSIONS EN EDIFICIS I ALTRES	750.000,00	246.432,45	996.432,45	120.862,47	12,13%	(875.569,98)	-87,87%
610		Inversions en edificis i altres construccions	750.000,00	246.432,45	996.432,45	120.862,47	12,13%	(875.569,98)	-87,87%
610.0001		Inversions en edificis i altres construccions	750.000,00	246.432,45	996.432,45	120.862,47	12,13%	(875.569,98)	-87,87%
62		INVERSIONS EN MAQUINÀRIA, INSTAL·LACIONS I	241.000,00	636.400,42	877.400,42	1.138.945,58	129,81%	261.545,16	29,81%
620		Inversions en maquinària, instal·lacions i utilitatge	241.000,00	636.400,42	877.400,42	1.138.945,58	129,81%	261.545,16	29,81%
620.0001		Inversions en maquinària, instal·lacions i utilitatge	241.000,00	636.400,42	877.400,42	1.138.945,58	129,81%	261.545,16	29,81%
63		INVERSIONS EN MATERIAL DE TRANSPORT	70.000,00	826.893,27	896.893,27	411.781,41	45,91%	(485.111,86)	-54,09%
630		Inversions en material de transport	70.000,00	826.893,27	896.893,27	411.781,41	45,91%	(485.111,86)	-54,09%
630.0001		Inversions en material de transport	70.000,00	826.893,27	896.893,27	411.781,41	45,91%	(485.111,86)	-54,09%
64		INVERSIONS EN MOBILIARI I ESTRIS	0,00	0,00	0,00	18.094,15	0,00%	18.094,15	0,00%
640		Inversions en mobiliari i estris	0,00	0,00	0,00	18.094,15	0,00%	18.094,15	0,00%
640.0001		Inversions en mobiliari i estris	0,00	0,00	0,00	18.094,15	0,00%	18.094,15	0,00%
65		INVERSIONS EN EQUIPS PROCÉS DADES I	0,00	0,00	0,00	4.340,75	0,00%	4.340,75	0,00%
650		Inversions en equips de procés de dades i	0,00	0,00	0,00	4.340,75	0,00%	4.340,75	0,00%
650.0001		Inversions en procés de dades	0,00	0,00	0,00	4.340,75	0,00%	4.340,75	0,00%
67		INVERSIONS EN ALTRE IMMOBILITZAT MATERIAL	23.000,00	207.417,92	230.417,92	17.142,37	7,44%	(213.275,55)	-92,56%
670		Inversions en altre immobilitzat material	23.000,00	207.417,92	230.417,92	17.142,37	7,44%	(213.275,55)	-92,56%
670.0001		Inversions en altre immobilitzat material	0,00	0,00	0,00	17.142,37	0,00%	17.142,37	0,00%
670.0002		Inversions en altre immobilitzat material	23.000,00	207.417,92	230.417,92	0,00	0,00%	(230.417,92)	-100,00%
68		INVERSIONS EN IMMOBILITZAT IMMATERIAL	35.000,00	491.394,69	526.394,69	0,00	0,00%	(526.394,69)	-100,00%
680		Inversions en immobilitzat immaterial	35.000,00	491.394,69	526.394,69	0,00	0,00%	(526.394,69)	-100,00%
680.0001		Inversions en immobilitzat immaterial	35.000,00	491.394,69	526.394,69	0,00	0,00%	(526.394,69)	-100,00%
TOTAL DESPESES			2.941.760,12	2.473.416,21	5.415.176,33	3.363.211,73	62,11%	(2.051.964,60)	-37,89%

El pressupost definitiu total de despeses ha estat de 5.415.176,33 euros i es presenta una liquidació de 3.363.211,73 euros, el que suposa unes despeses inferiors a les pressupostades de 2.051.964,60 euros i una execució del pressupost del 62,11%.

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.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

Capítol 1.- Remuneració del personal

Es presenta un pressupost definitiu de 703.308,41 euros i la realitat ha estat de 670.121,01 euros, produint-se una desviació negativa de 33.187,40 euros, el que suposa una execució del pressupost del 95,28% segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost 2020	Liquidació a 31.12.20	Desviació	% Execució
13 Personal laboral	498.638,76	469.144,32	(29.494,44)	94,09%
15 Incentius al rendiment i activitats extraord.	34.985,52	34.480,71	(504,81)	98,56%
16 Assegurances i cotitzacions socials	169.684,13	166.495,98	(3.188,15)	98,12%
CAPÍTOL 1.- REMUNERACIÓ DEL PERSONAL	703.308,41	670.121,01	(33.187,40)	95,28%

La desviació negativa ve motivada per la contractació de menys plantilla temporera donada la finalització anticipada de la temporada d'hivern 2019/2020 en el mes de març de 2020, per l'impacte de la Covid-19.

Capítol 2.- Despeses de béns corrents

Es va pressupostar 1.124.571,84 euros i la realitat ha estat 981.923,99 euros, produint-se una desviació negativa de 142.647,85 euros, el que representa una execució del pressupost del 87,32% segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost 2020	Liquidació a 31.12.20	Desviació	% Execució
20 Lloguers i cànon	10.540,00	20.685,62	10.145,62	196,26%
21 Conservació i reparació	172.398,98	129.861,97	(42.537,01)	75,33%
22 Material, subministrament i altres	939.692,86	828.834,25	(110.858,61)	88,20%
23 Indemnitzacions per raó del servei	1.940,00	2.542,15	602,15	131,04%
CAPÍTOL 2.- DESPESES DE BÉNS CORRENTS	1.124.571,84	981.923,99	(142.647,85)	87,32%

La desviació negativa es dona principalment per una reducció en les despeses de conservació, reparació, i subministraments a conseqüència de l'impacte de la Covid-19.

Capítol 6.- Inversions reals

Es va pressupostar 3.587.296,08 euros i la realitat ha estat d'1.711.166,73 euros, produint-se una desviació positiva d'1.876.129,35 euros, el que representa un 47,70 % d'execució del pressupost, segons el desglossament següent:

ARTICLE	Pressupost 2020	Liquidació a 31.12.20	Desviació	% Execució
60 Inversions en terrenys i béns naturals	59.757,33	0,00	59.757,33	0,00%
61 Inversions en edificis i altres construccions	996.432,45	120.862,47	(875.569,98)	12,13%
62 Inversions en maquinària, instal·lacions i utill.	877.400,42	1.138.945,58	261.545,16	129,81%
63 Inversions en material de transport	896.893,27	411.781,41	(485.111,86)	45,91%
64 Inversions en mobiliari i estris	0,00	18.094,15	18.094,15	0,00%
65 Inversions en equips de procés dades i telec.	0,00	4.340,75	4.340,75	0,00%
67 Inversions en altre immobilitzat material	230.417,92	17.142,37	(213.275,55)	7,44%
68 Inversions en immobilitzat immaterial	526.394,69	0,00	(526.394,69)	0,00%
CAPÍTOL 6.- INVERSIONS REALS	3.587.296,08	1.711.166,73	(1.876.129,35)	47,70%

La desviació negativa d'1.876.129,35 euros és com a conseqüència de l'endarreriment de les inversions motivada per una banda per l'impacte de la Covid-19 i per a un altre banda, perquè

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

L'aportació al fons patrimonial de Vallter, SA de l'exercici 2020 s'ha aprovat en Junta General de Vallter, SA en sessió de 18 de febrer de 2021. Per aquest motiu, les obres executades aquest exercici es corresponen essencialment a exercicis anteriors.

16. Obligacions informatives complementàries

a) Naturalesa i activitat de l'entitat

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

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

2. Normativa específica

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

Resten, en tot cas, sotmesos al dret públic:

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

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

3. Òrgans de govern

- Junta General d'accionistes:

Soci	% participació
Ferrocarrils de la Generalitat	98,11%
Salvador Serra, S.A.	1,86%
Altres	0,03%
TOTAL	100,00%

- Consell d'Administració:

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

b) Normes de valoració

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

c) Inclusió als pressupostos de la Generalitat de Catalunya

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

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

L'entitat no està classificada com a Administració pública en termes SEC.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

e) Informació sobre els contractes administratius executats

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

TIPUS DE CONTRACTE	PROCEDIMENT OBERT		PROCEDIMENT RESTRINGIT		PROCEDIMENT NEGOCIAT		DIALEG COMPETITIU	ADJUDICACIÓ DIRECTA	TOTAL
	MULTIPLICITAT DE CRITERIS	UNIC CRITERI	MULTIPLICITAT DE CRITERIS	UNIC CRITERI	AMB PUBLICITAT	SENSE PUBLICITAT			
Obres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	192.804,20	192.804,20
Subministre	446.513,50	0,00	0,00	0,00	0,00	592.494,07	0,00	246.912,69	1.285.920,26
Patrimonials	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gestió de serveis públics	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serveis	1.004.680,67	0,00	0,00	0,00	0,00	620.892,04	0,00	272.256,24	1.897.828,95
Concessions d'obra pública	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Col·laboració entre sector públic i privat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Administratiu especial	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	1.451.194,17	0,00	0,00	0,00	0,00	1.213.386,11	0,00	711.973,13	3.376.553,41

f) Informació sobre els convenis de col·laboració formalitzats

Referència als convenis més significatius que han estat vigents durant el 2020 i que es publiquen en el web del portal de transparència:

CODI EXPEDIENT	OBJECTE CONVENI	NOM ADJUDICATARI	IMPORT CONVENI	DATA SIGNATURA CONVENI	TERMINI EXECUCIÓ	UNITAT TERMINI	DATA INICI EXECUCIÓ	DATA FI EXECUCIÓ
CONVEN/2020/0000000117	Conveni per a la promoció i realització de projectes conjunts dins l'àmbit del Parc Natural de les Capçaleres del Ter i el Freser i de l'estació de Vallter 2000, en el període comprès entre el 23 de desembre de 2020 i el 31 de desembre de 2021.	DEPARTAMENT DE TERRITORI I SOSTENIBILITAT (DTES)	0,00 €	23/12/2020	374	DIES	23/12/2020	31/12/2021
MODCO/2020/0000000022	Addenda de l'acord de col·laboració per modificar les condicions per la celebració de la 100a edició de la Volta Ciclista a Catalunya a causa de la COVID-19 i ampliar el termini de la vigència fins el 31 d'octubre de 2021	AJUNTAMENT DE SETCASES; AJUNTAMENT DE CAMPRODONP; LA VOLTA CICLISTA A CATALUNYA A.E.	0,00 €	04/01/2020	301	DIES	04/01/2021	31/10/2021
CONVEN/2019/0000000112	Acord de col·laboració per tal que en la realització de la 100a edició d'aquest esdeveniment esportiu, l'estació de muntanya de Vallter 2000 aculli l'arribada d'una etapa en alt, quin recorregut fins a meta travessarà la Vall de Campodrom, en el període comprès entre el 30 de gener de 2020 i el 31 de març de 2020.	VOLTA CICLISTA CATALUNYA; AJUNTAMENT DE SETCASES; AJUNTAMENT DE CAMPRODON	30.000,00 €	29/01/2020	61	DIES	30/01/2020	30/03/2020
PROCO/2020/0000000025	Pròrroga del conveni de col·laboració per la presa d'imatges de l'entorn geogràfic i paisatgístic, mitjançant una càmera de televisió que la CCMA té instal·lada a Vallter, aquestes imatges seran utilitzades de forma aleatòria dins d'espais d'informació de caràcter meteorològic i altres programes propis de la CCMA.	CORPORACIÓ CATALANA DE MITJANS AUDIOVISUALS (CCMA)	9.600,00 €	30/06/2020	1	ANY	01/07/2020	30/06/2021
PROCO/2020/0000000060	Pròrroga del conveni per al subministrament de la informació meteorològica necessària per a la planificació de neu artificial per al període comprès entre l'1 de gener de 2020 i el 31 de desembre de 2020.	SERVEI METEOROLÒGIC DE CATALUNYA (SMC)	1.000,00 €	11/12/2020	1	ANY	01/01/2021	31/12/2021
PROCO/2020/0000000058 PROCO/2020/0000000059	Quarta pròrroga del conveni per a l'establiment de la relació entre VALLTER, S.A. i FGC a efecte d'homogeneïtzar la gestió amb la resta d'estacions d'esquí i muntanya del Grup per al període comprès entre l'1 de gener de 2021 i el 31 de desembre de 2021.	FGC	0,00 €	09/12/2020	1	ANY	01/01/2021	31/12/2021

g) Informació sobre les transferències i subvencions concedides i rebudes

Vallter, S.A. no ha rebut ni concedit subvencions a l'exercici de 2020.

37

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

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

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

17. Altra informació

a) Informació sobre el personal

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

Categoria	2020	2019
Direcció	1	1
Comercial	2	2
Administració	2	2
Manteniment	10	8
Total	15	13

L'informació del personal per sexe al tancament de l'exercici 2020 i 2019 ha estat la següent:

Categoria	2020		2019	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Direcció	1	-	1	-
Comercial	1	4	-	2
Administració	-	3	-	2
Manteniment	21	-	11	-
Total per sexe	23	7	12	4
TOTAL	30		16	

b) Informació mediambiental

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

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

c) Honoraris dels auditors

Els honoraris meritats durant l'exercici per PricewaterhouseCoopers Auditors, S.L. (PwC) pels serveis d'auditoria de comptes i per altres serveis de verificació van ascendir a 3.250 euros (3.250 euros en 2019) i zero euros (4.500 euros en 2019), respectivament.

Així mateix, no hi ha hagut en 2020 ni en 2019 honoraris meritats per altres societats de la xarxa PwC com a conseqüència de serveis d'assessorament fiscal, altres serveis de verificació i altres serveis prestats a la Societat.

d) Impactes de la covid-19

Després del Reial decret 463/2020, de 14 de març, pel qual es va decretar l'estat d'alarma a Espanya, es van establir diferents mesures per protegir la salut i la seguretat dels ciutadans, contenir la progressió de la malaltia i enfortir el sistema públic de salut. Posteriorment, el Reial decret 926/2020, que es manté vigent en la data de formulació d'aquests comptes anuals i que ha pres noves mesures per contenir onades de contagi que s'han produït des de l'últim trimestre de 2020 i que continuen augmentant a principis de 2021, va entrar en vigor el 25 d'octubre.

En aquest mateix sentit, la RESOLUCIÓ SLT/737/2020, de 13 de març, per la qual s'adopten mesures complementàries per a la prevenció i el control de la infecció pel SARS-CoV-2 (COVID-19), va significar una fita important a les estacions d'esquí, atès que la resolució establia entre altres, mesures preventives en l'àmbit dels establiments i de les activitats esportives, d'oci i comercials, s'ordenava el tancament de les estacions d'esquí, d'esquí nòrdic i de les estacions de muntanya, afectat en tot allò referent a les activitats de neu de Vallter.

L'article 14 de l'ORDRE VEH/193/2020, de 5 de novembre, sobre operacions comptables de tancament de l'exercici pressupostari 2020, estableix que el Compte general de la Generalitat i els comptes anuals de totes les entitats incloses en el seu perímetre corresponents a l'exercici 2020 hauran de contenir en la seva memòria un apartat específic per informar de manera detallada de les despeses directes i indirectes derivades de la pandèmia COVID-19 i del seu impacte sobre la recaptació dels ingressos.

En aquesta Nota, els administradors de la Societat procedeixen a avaluar els impactes de la pandèmia provocada pels brots de COVID-19 que podria haver afectat les activitats de l'Entitat.

a) Metodologia utilitzada en la elaboració de la nota.

D'acord amb l'article 51 del RDL 11/2020, de 31 de març, que regula entre altres aspectes, reforçar les obligacions de subministrament d'informació econòmica financera per part de les comunitats autònomes sobre els efectes derivats de la pandèmia COVID-19 en els comptes públics. Vallter ha anat presentant cada mes des de la declaració d'estat d'alarma del 13 de març del 2020, al Departament de Territori i Sostenibilitat (DTES), els estats d'informació referents a l'impacte de la COVID-19 en quan al tancament 2020 i al pressupost 2021.

En aquest sentit, el Ministeri d'Hisenda mitjançant les Instruccions i notes metodològiques va establir un procediment per a l'emplenament dels models de qüestionaris, que va anomenar, 85 (despesa directa) i 86 (despesa indirecta), sobre l'impacte pressupostari associat al COVID-19.

En el cas de Vallter, com entitat integrada del Compte General, i que no forma part del servei de salut, la informació tramesa al desembre 2020 a la Direcció General de Pressupostos, a través del departament d'adscripció de Territori i Sostenibilitat, en relació als efectes induïts o indirectes derivats de la pandèmia, ha utilitzat la metodologia per l'elaboració del formulari 86 que caldrà presentar per la Generalitat al Ministeri.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

b) Incerteses i riscos significatius associats al COVID-19

Com es va exposar en els paràgrafs anteriors, els principals riscos i incerteses provenen principalment del nou entorn macroeconòmic després de la pandèmia, així com de la possibilitat de nous brots en la segona meitat de l'any que van agreujar la situació.

En aquest sentit, les principals incerteses que podrien afectar significativament les estimacions realitzades a 31 de desembre de 2020 són:

- Mesures aplicades pel Govern prioritant les garanties sanitàries.
- Les onades de propagació del virus que van limitar la mobilitat dels usuaris a les estacions d'esquí.

c) Desglossament d'elements relacionats amb el COVID-19 en l'anàlisi de resultats

La Societat ha dut a terme les següents mesures relacionades amb la Covid-19:

			VALLTER, SA
NATURA	CAPITOL	IMPACTE EN INGRESSOS	
753/759	CAP3	Caiguda dels ingressos accessoris	39.758
705	CAP3	Tancament anticipat de les estacions d'esquí	21.313
		IMPACTE EN DESPESES	
640	CAP1	Despeses de personal	0
		Despeses diferents de personal	14.943
678	CAP2	Neteja	10.644
678	CAP2	Epis	588
678	CAP2	Dispensadors i gel	3.711
	CAP6	ALTRES INVERSIÓ	7.277
		INVERSIÓ	7.277
TOTAL IMPACTES - NECESSITATS			83.291

Per tant, en l'exercici acabat el 31 de desembre de 2020, s'han incorregut determinats costos i inversions vinculades tant a l'adequació de les instal·lacions a les noves necessitats sanitàries com a la gestió del personal davant la restricció de mobilitat, que va ascendir a 83.291 euros, al programa pressupostari 651 Ordenació, foment i promoció turística.

d) Comptabilitat diferenciada

L'ORDRE VEH/193/2020, de 5 de novembre, abans esmentada, també estableix que la comptabilitat de les entitats ha de permetre fer el seguiment de les despeses directa o indirectament vinculades amb les necessitats derivades de l'emergència sanitària, econòmica i social del COVID-19.

En aquest sentit, Vallter ha codificat en la seva clau comptable un centre de cost específic que identifica la totalitat de l'impacte, diferenciant cadascun dels aspectes que es registren a les

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

natures comptables del Pla General Comptable, i que permet extreure la informació referenciada específicament i de forma detallada l'impacte del COVID-19.

e) Resum d'impactes i mesures preses

Resum dels impactes indirectes en ingressos i despeses derivats del COVID degudament quantificats, han afectat, presumiblement de forma temporal en l'activitat de Vallter:

- Impactes i mesures preses en despeses:
 - Les despeses han estat destinades fonamentalment a la protecció dels visitants, aplicant noves senyalitzacions d'accés i evitar aglomeracions.
 - S'han realitzat neteges especials.
 - S'han adquirit test, gels, desinfectants, dispensadors, mascaretes i Epi's de seguretat sanitària.
 - S'han fet acopi de recursos IT i mampares de protecció que han permès el Teletreball dels nostres treballadors, que han pogut aplicar-ho i també d'aquells que el seu lloc no, aplicant complement addicional de seguretat tant per ells com pels usuaris de l'estació.
- Impactes i mesures preses en ingressos:
 - S'ha mantingut el servei i la qualitat d'aquest que ha permès acomplir amb els aforaments i amb els requeriments sanitaris requerits.
 - S'ha aplicat la reducció d'arrendaments.

e) **Fets posteriors**

En data 18 de febrer de 2021, la Junta General Extraordinària d'Accionistes de Vallter, S.A. va acordar augmentar el capital social de forma dinerària en la quantitat màxima de 2.036.409 euros, per mitjà de l'emissió de fins a 33.940.150 noves accions numerades correlativament a les existents, amb un valor nominal de les noves accions de 0,06 euros per acció.

L'acord va preveure expressament la possibilitat que l'augment de capital fos subscrit de manera incompleta. L'acord d'augment de capital dona compliment als Acords de Govern de dates 9 d'octubre de 2018 i 4 de juny de 2019, i permet disposar les recursos necessaris per donar compliment al compromís adoptat per Vallter, S.A. amb l'Ajuntament de Setcases d'executar un pla d'inversions previst per al període 2017-2021, com a condició per l'establiment d'un nou termini de la concessió que finalitzarà el 31 de desembre de 2036.

En data 25 de març de 2021 va finalitzar el termini atorgat als accionistes per tal que aquests poguessin exercir els drets de preferència, subscrivint i desemborsant l'import de l'augment de capital fins la quantitat proporcional a la seva participació, essent els drets de subscripció en la proporció d'una nova acció per cada 0,0188829585 de les que els accionistes eren titulars en aquell moment.


Un cop finalitzat el termini, en data 26 de març de 2021, el Consell d'Administració de Vallter, S.A, per delegació de la Junta General d'Accionistes, ha verificat que únicament ha realitzat el desembors l'accionista Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya en la quantitat de 1.998.000

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

euros, és a dir, mitjançant la subscripció de 33.300.000 noves accions de 0,06 euros de valor nominal cadascuna d'elles.

El capital social de Vallter, S.A., resultant de l'augment de capital acordat en data 18 de febrer i verificat en data 26 de març de 2021, és la xifra de 8.468.624 euros dividit en 141.143.747 accions ordinàries, nominatives, de sis cèntims d'euro (0,06 euros) de valor nominal cadascuna d'elles.

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



42

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(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 quedïn condicionades per les següents tendències:

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

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

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

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

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

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

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

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

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

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

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

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

Euros	2016	%	2017	%	2018	%	2019	%	2020	%
Amortització	598.382	63	596.188	64	640.640	60	645.849	43	846.434	56
Pèrdues de l'exercici	950.262		936.480		1.064.050		1.508.695		1.521.444	

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

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

Euros	2016	2017	2018	2019	2020
Pla d'inversions	803.000	954.000	1.000.000	1.913.000	1.119.000

- Cap destacar com altres aspectes econòmics de l'exercici 2020:

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

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

Ferrocarrils de la Generalitat	98,11 %
Salvador Serra, S.A.	1,86 %
Altres	0,03 %
	100,00 %

* Que el seu període mig de pagament a proveïdors i creditors ha estat de 21 dies.

* Que la societat disposa d'una plantilla mitjana de 14,53 persones, de les que 10 persones han disposat d'un contracte fix i 4,53 persones el seu contracte ha estat eventual.

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

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

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

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

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

Impactes de la covid-19

Després del Reial decret 463/2020, de 14 de març, pel qual es va decretar l'estat d'alarma a Espanya, es van establir diferents mesures per protegir la salut i la seguretat dels ciutadans, contenir la progressió de la malaltia i enfortir el sistema públic de salut. Posteriorment, el Reial decret 926/2020, que es manté vigent en la data de formulació d'aquests comptes anuals i que ha pres noves mesures per contenir onades de contagi que s'han produït des de l'últim trimestre de 2020 i que continuen augmentant a principis de 2021, va entrar en vigor el 25 d'octubre.

En aquest mateix sentit, la RESOLUCIÓ SLT/737/2020, de 13 de març, per la qual s'adopten mesures complementàries per a la prevenció i el control de la infecció pel SARS-CoV-2 (COVID-19), va significar una fita important a les estacions d'esquí, atès que la resolució establia entre altres, mesures preventives en l'àmbit dels establiments i de les activitats esportives, d'oci i comercials, s'ordenava el tancament de les estacions d'esquí, d'esquí nòrdic i de les estacions de muntanya, afectat en tot allò referent a les activitats de neu de Vallter.

L'article 14 de l'ORDRE VEH/193/2020, de 5 de novembre, sobre operacions comptables de tancament de l'exercici pressupostari 2020, estableix que el Compte general de la Generalitat i els comptes anuals de totes les entitats incloses en el seu perímetre corresponents a l'exercici 2020 hauran de contenir en la seva memòria un apartat específic per informar de manera detallada de les despeses directes i indirectes derivades de la pandèmia COVID-19 i del seu impacte sobre la recaptació dels ingressos.

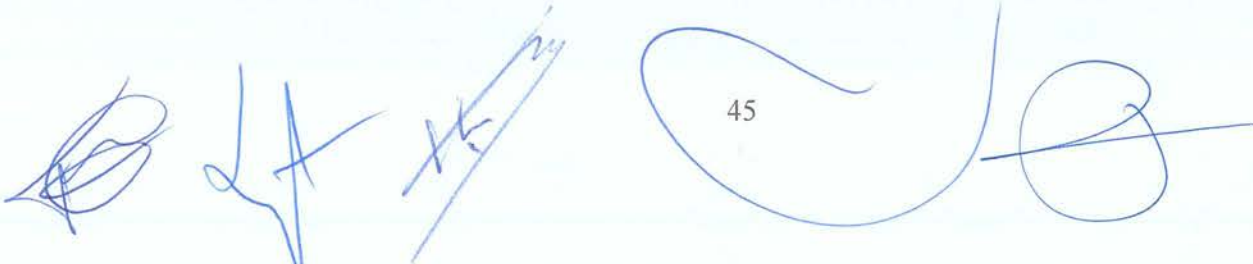
En aquesta Nota, els administradors de la Societat procedeixen a avaluar els impactes de la pandèmia provocada pels brots de COVID-19 que podria haver afectat les activitats de l'Entitat.

a) Metodologia utilitzada en la elaboració de la nota.

D'acord amb l'article 51 del RDL 11/2020, de 31 de març, que regula entre altres aspectes, reforçar les obligacions de subministrament d'informació econòmica financera per part de les comunitats autònomes sobre els efectes derivats de la pandèmia COVID-19 en els comptes públics. Vallter ha anat presentant cada mes des de la declaració d'estat d'alarma del 13 de març del 2020, al Departament de Territori i Sostenibilitat (DTES), els estats d'informació referents a l'impacte de la COVID-19 en quan al tancament 2020 i al pressupost 2021.

En aquest sentit, el Ministeri d'Hisenda mitjançant les Instruccions i notes metodològiques va establir un procediment per a l'emplenament dels models de qüestionaris, que va anomenar, 85 (despesa directa) i 86 (despesa indirecta), sobre l'impacte pressupostari associat al COVID-19.

45



VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

En el cas de Vallter, com entitat integrada del Compte General, i que no forma part del servei de salut, la informació tramesa al desembre 2020 a la Direcció General de Pressupostos, a través del departament d'adscripció de Territori i Sostenibilitat, en relació als efectes induïts o indirectes derivats de la pandèmia, ha utilitzat la metodologia per l'elaboració del formulari 86 que caldrà presentar per la Generalitat al Ministeri.

b) Incerteses i riscos significatius associats al COVID-19

Com es va exposar en els paràgrafs anteriors, els principals riscos i incerteses provenen principalment del nou entorn macroeconòmic després de la pandèmia, així com de la possibilitat de nous brots en la segona meitat de l'any que van agreujar la situació.

En aquest sentit, les principals incerteses que podrien afectar significativament les estimacions realitzades a 31 de desembre de 2020 són:

- Mesures aplicades pel Govern prioritant les garanties sanitàries.
- Les onades de propagació del virus que van limitar la mobilitat dels usuaris a les estacions d'esquí.

c) Desglossament d'elements relacionats amb el COVID-19 en l'anàlisi de resultats

La Societat ha dut a terme les següents mesures relacionades amb la Covid-19:

			VALLTER, SA
NATURA	CAPITOL	IMPACTE EN INGRESSOS	
753/759	CAP3	Caiguda dels ingressos accessoris	39.758
705	CAP3	Tancament anticipat de les estacions d'esquí	21.313
		IMPACTE EN DESPESES	
640	CAP1	Despeses de personal	0
		Despeses diferents de personal	14.943
678	CAP2	Neteja	10.644
678	CAP2	Epis	588
678	CAP2	Dispensadors i gel	3.711
	CAP6	ALTRES INVERSIÓ	7.277
		INVERSIÓ	7.277
TOTAL IMPACTES - NECESSITATS			83.291

Per tant, en l'exercici acabat el 31 de desembre de 2020, s'han incorregut determinats costos i inversions vinculades tant a l'adequació de les instal·lacions a les noves necessitats sanitàries com a la gestió del personal davant la restricció de mobilitat, que va ascendir a 83.291 euros, al programa pressupostari 651 Ordenació, foment i promoció turística.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

d) Comptabilitat diferenciada

L'ORDRE VEH/193/2020, de 5 de novembre, abans esmentada, també estableix que la comptabilitat de les entitats ha de permetre fer el seguiment de les despeses directa o indirectament vinculades amb les necessitats derivades de l'emergència sanitària, econòmica i social del COVID-19.

En aquest sentit, Vallter ha codificat en la seva clau comptable un centre de cost específic que identifica la totalitat de l'impacte, diferenciant cadascun dels aspectes que es registren a les natures comptables del Pla General Comptable, i que permet extreure la informació referenciada específicament i de forma detallada l'impacte del COVID-19.

e) Resum d'impactes i mesures preses

Resum dels impactes indirectes en ingressos i despeses derivats del COVID degudament quantificats, han afectat, presumiblement de forma temporal en l'activitat de Vallter:

- Impactes i mesures preses en despeses:
 - Les despeses han estat destinades fonamentalment a la protecció dels visitants, aplicant noves senyalitzacions d'accés i evitar aglomeracions.
 - S'han realitzat neteges especials.
 - S'han adquirit test, gels, desinfectants, dispensadors, mascaretes i Epi's de seguretat sanitària.
 - S'han fet acopi de recursos IT i mampares de protecció que han permès el Teletreball dels nostres treballadors, que han pogut aplicar-ho i també d'aquells que el seu lloc no, aplicant complement addicional de seguretat tant per ells com pels usuaris de l'estació.
- Impactes i mesures preses en ingressos:
 - S'ha mantingut el servei i la qualitat d'aquest que ha permès acomplir amb els aforaments i amb els requeriments sanitaris requerits.
 - S'ha aplicat la reducció d'arrendaments.

Fets posteriors

En data 18 de febrer de 2021, la Junta General Extraordinària d'Accionistes de Vallter, S.A. va acordar augmentar el capital social de forma dinerària en la quantitat màxima de 2.036.409 euros, per mitjà de l'emissió de fins a 33.940.150 noves accions numerades correlativament a les existents, amb un valor nominal de les noves accions de 0,06 euros per acció.

L'acord va preveure expressament la possibilitat que l'augment de capital fos subscrit de manera incompleta. L'acord d'augment de capital dona compliment als Acords de Govern de dates 9 d'octubre de 2018 i 4 de juny de 2019, i permet disposar les recursos necessaris per donar compliment al compromís adoptat per Vallter, S.A. amb l'Ajuntament de Setcases d'executar un pla d'inversions previst per al període 2017-2021, com a condició per l'establiment d'un nou termini de la concessió que finalitzarà el 31 de desembre de 2036.

VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

En data 25 de març de 2021 va finalitzar el termini atorgat als accionistes per tal que aquests poguessin exercir els drets de preferència, subscriuint i desemborsant l'import de l'augment de capital fins la quantitat proporcional a la seva participació, essent els drets de subscripció en la proporció d'una nova acció per cada 0,0188829585 de les que els accionistes eren titulars en aquell moment.

Un cop finalitzat el termini, en data 26 de març de 2021, el Consell d'Administració de Vallter, S.A, per delegació de la Junta General d'Accionistes, ha verificat que únicament ha realitzat el desembors l'accionista Ferrocarrils de la Generalitat de Catalunya en la quantitat de 1.998.000 euros, és a dir, mitjançant la subscripció de 33.300.000 noves accions de 0,06 euros de valor nominal cadascuna d'elles.

El capital social de Vallter, S.A., resultant de l'augment de capital acordat en data 18 de febrer i verificat en data 26 de març de 2021, és la xifra de 8.468.624 euros dividit en 141.143.747 accions ordinàries, nominatives, de sis cèntims d'euro (0,06 euros) de valor nominal cadascuna d'elles.

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

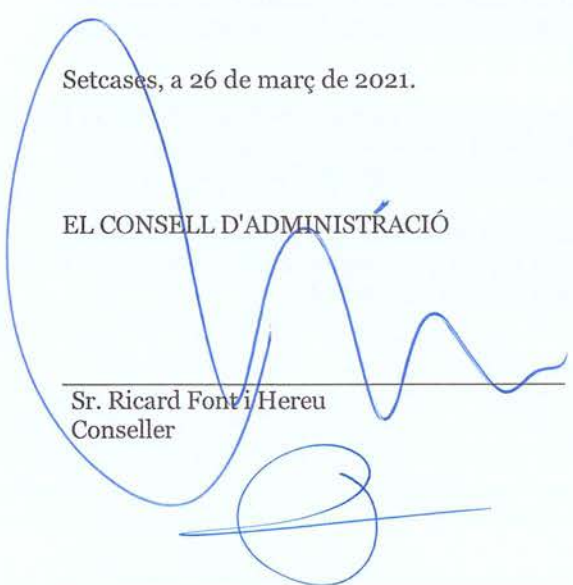
VALLTER, S.A.
Memòria dels Comptes anuals
31 de desembre de 2020
(Expressada en euros)

FORMULACIÓ DELS COMPTES ANUALS I INFORME DE GESTIÓ DE
L'EXERCICI 2020

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 2020, els quals venen constituïts pels documents annexos que precedeixen a aquest escrit.

Setcases, a 26 de març de 2021.

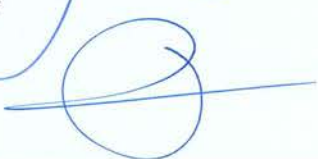
EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ



Sr. Ricard Font i Hereu
Conseller



Sr. Pere Serra i Vila
Conseller



Sr. Josep Serra i Vila
Conseller



Sr. Lluís Huguet i Viñallonga
Conseller



Sr. Antoni Sanmartí i Rovira
Conseller