DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

INFORME DEL TRIBUNAL DE COMPTES SOBRE LES SOCIETATS PÚBLIQUES PARTICIPADES PER ADMINISTRACIONS PÚBLIQUES QUAN LA PARTICIPACIÓ EN EL CAPITAL SIGUI MAJORITÀRIA O SUFICIENT PER TENIR-NE EL CONTROL CORRESPONENTS A L'EXERCICI 2023

Informe 10/2024

Andorra la Vella, maig de 2025

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

TRIBUNAL DE COMPTES D'ANDORRA

Informe relatiu als treballs de fiscalització
corresponents al tancament de l'exercici a 30 d'abril de 2023,
de **SETAP 365, SA**

Març de 2025

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

El Ple del Tribunal de Comptes, en l'exercici de la funció fiscalitzadora requerida per l'article 2 del Decret legislatiu del 27-9-2017 de publicació del text refós de la Llei del Tribunal de Comptes, del 13 d'abril del 2000, i les seves modificacions posteriors, ha aprovat, en la sessió celebrada el 20 de març de 2025, l'informe relatiu als treballs de fiscalització corresponents al tancament de l'exercici a 30 d'abril de 2023, de SETAP 365, SA.

Els treballs de fiscalització s'han dut a terme amb sotmetiment a les lleis i als valors ètics fonamentals d'integritat, independència i objectivitat, competència, comportament professional i confidencialitat i transparència que regeixen l'organització i l'activitat del Tribunal de Comptes.

L'informe, havent acomplert amb els tràmits que requereix l'article 10 de la Llei del Tribunal de Comptes, serà tramès al Consell General per a la seva consideració.

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

ÍNDEX

1. INTRODUCCIÓ 5
1.1. Objecte i abast 5
1.2. Metodologia 5
1.3. Naturalesa jurídica i composició del grup 6
1.4. Marc jurídic 9
1.5. Organització i control intern 9
2. FISCALITZACIÓ REALITZADA 10
3. EVOLUCIÓ DE LES MAGNITUDS I RATIS PRINCIPALS 11
4. CONCLUSIONS 12
5. RESUM DELS COMPTES ANUALS 13
5.1. SETAP 365, SA 13
5.2. ESTATS CONSOLIDATS DE SETAP 365, SA 16
5.3. ESTACIONS DE MUNTANYA ARINSAL/PAL, SA (EMAP, SA) 24
5.4. ESPORTS DE NEU SOLDEU-INCLES, SA (ENSISA) 31
6. ALTRES SOCIETATS PARTICIPADES 38
6.1. NEUS DEL VALIRA, SA (NEVASA) 38
6.2. VALLS DELS NORD, SA (VALLNORD, SA) 47
7. AL·LEGACIONS 50
8. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES 55

PÀGINA: 4 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

Abreviacions

LFC: Llei de les finances comunals
PGC: Pla general de comptabilitat

PÀGINA: 5 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

1. INTRODUCCIÓ

1.1. Objecte i abast

D'acord amb l'art. 8 de la Llei del Tribunal de Comptes, de 13 d'abril de 2000, correspon a aquest Òrgan la fiscalització externa de la gestió econòmica, financera i comptable de les societats públiques comunals quan la participació en el capital sigui majoritària o suficient per tenir-ne el control, entre d'altres, SETAP 365, SA (en endavant la Societat).

La fiscalització de SETAP 365, SA forma part dels treballs de fiscalització per a l'exercici 2023, d'acord amb les competències que té atribuïdes aquest Tribunal.

Aquesta actuació suposa la realització d'una auditoria de regularitat (financera i de compliment) de l'activitat economicofinancera de la Societat, desenvolupada en l'exercici comptable conclòs el 30 d'abril de 2023.

La informació comptable examinada ha estat la integrada per la liquidació de comptes lliurada al Tribunal de Comptes en data 27 de desembre de 2023, i consta, entre altres, de la documentació següent:

- Comptes anuals abreujats i informe d'auditoria de SETAP 365, SA.
- Comptes anuals consolidats i Informe d'auditoria de SETAP 365, SA i societats dependents.
- Comptes anuals i informe d'auditoria d'Esports de neu Soldeu-Incles, SA (ENSISA).

En data 30 d'octubre de 2024 es van remetre els:

- Comptes anuals i informe d'auditoria d'Estacions de Muntanya d'Arinsal Pal, SA (EMAP SA).

1.2. Metodologia

El treball s'ha realitzat d'acord amb els Principis i Normes d'Auditoria del Sector Públic i al Codi d'Ètica del Tribunal de Comptes, i ha consistit en la realització d'aquelles proves selectives i revisions de procediments que s'han considerat necessàries en cada cas per a l'examen de les diferents àrees.

L'actuació portada a terme ha estat una auditoria de regularitat, que inclou una auditoria de legalitat o compliment i una auditoria financera, amb els següents objectius:

- Comprovar si l'activitat economicofinancera de les societats s'han desenvolupat de conformitat amb les normes, disposicions i directrius que li són d'aplicació.

PÀGINA: 6 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

- Verificar si els comptes anuals i altres estats financers de de les societats expressen la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, del resultat de les seves operacions, dels seus fluxos d'efectiu i que la informació economicofinancera es presenti d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que li és d'aplicació.

No obstant això, en la mesura que s'han detectat en la fiscalització, en l'informe es posen de manifest incidències i conclusions que tenen a veure amb la gestió, és a dir, que indiquen si la gestió economicofinancera s'ha portat a terme amb criteris d'eficàcia, eficiència i economia.

Han estat objecte de la present fiscalització els fets generats per SETAP 365 en l'exercici 2023 encara que, quan ha calgut per tenir incidència en l'exercici fiscalitzat, també ho han estat els d'exercicis anteriors i posteriors, abordant tant els aspectes comptables i pressupostaris com els patrimonials, així com els d'organització i control intern existents en l'entitat. Al mateix temps, també s'ha verificat si es compleix amb la legalitat vigent en la gestió dels recursos públics.

No s'han portat a terme procediments específics, tendents a localitzar fets posteriors que poguessin afectar l'exercici fiscalitzat. No obstant això, en aquells casos en els quals s'ha comptat amb evidència d'algun tipus, originada amb posterioritat a la data de tancament dels exercicis, se n'ha fet referència a l'Informe.

En la realització de la fiscalització, i derivat de la pròpia naturalesa de l'entitat de tenidora de títols d'altres societats; cal prendre en consideració a més de les societats indicades en el punt 1.1. les següents:

- VALLS DEL NORD, SA (VALLNORD SA) a 30 de novembre de 2023.
- NEUS DEL VALIRA, SA (NEVASA) a 31 de maig de 2023.

La informació relativa a aquestes entitats, sobre les quals no corresponia fiscalització complementària per part del Tribunal, ha estat analitzada exclusivament per tal valorar els eventuals efectes sobre els comptes de SETAP 365, SA o de les societats que en depenen.

El treball de camp a les dependències de l'ens fiscalitzat va concloure el 4 de desembre de 2024.

1.3. Naturalesa jurídica i composició del grup

SETAP 365, SA i les societats que en depenen estan constituïdes sota la forma jurídica de societat anònima.

Tenen la consideració de societats públiques comunals, atès que estan participades majoritàriament pels comuns de Canillo i de La Massana.

En tant que societats públiques comunals i d'acord amb la LFC, ha de desenvolupar la seva actuació d'acord amb les normes del dret privat. Així mateix, s'han de sotmetre als requeriments d'aquesta Llei i altres normes administratives.

PÀGINA: 7 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

La societat SETAP 365, SA es va constituir el 30 de desembre de 2021.

El detall dels socis i la participació és la següent:

	% de participació	
	30/04/2023	30/04/2022
Honorable Comú de Canillo	40,24%	40,24%
Honorable Comú de la Massana	19,96%	19,96%
Crèdit Andorrà, S.A.	39,80%	39,80%
	100%	100%

Font: SETAP 365, SA

El detall de les participacions de les que disposa SETAP 365, SA seria com segueix:

Denominació	% participació	Participació directa/indirecta
Esports de Neu Soldeu Incles, SA	99,68%	Directa
Estacions de Muntanya Arinsal/Pal, SA	99,99%	Directa
Valls del Nord, SA	66,65%	Indirecta
Neus del Valira, SA	47,50%	Indirecta

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de SETAP 365, SA

El detall de les aportacions realitzades pels socis es com segueix:

Accionistes	Aportació no dinerària	Aportació dinerària	Accions SETAP 365, SA	Participació %
Hble. Comú de Canillo	44.914.094	40.259	44.954.353	40,2351%
Hble. Comú de la Massana	22.285.014	19.932	22.304.946	19,9634%
Crèdit Andorrà	44.430.087	39.809	44.469.896	39,8015%
	111.629.195	100.000	111.729.195	100,00%

Font: SETAP 365, SA
(Imports en euros)

Accionistes	Participacions d'ENSI, SA	Participacions d'EMAP, SA	Total aportació no dinerària
Hble. Comú de Canillo	44.914.094	-	44.914.094
Hble. Comú de la Massana	-	22.285.014	22.285.014
Crèdit Andorrà	44.430.087	-	44.430.087
	89.344.181	22.285.014	111.629.195
Valor raonable dels terrenys (nota 9 d))	7.254.738	-	7.254.738
Import total	96.598.919	22.285.014	118.883.933
% Participació de SETAP 365, SA	99,68%	99,99%	

Font: SETAP 365, SA
(Imports en euros)

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

El valor de les participacions en empreses del grup correspondrien a:

Societat / Domicili / Activitat	% participació directa	Euros Capital Social	Reserves	Emissió de participacions preferents	Resultat exercici 2023	Dividends a compte	Total Patrimoni net
Esports de Neu Soldeu-Incles, SA (ENSI, SA) Edifici de Serveis ENSISA, el Tarter. Explotació i gestió d'una estació de muntanya en el terme de la Parròquia de Canillo, en els terrenys objecte de la concessió atorgada per l'Hble. Comú de Canillo.	99,68 %	33.362.111	20.458.448	-	8.607.290	-	62.427.849
Estacions de Muntanya Pal/Arinsal, SA (EMAP, SA) Edifici el Planell, Pal. Explotació, gestió i administració dels camps de neu d'Arinsal i de Pal.	99,99 %	900.000	14.670.020	8.769.500	(2.403.889)	-	21.935.631

Font: SETAP 365, SA
(Imports en euros)

El detall del moviment en l'immobilitzat financer és com segueix:

	Euros Saldo a 30/04/2022	Altes	Baixes	Saldo a 30/04/2023
Cost				
Participacions ENSI, SA	96.598.919	-	(7.254.738)	89.344.181
Participacions EMAP, SA	22.285.014	-	-	22.285.014
	118.883.933	-	(7.254.738)	111.629.195
Deteriorament inversió				
Participacions a ENSI, SA	-	-	-	-
Participacions a EMAP, SA	-	-	-	-
	-	-	-	-
Total	118.883.933	-	(7.254.738)	111.629.195

Font: SETAP 365, SA
(Imports en euros)

PÀGINA: 9 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

1.4. Marc jurídic

La legislació que regula l'activitat economicofinancera i comptable de SETAP 365, SA en el període fiscalitzat es conté, fonamentalment, en les següents disposicions:

- Decret del 15-02-2012, pel qual s'ordena la publicació del text refós de la Llei 30/2007, del 20 de desembre, de la comptabilitat dels empresaris, modificada per la Llei 8/2010, del 22 d'abril i per la Llei 26/2011, del 29 de desembre i les seves modificacions posteriors.
- Decret del 15-02-2012 pel qual es modifica el Reglament de formulació dels comptes anuals consolidats.
- Decret legislatiu del 5-12-2018 de publicació del text refós de la Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada, i les seves modificacions posteriors.
- Decret legislatiu del 20-11-2019 de publicació del text refós de la Llei general de les finances públiques, del 19 de desembre de 1996, i les seves modificacions posteriors.
- Llei 36/2021, del 16 de desembre, de les finances comunals, i les seves modificacions posteriors.
- Decret 120/2022, del 30-3-2022, pel qual s'aprova el Pla General de Comptabilitat.

1.5. Organització i control intern

El control intern és un procés integral de l'organització, responsabilitat dels òrgans de govern i direcció de SETAP 365, SA, dissenyat per afrontar els riscos i per aportar una seguretat raonable que en la consecució de la missió de l'ens s'assoleixen els objectius de:

- Execució ordenada, ètica, econòmica, eficient i efectiva de les operacions.
- Compliment de les obligacions de responsabilitat.
- Compliment de les lleis i regulació aplicable.
- Salvaguarda dels recursos per evitar pèrdues, mal ús o danys.

En els treballs de fiscalització s'han estudiat i avaluat aquells procediments del control intern que hem considerat necessaris atenent l'abast i la naturalesa del treball, sense que l'esmentat estudi hagi pretès identificar necessàriament totes les debilitats que puguin existir, motiu pel qual no expressem una opinió sobre el sistema de control intern de l'entitat. No obstant això, en el transcurs de l'informe es detallen aquelles observacions i recomanacions que han de possibilitar la millora dels procediments de control intern de l'entitat.

PÀGINA: 10 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

2. FISCALITZACIÓ REALITZADA

Annexats a aquest informe es reprodueixen el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis del patrimoni net i l'estat de fluxos de tresoreria de les societats fiscalitzades i dels comptes consolidats corresponents a l'exercici acabat el 30 d'abril de 2023.

Dels treballs efectuats en resulten les següents incidències:

Mancomunació de signatures

D'acord amb la informació bancària analitzada, pel conjunt d'entitats les operacions es poden efectuar de forma indistinta per la totalitat o part de les operacions que impliquen pagaments o moviments de fons.

Per tant, no es compleix el principi de mancomunació que ha de regir en la gestió de fons públics, pel que es recomana adoptar procediments de pagament que respectin aquest principi.

Remissió de comptes

L'article 13.1 de la Llei del Tribunal de Comptes de 13 d'abril de 2000 estableix que els comuns han de remetre directament al Tribunal de Comptes els seus comptes, així com els dels òrgans i de les societats públiques que en depenen, abans de l'1 d'abril de l'any següent al del tancament de cada exercici.

Els estats i comptes anuals de la societat EMAP han estat tramesos al Tribunal de Comptes en data 30 d'octubre de 2024.

PÀGINA: 11 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

3. EVOLUCIÓ DE LES MAGNITUDS I RATIS PRINCIPALS

Es presenta a continuació l'evolució de les magnituds i els ratis principals de la gestió economicofinancera de l'entitat:

A efectes d'interpretació de les dades adjuntes indiquem que l'exercici 2021 no ha estat auditat i correspon a la creació de la societat SETAP 365, SA en data 30 de desembre de 2021. Les dades corresponents a l'exercici 2022 corresponen al període gener a abril 2022.

Això comporta que la comparabilitat de les dades entre aquests exercicis i en sèries futures cal que siguin contextualitzades pels fets indicats anteriorment.

Indicadors i ratis

Ratis de liquiditat			Exercici 2021 No auditat	Exercici 2022	Exercici 2023
Fons de maniobra (Hauria de tenir valor positiu)	=	Actiu corrent - Passiu corrent	-44.257.449	-22.242.488	-22.866.053
Rati de liquiditat (El valor hauria de fluctuar entre el 150% i 200%)	=	Actiu corrent / Passiu corrent	17,8%	41,7%	31,2%
Rati de tresoreria (Valor pròxim al 100%)	=	Efectiu i altres actius líquids equivalents / Passiu corrent	3,7%	4,4%	4,0%
Indicadors			**Exercici 2021 No auditat (*)**	**Exercici 2022 (**)**	**Exercici 2023**
Indicador de xifra de negoci (% de la xifra de negoci sobre els ingressos d'explotació)		Import net de la xifra de negoci / Ingressos d'explotació	-	95,9%	88,6%
Indicador de consum (% de les despeses de consum de mercaderies, matèries primes i altres materials, respecte al total de les despeses d'explotació)	=	Consum de mercaderies, matèries primes i altres materials / Despeses d'explotació	-	12,6%	12,5%
Indicador de personal (% de les despeses de personal, respecte al total de les despeses d'explotació)	=	Despeses de personal / Despeses d'explotació	-	40,8%	33,1%
Indicador de amortització (% de les despeses d'amortització, respecte al total de les despeses d'explotació)	=	Despeses d'amortització / Despeses d'explotació	-	12,6%	16,1%
Indicador d'altres despeses d'explotació (% de les altres despeses d'explotació, respecte al total de les despeses d'explotació)	=	Altres despeses d'explotació / Despeses d'explotació	-	33,8%	38,2%
Ratis de rendibilitat			**Exercici 2021 No auditat (*)**	**Exercici 2022 (**)**	**Exercici 2023**
Rendibilitat financera (Taxes més elevades indiquen una major rendibilitat del patrimoni propietat dels accionistes)	=	Benefici net / Patrimoni net	0,0%	10,4%	-0,9%
Rendibilitat econòmica (Taxes més elevades indiquen una major productivitat de l'actiu)	=	Benefici abans d'impostos / Actiu total	0,0%	7,4%	-0,5%
Ratis d'endeutament			**Exercici 2021 No auditat**	**Exercici 2022**	**Exercici 2023**
Rati d'endeutament (Deutes totals de l'entitat respecte al total dels recursos obtinguts)	=	Passiu corrent i no corrent / Total patrimoni net i passiu	39,7%	32,6%	33,7%
Rati de qualitat del deute (Pes dels creditors a llarg termini en el total de creditors)	=	Passiu corrent / Passiu corrent i no corrent	67,6%	58,3%	49,4%
Rati de despeses financeres (*) i (**) (Si és superior al 50% ens alerta que les despeses financeres són excessives)	=	Despeses financeres / Ingressos d'explotació	-	0,8%	1,7%

(*) Per l'exercici 2021, l'entitat no presenta el compte de pèrdues i guanys consolidat
(**) Per l'exercici 2022, l'entitat presenta el compte de pèrdues i guanys consolidat per un període de 4 mesos
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació SETAP365, SA i societats que en depenen
(Imports en euros)

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

Cal prendre en consideració que a efectes d'una major comprensió de les dades de l'entitat les magnituds han estat calculades en base els comptes de SETAP 365, SA i Societats Dependents.

4. CONCLUSIONS

De les verificacions efectuades d'acord amb procediments d'auditoria es desprèn que els comptes anuals sotmesos a fiscalització expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la societat SETAP 365, SA, a 30 d'abril de 2023, dels resultats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu, i contenen, juntament amb la memòria que els acompanya, la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequada, de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats, recollits en el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

PÀGINA: 13 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

5. RESUM DELS COMPTES ANUALS

5.1. SETAP 365, SA

Balanç

Actiu	30/04/2023	30/04/2022
Actius no corrents		
Immobilitzat intangible (nota 5)	423.516	531.951
Immobilitzat tangible (nota 6)	429	645
Inversions immobiliàries (nota 7)	-	-
Immobilitzat financer (nota 8 (a))	111.629.195	118.883.933
Total actius no corrents	112.053.140	119.416.529
Actius corrents		
Altres actius no corrents en venda	-	-
Existències	-	-
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 8 (b))	1.275.603	27.028
Inversions financeres a curt termini (nota 8 (c))	-	-
Tresoreria (nota 8 (d))	683.313	781.771
Ajustaments per periodificació	-	-
Total actius corrents	1.958.916	808.799
Total actiu	114.012.056	120.225.328

Passiu	30/04/2023	30/04/2022
Patrimoni net		
Capital social	1.000.000	1.000.000
Prima d'emissió	110.729.195	110.729.195
Reserves	-	-
Resultat d'exercicis anteriors	(125.679)	-
Resultat de l'exercici	(29.278)	(125.679)
Total patrimoni net	111.574.238	111.603.516
Passius no corrents		
Provisions a llarg termini	-	-
Deutes a llarg termini (nota 9 (a))	-	-
Deutes amb empreses del grup a llarg termini (nota 9 (b))	1.046.420	806.878
Subvencions	-	-
Total passius no corrents	1.046.420	806.878
Passius corrents		
Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini (nota 9 (c))	184.962	-
Deutes amb empreses del grup a curt termini (nota 9 (d))	-	7.447.860
Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 9 (e))	1.206.436	367.074
Ajustaments per periodificació	-	-
Total passius corrent	1.391.398	7.814.934
Total patrimoni net i passiu	114.012.056	120.225.328

Font: SETAP 365, SA
(Imports en euros)

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

Compte de pèrdues i guanys

	30/04/2023	30/04/2022 (exercici de 4 mesos)
Ingressos d'explotació (nota 10 (a))		
Import net de la xifra de negocis	69	-
Altres ingressos d'explotació	4.438.215	-
Total ingressos d'explotació	4.438.284	-
Despeses d'explotació		
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials (nota 10 (b))	(1.111)	-
Despeses de personal (nota 10 (c))	(4.149.459)	-
Sous, salaris i assimilats	(3.601.206)	-
Càrregues socials	(514.606)	-
Altres despeses de personal	(33.647)	-
Amortització, deteriorament, i resultats per venda o baixa de l'immobilitzat intangible i de l'immobilitzat tangible	(117.128)	(48.377)
Variació del deteriorament del circulant	-	-
Altres despeses d'explotació (nota 10 (d))	(156.634)	(77.302)
Total despeses d'explotació	(4.424.382)	(125.679)
Resultat d'explotació	13.902	(125.679)
Resultat financier		
Resultat financer (nota 10 (e))	(46.420)	-
Resultat de les operacions	(32.518)	(125.679)
Altres ingressos i despeses no recurrents		
Altres ingressos i despeses no recurrents	-	-
Total altres ingressos i despeses no recurrents	-	-
Resultat abans impostos	(32.518)	(125.679)
Impost sobre beneficis (nota 11)	3.240	-
Resultat de l'exercici	(29.278)	(125.679)

Font: SETAP 365, SA
(Imports en euros)

PÀGINA: 15 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

Estat de canvis en el patrimoni net

	Capital	Prima d'emissió	Altres Reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Dividend a compte	Total Patrimoni Net
Saldos a 31/12/2021	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Resultat de l'exercici 2021-2022	-	-	-	-	-	(125.679)	-	(125.679)
Operacions amb socis i propietaris	1.000.000	110.729.195	-	-	-	-	-	111.729.195
Distribució de dividends	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitució de la Societat	1.000.000	110.729.195	-	-	-	-	-	111.729.195
Operacions amb accions o participacions pròpies	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres moviments	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 30/04/2022	**1.000.000**	**110.729.195**	**-**	**-**	**-**	**(125.679)**	**-**	**111.603.516**
Canvis de criiteri i altres ajustaments	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 30/04/2022 (ajustat)	**1.000.000**	**110.729.195**	**-**	**-**	**-**	**(125.679)**	**-**	**111.603.516**
Resultat de l'exercici 2022-2023	-	-	-	-	-	(29.278)	-	(29.278)
Distribució del resultat	-	-	-	(125.679)	-	125.679	-	-
Reserves	-	-	-	(125.679)	-	125.679	-	-
Altres moviments	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividends	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 30/04/2023	**1.000.000**	**110.729.195**	**-**	**(125.679)**	**-**	**(29.278)**	**-**	**111.574.238**

Font: SETAP 365, SA
(Imports en euros)

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

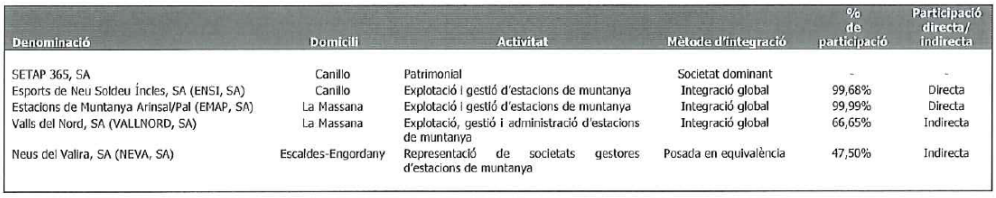
5.2. ESTATS CONSOLIDATS DE SETAP 365, SA

Es transcriu a continuació l'informe d'auditoria sobre els estats financers consolidats de SETAP 365, SA i les seves societats dependents (Esports de Neu Soldeu-Incles, SA (ENSISA), Estacions de Muntanya Arinsal / Pal, SA (EMAP SA), Neus del Valira, SA (NEVASA) i Valls del Nord, SA (VALLNORD SA), tramès al Tribunal de Comptes per part de SETAP 365, SA, així com el balanç consolidat, el compte de pèrdues i guanys consolidat, l'estat de canvis del patrimoni net consolidat, i l'estat de fluxos de tresoreria consolidat; sobre aquests estats financers consolidats no s'han realitzat treballs complementaris de fiscalització, al no ser objecte de l'abast dels treballs realitzats, adjuntant-se merament a títol informatiu.

El detall de la participació en les referides societats és com segueix:

Denominació	Mètode integració	% participació	Participació directa/indirecta
SETAP 365, SA	Societat dominant	-	-
Esports de Neu Soldeu Incles, SA	Integració global	99,68%	Directa
Estacions de Muntanya Arinsal / Pal, SA	Integració global	99,99%	Directa
Valls del Nord, SA	Integració global	66,65%	Indirecta
Neus del Valira, SA	Posada en equivalència	47,50%	Indirecta

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de SETAP 365, SA



Denominació	Domicili	Activitat	Mètode d'integració	% de participació	Participació directa/ indirecta
SETAP 365, SA	Canillo	Patrimonial	Societat dominant	-	-
Esports de Neu Soldeu Íncles, SA (ENSI, SA)	Canillo	Explotació i gestió d'estacions de muntanya	Integració global	99,68%	Directa
Estacions de Muntanya Arinsal/Pal (EMAP, SA)	La Massana	Explotació i gestió d'estacions de muntanya	Integració global	99,99%	Directa
Valls del Nord, SA (VALLNORD, SA)	La Massana	Explotació, gestió i administració d'estacions de muntanya	Integració global	66,65%	Indirecta
Neus del Valira, SA (NEVA, SA)	Escaldes-Engordany	Representació de societats gestores d'estacions de muntanya	Posada en equivalència	47,50%	Indirecta

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

Crowe

Crowe Andorra, SL
Av. Meritxell, núm. 79, 4a Planta
(Accés C/ Pau Casals, núm. 10)
Tel: +376 800 480
Fax:+376 869 666
www.crowe.ad

Informe d'auditoria emès per un auditor independent

Als Accionistes de SETAP 365, SA i Societats Dependents

Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats adjunts de SETAP 365, SA (en endavant la Societat Dominant), que comprenen el balanç de situació consolidat a 30 d'abril de 2023, el compte de pèrdues i guanys consolidat, l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat, l'estat de fluxos de tresoreria consolidat i la memòria consolidada corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera consolidada de SETAP 365, SA i Societats Dependents a 30 d'abril de 2023, així com dels seus resultats i dels fluxos de tresoreria corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb el Pla General de Comptabilitat d'Andorra.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb les Normes Internacionals d'Auditoria (NIA). Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats* del nostre informe.

Som independents de la Societat Dominant de conformitat amb el Codi Internacional d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat emès pel Consell de Normes Internacionals d'Ètica per a comptadors (Codi d'ètica de l'IESBA), i hem complert les altres responsabilitats d'ètica de conformitat amb el Codi IESBA.

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

Altra informació

Els Administradors són responsables de l'altra informació. L'altra informació comprèn la informació inclosa en l'Informe de Gestió consolidat, el qual conté les explicacions que els Administradors de la Societat Dominant i Societats Dependents consideren oportunes sobre la situació del Grup i l'evolució dels seus negocis i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats.

La nostra opinió sobre els comptes anuals consolidats no cobreix l'altra informació i no expressem cap forma de conclusió que proporcioni un grau de seguretat sobre aquesta.

En relació amb la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats, la nostra responsabilitat és llegir l'altra informació i, en fer-ho, considerar si existeix una incongruència material entre l'altra informació i els comptes anuals consolidats o el coneixement obtingut per nosaltres en l'auditoria o si sembla que existeixi una incorrecció material en l'altra informació per algun altre motiu. Si basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeix una incorrecció material en aquesta altra informació, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat segons el descrit en la paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici anual acabat a 30 d'abril de 2023.

Crowe Andorra, SL is member of Crowe Global, a Swiss verein. Each member firm of Crowe Global is separate and independent legal entity. Crowe Andorra, SL and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Andorra, SL.
© 2021 Crowe Andorra, SL

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

Paràgraf d'èmfasi

Tal i com s'esmenta en les notes 1 i 2 dels comptes anuals consolidats adjunts, la Societat Dominant fou constituïda el 30 de desembre de 2021. En aquest sentit, i excepcionalment, els comptes anuals consolidats adjunts corresponents a un període de dotze mesos per a l'exercici anual acabat a 30 d'abril de 2023, presenten les xifres comparatives amb un període de quatre mesos corresponent al període comprès entre el 30 de desembre de 2021 i el 30 d'abril de 2022. Aquest fet s'ha de tenir en consideració en la comparació dels dos exercicis. La nostra opinió no ha estat modificada en relació amb aquesta qüestió

Responsabilitat dels Administradors en relació amb els comptes anuals consolidats

Els Administradors són responsables de formular els comptes anuals consolidats adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera consolidada del Grup SETAP 365, SA i Societats Dependents a 30 d'abril de 2023, així com dels seus resultats i dels fluxos de tresoreria corresponents al període finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el Pla General de Comptabilitat d'Andorra, i del control intern que els Administradors considerin necessari per a permetre la preparació dels comptes anuals consolidats lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la formulació dels comptes anuals consolidats, els Administradors són responsables de la valoració de la capacitat del Grup SETAP 365, SA i Societats Dependents de continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els Administradors tenen intenció de liquidar la Societat Dominant o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi cap altra alternativa realista.

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

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals consolidats 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 les NIA 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 consolidats.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb les NIA, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. Així mateix:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals consolidats, 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 Dominant.

- Avaluem si les polítiques comptables aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels Administradors.

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu
REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

Crowe

- Concloem sobre si es 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 del Grup SETAP 365, SA i Societats Dependents 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 consolidats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser causa que el Grup SETAP 365, SA deixi de ser un grup d'empreses en funcionament.

- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals consolidats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals consolidats representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconsegueixen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb els responsables del govern de la Societat Dominant 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.

Crowe Andorra, SL

Antoni Bisbal Galbany
Soci Director

Ivan Sotillo Ramírez
Gerent

Andorra la Vella, a 7 de novembre de 2023

PÀGINA: 20 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

SETAP 365, SA i Societats Dependents

Balanç de Situació consolidat a 30 d'abril de 2023, amb xifres comparatives corresponents a l'exercici anterior.

(Expressats en euros)

Actiu	30/04/2023	30/04/2022
Actius no corrents	**189.465.688**	**184.537.098**
Immobilitzat intangible (nota 7)	51.877.214	49.539.587
Fons de comerç de consolidació	8.326.788	44.888.826
Altres actius intangibles	43.550.426	4.650.761
Immobilitzat tangible (nota 8)	134.731.417	132.315.153
Terrenys, Construccions i Ginys mecanics	103.621.349	114.009.252
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	30.762.321	18.182.549
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	347.747	123.342
Inversions immobiliàries (nota 9)	-	-
Immobilitzat financer (nota 10 (a))	949.079	358.264
Empreses del grup i associades	789.459	284.124
Instruments de patrimoni	381.134	284.124
Crèdits i comptes a cobrar	-	-
Altres	408.325	-
Altres empreses	159.620	74.140
Instruments de patrimoni	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	-	-
Altres	159.620	74.140
Actius per impost diferit (nota 20)	1.907.078	2.324.094
Actius corrents	**10.377.815**	**15.887.998**
Altres actius no corrents en venda (nota 12)	-	7.728.152
Existencies (nota 11)	1.537.791	1.576.084
Matèries primeres i consumibles	-	-
Productes en curs	-	-
Productes acabats i mercaderies	-	-
Bestretes a proveïdors	394	395
Altres	1.537.397	1.575.689
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 10 (b))	6.808.847	4.311.634
Clients per vendes i prestacions de serveis	3.315.424	1.655.195
Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades	2.772.679	1.975.644
Resta de crèdits i comptes a cobrar	1.720.744	1.306.795
Inversions financeres a curt termini (nota 10 (c))	13.000	12.540
En empreses del grup i associades	-	-
Resta d'actius financers	13.000	12.540
Tresoreria (nota 10 (d))	1.343.590	1.689.263
Ajustaments per periodificació (nota 13)	674.587	570.325
Total actiu	**199.843.503**	**200.425.096**

Patrimoni net i Passiu	30/04/2023	30/04/2022
Patrimoni net (nota 14)	**132.536.472**	**135.058.544**
Fons propis	123.439.736	125.972.956
Capital	1.000.000	1.000.000
Capital	1.000.000	1.000.000
Reserves de la societat dominant	110.729.195	110.729.195
Reserves de la societat dominant	110.729.195	110.729.195
Reserves en societats consolidades	13.019.299	217.694
Reserva consolidació per integració global	13.019.299	217.694
Reserva consolidació per posada en equivalencia	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	(125.679)	-
Resultat de l'exercici de la Societat dominant	(1.183.079)	14.026.067
Dividend a compte	-	-
Interessos minoritaris (nota 4)	327.236	316.088
Ajustaments per canvis de valor	-	-
Altres components del patrimoni net	8.769.500	8.769.500
Passius no corrents	**34.063.163**	**27.236.066**
Provisions a llarg termini (nota 16 (a))	-	-
Deutes a llarg termini (nota 15 (a))	28.398.882	25.864.624
Obligacions i altres valors negociables	-	-
Deutes amb entitats de crèdit (notes 15 (a.1 i a.2))	28.385.548	25.816.291
Altres	13.334	48.333
Deutes amb empreses del Grup i associades (nota 15 (b))	-	-
Crèdits amb empreses del grup	-	-
Subvencions (nota 19)	1.225.516	1.366.331
Passius per impost diferit (nota 20)	4.438.765	5.111
Passius corrents	**33.243.868**	**38.130.486**
Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-
Provisions a curt termini (nota 16 (b))	-	220.000
Deutes a curt termini (nota 15 (c))	16.609.298	16.169.486
Obligacions i altres valors negociables	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	14.710.443	14.735.217
Derivats financers a curt termini	-	-
Altres	1.898.855	1.434.269
Deutes amb empreses del Grup i associades (nota 15 (d))	2.324.541	10.315.666
Altres	2.324.541	10.315.666
Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 15 (e))	14.302.693	11.002.471
Proveïdors	11.610.951	8.931.452
Empreses del grup i associades, creditores	858.063	708.548
Creditors varis	213.417	150.656
Bestretes de clients	79.410	246.392
Altres	1.541.852	965.423
Ajustaments per periodificació (nota 17)	7.336	422.863
Total patrimoni net i passiu	**199.843.503**	**200.425.096**

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

SETAP 365, SA i Societats Dependents

Compte de pèrdues i guanys consolidat per a l'exercici anual acabat el 30 d'abril de 2023, amb xifres comparatives corresponents al període comprès entre el 30 de desembre de 2021 i el 30 d'abril de 2022.

(Expressat en euros)

	30/04/2023	30/04/2022 (període de 4 mesos)
Ingressos d'explotació		
Import net de la xifra de negocis (nota 18 (a))	67.815.110	46.265.907
Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació	-	(638.047)
Treballs realitzats per l'empresari pel seu immobilitzat	-	1.306
Altres ingressos d'explotació	8.683.546	2.601.752
Total ingressos d'explotació	**76.498.656**	**48.230.918**
Despeses d'explotació		
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials (nota 18 (a))	(9.583.557)	(4.217.101)
Despeses de personal (nota 18 (b))	(25.378.240)	(13.605.914)
Sous, salaris i assimilats	(21.846.278)	(11.725.874)
Càrregues socials	(3.372.236)	(1.790.458)
Altres despeses de personal	(159.726)	(89.582)
Amortització, deteriorament, i resultats per venda o baixa de l'immobilitzat intangible i de l'immobilitzat tangible	(12.363.657)	(4.248.420)
Amortització (notes 7,8 i 9)	(12.320.583)	(4.200.624)
Deteriorament	-	-
Resultats per venda o baixa	(43.074)	(47.796)
Deteriorament del circulant	(12.993)	(19.218)
Existències	(8.055)	(13.839)
Crèdits i comptes a cobrar	-	-
Altres	(4.938)	(5.379)
Altres despeses d'explotació (nota 18 (c))	(29.313.038)	(11.254.535)
Arrendaments i cànons	(6.521.959)	(2.320.167)
Reparacions i conservació	(2.651.403)	(891.012)
Serveis professionals independents	(1.722.680)	(707.206)
Subministraments	(4.379.859)	(2.062.977)
Tributs	(370.440)	(156.727)
Altres serveis exteriors	(13.666.687)	(5.116.447)
Total despeses d'explotació	**(76.651.485)**	**(33.345.188)**
Resultat d'explotació	**(152.829)**	**14.885.730**
Ingressos i despeses financeres (nota 18 (d))		
Ingressos financers	3.748	-
De participacions en instruments de patrimoni	-	-
D'altres actius financers	3.748	-
Despeses financeres	(1.325.339)	(376.858)
Per deutes amb parts vinculades	(921.027)	(205.172)
Altres deutes	(404.312)	(171.686)
Participació en beneficis de societats posada en equivalència	-	-
Variació de valor raonable en instruments financeres de negociació	-	-
Diferències de canvi	831	-
Deteriorament i resultats per venda o baixa d'actius financers	-	284.124
Deteriorament	-	284.124
Resultats per venda o baixa	-	-
Resultat financer	**(1.320.760)**	**(92.734)**
Resultat de les operacions	**(1.473.589)**	**14.792.996**
Altres ingressos i despeses no recurrents (nota 18 (e))		
Altres ingressos no recurrents	683.327	145.680
Altres despeses no recurrents	(153.136)	(192.412)
Total altres ingressos i despeses no recurrents	**530.191**	**(46.732)**
Resultat abans d'impostos	**(943.398)**	**14.746.264**
Impost sobre beneficis (veure nota 20)	**(228.534)**	**(683.413)**
Resultat de l'exercici (nota 14 (e))	**(1.171.932)**	**14.062.851**
Resultat atribuït a la societat dominant	(1.183.079)	14.026.067
Resultat atribuït a interessos de minoritaris	11.147	36.784

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

SETAP 365, SA i Societats Dependents

Estat de canvis del Patrimoni Net consolidat per a l'exercici anual acabat el 30 d'abril de 2023, i pel període comprès entre el 30 de desembre de 2021 i el 30 d'abril de 2022.

	Euros								
	Capital	Reserva legal	Reserves dominant	Reserves consolidades	Resultat de l'exercici	Resultats negatius anteriors	Minoritaris	Altres components del patrimoni net	Total patrimoni net
Saldos a 30 de desembre de 2021	**1.000.000**	**-**	**110.729.195**	**-**	**(1.481)**	**-**	**255.473**	**8.769.500**	**120.752.687**
Resultat de l'exercici 2021-2022	-	-	-	-	14.026.067	-	36.784	-	14.062.851
Distribució del resultat del 2020-2021	-	-	-	(1.481)	1.481	-	-	-	-
Distribució del resultat del 2020-2021	-	-	-	(1.481)	1.481	-	-	-	-
Altres moviments durant l'exercici 2021-2022	-	-	-	219.175	-	-	23.831	-	243.006
Altres moviments	-	-	-	219.175	-	-	23.831	-	243.006
Distribució de dividends	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 30 d'abril de 2022	**1.000.000**	**-**	**110.729.195**	**217.694**	**14.026.067**	**-**	**316.088**	**8.769.500**	**135.058.544**
Canvis de criteri i altres ajustaments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 30 d'abril de 2022 (ajustat)	**1.000.000**	**-**	**110.729.195**	**217.694**	**14.026.067**	**-**	**316.088**	**8.769.500**	**135.058.544**
Resultat de l'exercici 2022-2023	-	-	-	-	(1.183.079)	-	11.147	-	(1.171.932)
Distribució del resultat del 2021-2022	-	-	-	14.151.746	(14.026.067)	(125.679)	-	-	-
Distribució del resultat del 2021-2022	-	-	-	14.151.746	(14.026.067)	(125.679)	-	-	-
Altres moviments durant l'exercici 2022-2023	-	-	-	(1.350.141)	-	-	-	-	(1.350.140)
Altres moviments	-	-	-	(317.469)	-	-	-	-	(317.468)
Amortització fons de comerç assignat (nota 7 (a))				(1.032.672)	-	-	-	-	(1.032.672)
Distribució de dividends	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 30 d'abril de 2023	**1.000.000**	**-**	**110.729.195**	**13.019.299**	**(1.183.079)**	**(125.679)**	**327.236**	**8.769.500**	**132.536.472**

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

SETAP 365, SA i Societats Dependents

Estat de fluxos de tresoreria consolidat per a l'exercici anual acabat el 30 d'abril de 2023, i pel període comprès entre el 30 de desembre de 2021 i el 30 d'abril de 2022.

(Expressat en euros)

	30/04/2023	30/04/2022 (període de 4 mesos)
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat del període abans d'impostos	(943.398)	14.746.264
Ajustaments del resultat		
Amortització d'immobilitzat intangible i tangible	12.320.583	4.200.624
Correccions valoratives per deteriorament	12.993	(264.906)
Variació de provisions	-	70.000
Imputació de subvencions	(128.999)	-
Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat tangible/intangible	43.074	(47.796)
Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers	-	-
Ingressos financers	-	-
Despeses financeres	1.325.339	376.858
Diferències de canvi	(881)	-
Variació de valor raonable en instruments financers	-	-
Altres ingressos i despeses	(243.419)	-
Canvis en el capital corrent de		
Existències	30.238	950.867
Deutors i altres comptes a cobrar	(2.523.236)	198.620
Altres actius corrents	3.636	(199.377)
Creditors i altres comptes a pagar	2.795.617	1.074.005
Altres passius corrents	(415.527)	(2.244.501)
Altres actius i passius no corrents	(616.688)	(37.130)
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		
Pagaments d'interessos	(1.279.645)	(355.282)
Cobraments de dividends	-	-
Cobraments d'interessos	-	-
Altres (pagaments) / cobraments	(7.254.738)	-
Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	**3.124.949**	**18.468.246**
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Pagaments per inversions		
Empreses del Grup i associades	-	-
Immobilitzat tangible	(13.395.602)	(3.714.354)
Immobilitzat intangible	(183.265)	(513.551)
Inversions immobiliàries	-	-
Altres actius financers	-	-
Altres actius no corrents en venda	(85.480)	(1.671)
Altres actius	-	-
Cobraments per desinversions		
Empreses del Grup i associades	-	-
Immobilitzat tangible	55.598	104.508
Immobilitzat intangible	-	-
Inversions immobiliàries	-	-
Altres actius financers	-	-
Altres actius no corrents en venda	7.728.152	-
Altres actius	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió	**(5.880.597)**	**(4.125.068)**
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni		
Emissions d'instruments de patrimoni	-	-
Amortització d'instruments de patrimoni	-	-
Adquisició d'instruments de patrimoni de la matriu	-	-
Altres	(11.816)	-
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer		
Emissió:		
Obligacions i valors similars	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	4.501.034	363.570
Deutes amb empreses del Grup i associades	-	1.812.210
Altres	2.187.094	298.555
Devolució i amortització de:		
Obligacions i valors similars	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	(3.666.770)	(16.889.823)
Deutes amb empreses del Grup i associades	-	-
Altres	(298.554)	(257.187)
Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni		
Dividends	(301.013)	-
Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament	**2.409.975**	**(14.672.675)**
EFECTE DE LES VARIACIONS DE TIPUS DE CANVI	-	-
AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS	**(345.673)**	**(329.497)**
Efectiu o equivalents a l'inici del període	1.689.263	2.018.760
Efectiu o equivalents al final del període	1.343.590	1.689.263

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu
REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

5.3. ESTACIONS DE MUNTANYA ARINSAL/PAL, SA (EMAP, SA)

Es transcriu a continuació l'informe d'auditoria sobre els estats financers d'Estacions de Muntanya d'Arinsal / Pal, SA (EMAP, SA), tramès al Tribunal de Comptes per part de SETAP 365, SA, així com el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis del patrimoni net, i l'estat de fluxos de tresoreria.

Aquest informe ha estat objecte de fiscalització complementària per part del Tribunal; les observacions resultants es troben indicades en el punt 2 del present informe.

PÀGINA: 25 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

Crowe

Crowe Andorra, SL
Av. Meritxell, núm. 79, 4a Planta
(Accés C/ Pau Casals, núm. 10)
Tel: +376 800 480
Fax:+376 869 666
www.crowe.ad

Informe d'auditoria emès per un auditor independent

Als Accionistes de Estacions de Muntanya d'Arinsal/Pal, SA

Opinió

Hem auditat els comptes anuals adjunts de la societat Estacions de Muntanya d'Arinsal/Pal, SA (en endavant la Societat), que comprenen el balanç a 30 d'abril de 2023, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos de tresoreria i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat 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 30 d'abril de 2023, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb el Pla General de Comptabilitat d'Andorra.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb les Normes Internacionals d'Auditoria (NIA). Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb el Codi Internacional d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat emès pel Consell de Normes Internacionals d'Ètica per a comptadors (Codi d'ètica de l'IESBA), i hem complert les altres responsabilitats d'ètica de conformitat amb el Codi IESBA.

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

Paràgraf d'èmfasi

Tal i com s'esmenta a la nota 2 (c) de la memòria dels comptes anuals adjunts, amb data 4 d'abril de 2022, la Societat va aprovar la modificació de la data de tancament del seu exercici social, que va passar de ser el 31 de desembre al 30 d'abril, mantenint-se aquesta darrera data per a cada exercici. Per aquest motiu, les xifres comparatives que es desglossen en els comptes anuals corresponents al període comprès entre l'1 de gener de 2022 i el 30 d'abril de 2022, corresponen a un període de 4 mesos, mentre que els comptes anuals de l'exercici anual acabat a 30 d'abril de 2023 corresponen a un període de dotze mesos. Aquest fet s'ha de tenir en consideració en la comparació dels dos exercicis. La nostra opinió no ha estat modificada en relació amb aquesta qüestió.

Responsabilitat de l'Administradora Única en relació amb els comptes anuals

L'Administradora Única és responsable 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 Pla General de Comptabilitat d'Andorra, i del control intern que considerin necessari per a permetre la preparació dels comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la formulació dels comptes anuals, l'Administradora Única és responsable de la valoració de la capacitat de la Societat de continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si l'Administradora Única té intenció de liquidar la Societat o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi cap altra alternativa realista.

Crowe Andorra, SL is member of Crowe Global, a Swiss verein. Each member firm of Crowe Global is separate and independent legal entity. Crowe Andorra, SL and its affiliates are not responsable or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Andorra, SL.
© 2021 Crowe Andorra, SL

PÀGINA: 26 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

Crowe

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 contingui la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb les NIA sempre detecti una incorrecció material quan existeix. 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 les NIA, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. Així mateix:

- 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 aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada per l'Administradora Única.

- Concloem sobre si es adequada la utilització, per part de l'Administradora Única, 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 d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser 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 aconsegueixen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb el responsable del govern 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.

Crowe Andorra, SL

Antoni Bisbal Galbany
Soci Director

Ivan Sotillo Ramírez
Gerent

Andorra la Vella, a 7 de novembre de 2023

PÀGINA: 27 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

ESTACIONS DE MUNTANYA D'ARINSAL/PAL, SA

Balanç de Situació a 30 d'abril de 2023 amb xifres comparatives corresponents a l'exercici anterior.

(Expressats en euros)

Actiu	30-04-2023	30-04-2022
Actius no corrents	**37.613.417**	**36.268.692**
Immobilitzat intangible (nota 5)	249.662	247.177
Despeses d'establiment	-	-
Despeses d'investigació i desenvolupament	-	-
Fons de comerç	-	-
Altres actius intangibles	249.662	247.177
Immobilitzat tangible (nota 6)	37.085.528	35.813.922
Terrenys i construccions	20.994.766	21.229.812
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	15.852.245	14.490.549
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	238.517	93.561
Inversions immobiliàries (nota 7)	-	-
Immobilitzat financer (nota 8 (a))	278.227	207.553
Empreses del grup i associades	192.002	205.050
Instruments de patrimoni	192.002	205.050
Crèdits i comptes a cobrar	-	-
Altres	-	-
Altres empreses	86.225	2.543
Instruments de patrimoni	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	-	-
Altres	86.225	2.543
Actius corrents	**1.802.254**	**2.730.414**
Altres actius no corrents en venda (nota 10)	-	-
Existències (nota 9)	386.469	558.916
Matèries primeres i consumibles	-	-
Productes en curs i fabricació	-	-
Productes acabats i mercaderies	-	-
Bestretes a proveïdors	-	-
Altres	386.469	558.916
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 8 (b))	1.078.156	1.118.833
Clients per vendes i prestacions de serveis	710.002	978.778
Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades	279.737	131.487
Resta de crèdits i comptes a cobrar	88.417	8.568
Inversions financeres a curt termini (nota 8 (c))	13.000	12.540
En empreses del grup i associades	-	-
Resta d'actius financers	13.000	12.540
Tresoreria (nota 8 (d))	86.224	511.468
Ajustaments per periodificació (nota 11)	238.405	528.657
Total actiu	**39.415.671**	**38.999.106**

Passiu	30-04-2023	30-04-2022
Patrimoni net (nota 12)	**21.935.631**	**24.738.079**
Capital	900.000	900.000
Capital	900.000	900.000
Prima d'emissió	7.929.000	7.929.000
Reserves	6.741.020	4.874.378
Reserva legal	180.000	12.000
Reserva de revalorització	6.282.974	6.282.974
Reserves estatutàries	-	-
Altres reserves	278.046	(1.420.596)
Emissió de participacions preferents Comú Massana	2.923.000	1.461.500
Emissió de participacions preferents Bancs	5.846.500	7.308.000
Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Romanent	-	-
Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	-
Resultat de l'exercici	(2.403.889)	2.265.201
Dividend a compte	-	-
Passius no corrents	**9.835.225**	**8.129.060**
Provisions a llarg termini (nota 14 (a))	-	-
Deutes a llarg termini (nota 13 (a))	7.178.874	7.987.995
Obligacions i altres valors negociables	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	7.165.540	7.972.182
Altres	13.334	15.813
Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 13 (b))	2.602.142	-
Subvencions (nota 17)	54.209	141.065
Passius corrents	**7.644.815**	**6.131.967**
Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-
Provisions a curt termini (nota 14 (b))	-	220.000
Deutes a curt termini (nota 13 (c))	3.061.965	2.085.101
Obligacions i altres valor negociables	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	2.441.248	1.698.851
Derivats financers a curt termini	-	-
Altres	620.717	386.250
Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini (nota 13 (d))	-	231.780
Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 13 (e))	4.575.514	3.172.223
Proveïdors	4.060.232	2.685.860
Empreses del grup i associades, creditores	251.026	99.414
Creditors varis	116.507	-
Bestretes de clients	-	152.108
Altres	147.749	233.831
Ajustaments per periodificació (nota 15)	7.336	422.863
Total patrimoni net i passiu	**39.415.671**	**38.999.106**

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

ESTACIONS DE MUNTANYA D'ARINSAL/PAL, SA

Compte de pèrdues i guanys per a l'exercici anual acabat a 30 d'abril de 2023, amb xifres comparatives corresponents al període comprès entre l'1 de gener de 2022 i el 30 d'abril de 2022.

(Expressats en euros)

	30/04/2023	30/04/2022 (període de 4 mesos)
Ingressos d'explotació (nota 16 (a))		
Import net de la xifra de negocis	19.115.046	12.782.985
Altres ingressos d'explotació	2.680.245	395.489
Total ingressos d'explotació	21.795.291	13.178.474
Despeses d'explotació		
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials (nota 16 (b))	(3.289.175)	(1.664.171)
Despeses de personal (nota 16 (c))	(8.208.301)	(4.666.888)
Sous, salaris i assimilats	(7.077.019)	(4.016.039)
Càrregues socials	(1.088.181)	(624.037)
Altres despeses de personal	(43.101)	(26.812)
Amortització, deteriorament, i resultats per venda o baixa de l'immobilitzat intangible i de l'immobilitzat tangible (nota 5 i 6)	(3.738.526)	(1.644.271)
Amortització	(3.738.668)	(1.632.286)
Deterioament	-	-
Resultats per venda o baixa	142	(11.985)
Deteriorament del circulant	(12.639)	(11.352)
Existències	(8.055)	(13.839)
Crèdits i comptes a cobrar (nota 8 (b))	-	-
Altres	(4.584)	2.487
Altres despeses d'explotació (nota 16 (d))	(9.042.582)	(2.696.123)
Arrendaments i cànons	(1.851.755)	(360.154)
Reparacions i conservació	(916.377)	(574.600)
Serveis professionals independents	(1.779.401)	(313.378)
Subministraments	(1.628.402)	(933.895)
Tributs	(121.368)	(51.284)
Altres serveis exteriors	(2.745.279)	(462.812)
Total despeses d'explotació	(24.291.223)	(10.682.805)
Resultat d'explotació	(2.495.932)	2.495.669
Ingressos i despeses financeres (nota 16 (e))		
Ingressos financers	-	-
De participacions en instruments de patrimoni	-	-
D'altres actius financers	-	-
Despeses financeres	(357.564)	(109.631)
Per deutes amb parts vinculades	-	-
Altres deutes	(357.564)	(109.631)
Variació de valor raonable en instruments financeres de negociació	-	-
Diferències de canvi	-	-
Deteriorament i resultats per venda o baixa d'actius financers	(13.048)	-
Deteriorament	(13.048)	-
Resultats per venda o baixa	-	-
Resultat financer	(370.612)	(109.631)
Resultat de les operacions	(2.866.544)	2.386.038
Altres ingressos i despeses no recurrents (nota 16 (f))		
Altres ingressos no recurrents	295.058	2.222
Altres despeses no recurrents	(84.031)	(123.059)
Total altres ingressos i despeses no recurrents	211.027	(120.837)
Resultat abans d'impostos	(2.655.517)	2.265.201
Impost sobre beneficis (nota 18)	251.628	-
Resultat de l'exercici	(2.403.889)	2.265.201

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

ESTACIONS DE MUNTANYA D'ARINSAL/PAL, SA

Estat de Canvis del Patrimcni Net per a l'exercici anual acabat el 30 d'abril de 2023,

i pel període compres entre l'1 de gener de 2022 i el 30 d'abril de 2022.

(Expressat en euros)

	Euros							
	Capital	Prima d'emissió	Reserva legal	Altres reserves	Reserva de revaloració	Emissió participacions preferents	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni Net
Saldos ajustats a 1 de gener de 2022	900.000	7.929.000	12.000	6.055.906	6.282.974	8.769.500	(7.158.613)	22.790.767
Resultat de l'exercici a 30 d'abril de 2022	-	-	-	-	-	-	2.265.201	2.265.201
Operacions amb socis i propietaris	-	-	-	(7.476.502)	-	-	7.158.613	(317.889)
Distribució del resultat de 31 de desembre de 2021	-	-	-	(7.158.613)	-	-	7.158.613	-
Dividends especials	-	-	-	(317.889)	-	-	-	(317.889)
Aportació de socis	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres variacions del patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 30 d'abril de 2022	900.000	7.929.000	12.000	(1.420.596)	6.282.974	8.769.500	2.265.201	24.738.079
Ajustaments per errors 2022 i anteriors	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos ajustats a 1 de maig de 2022	900.000	7.929.000	12.000	(1.420.596)	6.282.974	8.769.500	2.265.201	24.738.079
Resultat de l'exercici a 30 d'abril de 2023	-	-	-	-	-	-	(2.403.889)	(2.403.889)
Operacions amb socis i propietaris	-	-	168.000	1.698.642	-	-	(2.265.201)	(398.559)
Distribució del resultat de 30 d'abril de 2022	-	-	168.000	2.097.201	-	-	(2.265.201)	-
Dividends especials	-	-	-	(398.559)	-	-	-	(398.559)
Aportació de socis	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres variacions del patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 30 d'abril de 2023	900.000	7.929.000	180.000	278.046	6.282.974	8.769.500	(2.403.889)	21.935.631

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

ESTACIONS DE MUNTANYA D'ARINSAL/PAL, SA

Estat de fluxos de tresoreria per a l'exercici anual acabat a 30 d'abril de 2023, amb xifres comparatives corresponents al període comprès entre l'1 de gener de 2022 i el 30 d'abril de 2022.

(Expressat en euros)

	30-04-2023	30-04-2022
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat de l'exercici abans d'impostos	(2.655.517)	2.265.201
Ajustaments del resultat		
Amortització d'immobilitzat intangible i tangible	3.738.668	1.632.286
Correccions valoratives per deteriorament	21.103	-
Variació de provisions	(11.637)	70.000
Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat intangible i tangible	(142)	11.985
Imputació de subvencions	(27.072)	(31.159)
Ingressos financers	-	-
Despeses financeres	357.565	109.631
Variació raonable en instruments financer	-	-
Altres ingressos i despeses	(231.780)	-
Canvis en el capital corrent de		
Existències	164.392	22.403
Deutors i altres comptes a cobrar	297.939	(705.180)
Altres actius corrents	289.792	(256.405)
Creditors i altres comptes a pagar	1.397.656	(1.457.271)
Altres passius corrents	(415.527)	(829.952)
Altres actius i passius no corrents	(208.363)	-
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		
Pagaments d'interessos	(282.881)	(137.913)
Cobraments d'interessos	-	-
Altres pagaments (cobraments)	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	**2.434.196**	**693.626**
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Pagaments per inversions		
Empreses del grup i associades	-	-
Immobilitzat intangible	(88.786)	(34.450)
Immobilitzat tangible	(4.924.939)	(68.712)
Altres actius financers	(86.182)	-
Cobraments per desinversions		
Empreses del grup i associades	-	-
Immobilitzat intangible	-	-
Immobilitzat tangible	1.108	-
Altres actius financers	2.500	-
Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió	**(5.096.299)**	**(103.162)**
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni		
Emissions d'instruments de patrimoni	-	-
Amortització d'instruments de patrimoni	-	-
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer		
Emissió	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	1.682.617	363.570
Deutes amb empreses del grup i associades	2.550.000	231.780
Altres	435.801	298.555
Devolució i amortització de	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	(1.769.708)	(2.011.301)
Altres	(360.838)	(257.187)
Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni		
Dividends	(301.013)	(230.194)
Remuneracions d'altres instruments de patrimoni	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament	**2.236.859**	**(1.604.777)**
EFECTE DE LES VARIACIONS DE TIPUS DE CANVI	**-**	**-**
AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS	**(425.244)**	**(1.014.313)**
Efectiu o equivalents al inici de període	511.468	1.525.781
Efectiu o equivalents al final de període	86.224	511.468

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu
REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

5.4. ESPORTS DE NEU SOLDEU-INCLES, SA (ENSISA)

Es transcriu a continuació l'informe d'auditoria sobre els estats financers d'Esports de Neu Soldeu-Incles, SA (ENSISA) , tramès al Tribunal de Comptes per part de SETAP 365, SA, així com el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis del patrimoni net, i l'estat de fluxos de tresoreria.

Aquest informe ha estat objecte de fiscalització complementària per part del Tribunal; les observacions resultants es troben indicades en el punt 2 del present informe.

PÀGINA: 32 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

Crowe

Crowe Andorra, SL
Av. Meritxell, núm. 79, 4a Planta
(Accés C/ Pau Casals, núm. 10)
Tel: +376 800 480
Fax:+376 869 666
www.crowe.ad

Informe d'auditoria emès per un auditor independent

Als Accionistes d'Esports de Neu Soldeu-Incles, SA

Opinió

Hem auditat els comptes anuals adjunts de la societat Esports de Neu Soldeu-Inclés, SA (en endavant la Societat), que comprenen el balanç a 30 d'abril de 2023, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos de tresoreria i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat 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 30 d'abril de 2023, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb el Pla General de Comptabilitat d'Andorra.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb les Normes Internacionals d'Auditoria (NIA). Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb el Codi Internacional d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat emès pel Consell de Normes Internacionals d'Ètica per a comptadors (Codi d'ètica de l'IESBA), i hem complert les altres responsabilitats d'ètica de conformitat amb el Codi IESBA.

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

Responsabilitat de l'Administradora Única en relació amb els comptes anuals

L'Administradora Única és responsable 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 Pla General de Comptabilitat d'Andorra, i del control intern que l'Administradora Única consideri necessari per a permetre la preparació dels comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la formulació dels comptes anuals, l'Administradora Única és responsable de la valoració de la capacitat de la Societat de continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si l'Administradora Única té intenció de liquidar la Societat o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi 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 les NIA 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.

Crowe Andorra, SL is member of Crowe Global, a Swiss verein. Each member firm of Crowe Global is separate and independent legal entity. Crowe Andorra, SL and its affiliates are not responsable or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Andorra, SL.
© 2021 Crowe Andorra, SL

PÀGINA: 33 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

Crowe

Com a part d'una auditoria de conformitat amb les NIA, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. Així mateix.

- 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 aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada per l'Administradora Única.

- Concloem sobre si es adequada la utilització, per part de l'Administradora Única, 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 d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser causa que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.

- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, ir closa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconsegueixen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb els responsables del govern 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.

Crowe Andorra, SL

Antoni Bisbal Galbany
Soci Director

Ivan Sotillo Ramírez
Gerent

Andorra la Vella, 7 de novembre de 2023

PÀGINA: 34 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

ESPORTS DE NEU SOLDEU-INCLES, SA
(ENSISA)

Balanç de Situació a 30 d'abril de 2023 i 30 d'abril de 2022

(Expressats en euros)

Actiu	30/04/2023	30/04/2022
Actius no corrents	**100.811.201**	**96.403.744**
Immobilitzat intangible (nota 5)	3.734.195	3.868.288
Despeses d'establiment	-	-
Despeses d'investigació i desenvolupament	6.105	9.178
Fons de comerç	-	-
Altres actius intangibles	3.728.090	3.859.110
Immobilitzat tangible (nota 6)	92.564.656	91.372.856
Terrenys, Construccions i Ginys mecànics	77.545.965	79.129.183
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	14.909.502	12.213.896
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	109.229	29.777
Inversions immobiliàries (nota 7)	-	-
Immobilitzat financer (nota 8 (a))	4.512.310	1.162.600
Empreses del grup i associades	4.438.915	1.091.003
Instruments de patrimoni	381.134	284.124
Crèdits i comptes a cobrar	3.649.456	806.879
Altres	408.325	-
Altres empreses	73.395	71.597
Instruments de patrimoni	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	-	-
Altres	73.395	71.597
Actius corrents	**9.561.981**	**8.570.815**
Altres actius no corrents en venda (nota 10)	-	1.270.445
Existències (nota 9)	1.151.322	1.017.168
Matèries primeres i consumibles	-	-
Productes en curs i fabricació	-	-
Productes acabats i mercaderies	-	-
Bestretes a proveïdors	394	395
Altres	1.150.928	1.016.773
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 8 (b))	7.662.185	5.848.192
Clients per vendes i prestacions de serveis	1.604.998	50.312
Crèdits i comptes a cobrar amb empreses del grup i associades	2.531.618	2.196.516
Resta de crèdits i comptes a cobrar	3.525.573	3.601.364
Inversions financeres a curt termini (nota 8 (c))	-	193.121
En empreses del grup i associades	-	193.121
Resta d'actius financers	-	-
Tresoreria (nota 8 (d))	312.288	200.222
Ajustaments per periodificació (nota 11)	436.182	41.667
Total actiu	**110.373.182**	**104.974.559**

Passiu	30/04/2023	30/04/2022
Patrimoni net (nota 12)	**62.427.849**	**61.098.952**
Capital	33.362.111	33.362.111
Prima d'emissió	-	-
Reserves	39.643.252	35.681.973
Reserva legal	6.110.829	5.640.633
Reserva de revalorització	1.615.527	1.615.527
Reserves estatutàries	-	-
Altres reserves	31.908.896	28.425.813
Instruments de capital propis	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	(12.727.097)	(12.727.097)
Romanent	-	-
Resultats negatius d'exercicis anteriors	(12.727.097)	(12.727.097)
Resultat de l'exercici	8.607.290	4.781.965
Dividend a compte	(6.457.707)	-
Passius no corrents	**22.391.315**	**19.069.395**
Provisions a llarg termini (nota 14 (a))	-	-
Deutes a llarg termini (nota 13 (a))	21.220.008	17.844.129
Obligacions i altres valors negociables	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	21.220.008	17.844.129
Altres	-	-
Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 13 (b))	-	-
Subvencions (nota 17)	1.171.307	1.225.266
Passius corrents	**25.554.018**	**24.806.212**
Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-
Provisions a curt termini (nota 14 (b))	-	-
Deutes a curt termini (nota 13 (c))	13.374.230	14.087.013
Obligacions i altres valor negociables	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	12.269.195	13.036.367
Derivats financers a curt termini	-	-
Altres	1.105.035	1.050.646
Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini (nota 13 (d))	2.324.541	2.829.146
Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 13 (e))	9.855.247	7.890.053
Proveïdors	7.550.678	6.225.813
Empreses del grup i associades, creditores	1.428.382	830.360
Creditors varis	-	-
Bestretes de clients	79.410	94.284
Altres	796.767	739.591
Ajustaments per periodificació (nota 15)	-	-
Total patrimoni net i passiu	**110.373.182**	**104.974.559**

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

ESPORTS DE NEU SOLDEU-INCLES, SA
(ENSISA)

Compte de pèrdues i guanys per als exercicis anuals acabats

el 30 d'abril de 2023 i el 30 d'abril de 2022

(Expressats en euros)

	30/04/2023	30/04/2022
Ingressos d'explotació		
Import net de la xifra de negocis	48.694.577	41.959.449
Treballs realitzat per l'empresari per al seu immobilitzat	-	8.428
Altres ingressos d'explotació	5.605.541	2.957.549
Total ingressos d'explotació (nota 16 (a))	54.300.118	44.925.426
Despeses d'explotació		
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials (nota 16 (b))	(6.293.271)	(4.505.235)
Despeses de personal (nota 16 (c))	(13.020.480)	(13.507.348)
Sous, salaris i assimilats	(11.168.053)	(11.638.724)
Càrregues socials	(1.769.449)	(1.768.019)
Altres despeses de personal	(82.978)	(100.605)
Amortització, deteriorament, i resultats per venda o baixa de l'immobilitzat intangible i de l'immobilitzat tangible (notes 5, 6 i 10)	(1.017.574)	(7.173.395)
Amortització	(7.432.065)	(7.137.348)
Deteriorament	-	-
Resultats per venda o baixa	6.414.491	(36.047)
Deteriorament del circulant	(354)	(7.866)
Existències	-	-
Crèdits i comptes a cobrar (nota 8 (b))	-	-
Altres	(354)	(7.866)
Altres despeses d'explotació (nota 16 (d))	(24.175.173)	(13.595.333)
Arrendaments i cànons	(4.637.604)	(2.972.543)
Reparacions i conservació	(1.726.473)	(1.145.415)
Serveis professionals independents	(3.804.317)	(576.100)
Subministraments	(2.751.344)	(1.943.916)
Tributs	(244.327)	(213.188)
Altres serveis exteriors	(11.011.108)	(6.744.171)
Total despeses d'explotació	(44.506.852)	(38.889.177)
Resultat d'explotació	9.793.266	6.036.249
Ingressos i despeses financeres (nota 16 (e))		
Ingressos financers	103.204	-
De participacions en instruments de patrimoni	-	-
D'altres actius financers	103.204	-
Despeses financeres	(1.020.811)	(795.502)
Per deutes amb parts vinculades	(921.027)	(733.447)
Altres deutes	(99.784)	(62.055)
Variació de valor raonable en instruments financeres de negociació	-	-
Diferències de canvi	831	-
Deteriorament i resultats per venda o baixa d'actius financers	97.010	144.052
Deteriorament (nota 8 (a))	97.010	144.052
Resultats per venda o baixa	-	-
Resultat financer	(819.766)	(651.450)
Resultat de les operacions	8.973.500	5.384.799
Altres ingressos i despeses no recurrents (nota 16 (f))		
Altres ingressos no recurrents	388.269	142.365
Altres despeses no recurrents	(69.105)	(69.540)
Total altres ingressos i despeses no recurrents	319.164	72.825
Resultat abans d'impostos	9.292.664	5.457.624
Impost sobre beneficis (nota 18)	(685.374)	(675.659)
Resultat de l'exercici	8.607.290	4.781.965

PÀGINA: 36 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

ESPORTS DE NEU SOLDEU-INCLES, SA
(ENSISA)

Estat de canvis en el patrimoni net per a l'exercici anual acabat el 30 d'abril de 2023 i 30 d'abril de 2022

(Expressats en euros)

	Euros						
	Capital	Reserva Legal	Reserva Revalorització	Altres Reserves	Dividend a compte	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni Net
Saldo a 30 d'abril de 2021	33.362.111	5.640.633	1.615.527	28.373.736	-	(12.727.097)	56.264.910
Ajustaments per errors d'exercicis anteriors	-	-	-	52.075	-	-	52.075
Saldo ajustat a 30 d'abril de 2021	33.362.111	5.640.633	1.615.527	28.425.811	-	(12.727.097)	56.316.985
Resultat de l'exercici 2021/22	-	-	-	-	-	4.781.965	4.781.965
Distribució del resultat	-	-	-	(12.727.095)	-	12.727.097	2
Reserves	-	-	-	(12.727.097)	-	12.727.097	-
Altres moviments	-	-	-	2	-	-	2
Dividends	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 30 d'abril de 2022	33.362.111	5.640.633	1.615.527	15.698.716	-	4.781.965	61.098.952
Ajustaments per errors d'exercicis anteriors	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat a 30 d'abril de 2022	33.362.111	5.640.633	1.615.527	15.698.716	-	4.781.965	61.098.952
Resultat de l'exercici 2022/23	-	-	-	-	-	8.607.290	8.607.290
Distribució del resultat	-	478.196	-	3.483.083	(6.457.707)	(4.781.965)	(7.278.393)
Reserves	-	478.196	-	4.303.769	-	(4.781.965)	-
Altres moviments	-	-	-	-	-	-	-
Dividends	-	-	-	(820.686)	(6.457.707)	-	(7.278.393)
Saldos a 30 d'abril de 2023	33.362.111	6.118.829	1.615.527	19.181.799	(6.457.707)	8.607.290	62.427.849

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

ESPORTS DE NEU SOLDEU-INCLES, SA
(ENSISA)

Estat de Fluxos de Tresoreria per als exercicis anuals acabats

el 30 d'abril de 2023 i 30 d'abril de 2022

(Expressats en euros)

	30/04/2023	30/04/2022
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat de l'exercici abans impostos	9.292.664	5.457.624
Ajustaments del resultat		
Amortització d'immobilitzat intangible i tangible	7.432.064	6.679.394
Correccions valoratives per deteriorament	(97.010)	(144.052)
Variació de provisions	-	-
Imputació subvencions	(53.959)	(92.510)
Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat tangible/intangible	(6.414.491)	131.815
Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers	-	-
Ingressos financers	(99.456)	-
Despeses financeres	1.020.811	795.502
Diferències de canvi	-	-
Variació de valor raonable en instruments financers	-	-
Altres ingressos i despeses	-	-
Canvis en el capital corrent		
Existències	(134.154)	136.866
Deutors i altres comptes a cobrar	(2.236.170)	(1.546.215)
Altres actius corrents	(394.515)	342.906
Creditors i altres comptes a pagar	1.756.380	4.731.173
Altres passius corrents	-	-
Altres actius i passius no corrents	41.435	-
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		
Pagaments d'interessos	(997.659)	(795.502)
Cobraments de dividends	-	-
Cobraments d'interessos	-	-
Altres pagaments (cobraments)	-	-
Existències	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	**9.115.940**	**15.697.001**
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Pagaments per inversions		
Empreses del grup i associades	(2.550.000)	(2.136.879)
Immobilitzat tangible	(8.470.517)	(7.951.365)
Immobilitzat intangible	(86.003)	(55.242)
Inversions immobiliàries	-	-
Altres actius financers	(1.796)	(3.239)
Altres actius no corrents en venda	-	-
Altres actius	-	-
Cobrament per desinversions		
Empreses del grup i associades	-	(193.121)
Immobilitzat tangible	23.493	-
Immobilitzat intangible	-	-
Inversions immobiliàries	-	-
Altres actius financers	7.278.392	-
Altres actius no corrents en venda	-	-
Altres actius	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió	**(3.806.433)**	**(10.339.846)**
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni		
Subvencions, donacions i llegats rebuts	-	-
Amortització d'instruments de patrimoni	-	-
Emissió d'instruments de patrimoni propi	-	-
Alienació d'instruments de patrimoni propi	-	-
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer		
Emissió:		
Obligacions i valors similars	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	4.137.463	5.619.364
Deutes amb empreses del grup i associades	217.763	1.985.105
Altres deutes	1.751.293	1.293.930
Devolució i amortització de:		
Obligacions i valors similars	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	(3.303.200)	(13.528.989)
Deutes amb empreses del grup i associades	(722.368)	(722.369)
Altres	-	-
Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni		
Dividends	(7.278.392)	-
Remuneracions d'altres instruments de patrimoni	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament	**(5.197.441)**	**(5.352.959)**
EFECTE DE LES VARIACIONS DE TIPUS DE CANVI		
AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS	**112.066**	**4.196**
Efectiu o equivalents a l'inici del període	200.222	196.026
Efectiu o equivalents al final del període	312.288	200.222

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

6. ALTRES SOCIETATS PARTICIPADES

6.1. NEUS DEL VALIRA, SA (NEVASA)

Es transcriu a continuació l'informe d'auditoria sobre els estats financers de Neus del Valira (NEVASA), tramès al Tribunal de Comptes per part del Comú de Canillo, així com el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis del patrimoni net, i l'estat de fluxos de tresoreria.

Aquest informe no ha estat objecte de fiscalització complementària per part del Tribunal, i s'incorporen únicament a efectes d'una millor comprensió dels comptes de SETAP 365, SA.

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

KPMG, SLU
Edifici Centre de Negoci
C/ Manuel Cerqueda i Escaler, 6
AD700 Escaldes-Engordany
Principat d'Andorra

Informe de l'Auditor Independent d'acord amb Normes Internacionals d'Auditoria

Als accionistes de Neus del Valira, SA

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de la societat Neus del Valira, SA (la Societat), que comprenen el balanç de situació a 31 de maig de 2023, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, així com les notes explicatives dels comptes anuals que inclouen un resum de les polítiques comptables significatives.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes materials, la imatge fidel de la situació financera de la Societat a 31 de maig de 2023, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el Pla General de Comptabilitat d'Andorra.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb les Normes Internacionals d'Auditoria (NIA). Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb el Codi Internacional d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat (incloent les normes internacionals d'independència) de l'International Ethics Standards Board for Accountants, (Codi IESBA), i hem complert les altres responsabilitats d'ètica de conformitat amb el Codi IESBA.

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

Responsabilitats dels administradors en relació amb els comptes anuals

Els administradors són responsables de la formulació dels comptes anuals adjunts de forma que expressin la imatge fidel de conformitat amb el Pla General de Comptabilitat d'Andorra i del control intern que els Administradors considerin necessari per permetre la formulació dels comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu
REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

En la formulació dels comptes anuals, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat de continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen intenció 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 les NIA 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 les NIA, 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 d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser 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 aconsegueixen expressar la imatge fidel.

PÀGINA: 41 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu
REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

Comuniquem amb els responsables del govern 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.

KPMG, SLU

Alexandre Haase

5 d'octubre de 2023

PÀGINA: 42 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

NEUS DEL VALIRA, SA

Balanç de situació

31 de maig de 2023 i 2022

(Expressats en euros)

Actiu	*Nota*	*31/05/2023*	*31/05/2022*
Immobilitzat intangible	**Nota 5**	**294.627**	**158.016**
Altres actius intangibles		294.627	158.016
Immobilitzat tangible	**Nota 6**	**358.474**	**151.451**
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat tangible		302.130	151.451
Immmobilitzacions materials en curs i bestretes		56.344	-
Immobilitzat financer	**Nota 8**	-	-
Altres empreses		**18.368**	**12.324**
Altres		18.368	12.324
Actius per impost diferit		-	-
Total actius no corrents		**671.469**	**321.791**
Existències	**Nota 9**	**19.913**	**25.431**
Matèries primeres i consumibles		-	-
Productes acabats i mercaderies		19.913	25.431
Crèdits i comptes a cobrar a curt termini	**Nota 8**	**2.700.109**	**2.140.939**
Clients per vendes i prestacions de serveis		1.514.634	1.414.155
Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades		874.426	485.298
Resta de crèdits i comptes a cobrar		311.049	241.486
Tresoreria	**Nota 8**	**4.780.203**	**2.415.449**
Ajustaments per periodificació	**Nota 11**	**86.553**	**24.320**
Total actius corrents		**7.586.778**	**4.606.139**
Total actiu		**8.258.247**	**4.927.930**

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

NEUS DEL VALIRA, SA

Balanç de situació

31 de maig de 2023 i 2022

(Expressats en euros)

Patrimoni net i passiu	*Nota*	*31/05/2023*	*31/05/2022*
Patrimoni net	**Nota 12**	**802.387**	**598.155**
Capital		60.000	60.000
Reserves			
Reserva legal		12.000	12.000
Altres reserves		3.344.307	3.344.307
Resultats negatius d'exercicis anteriors		(2.818.152)	(3.117.917)
Resultat de l'exercici		204.232	299.765
Total patrimoni net		**802.387**	**598.155**
Provisions a llarg termini	**Nota 14**	**346.500**	**173.250**
Provisions a llarg termini		346.500	173.250
Total passius no corrents		**346.500**	**173.250**
Deutes a curt termini	**Nota 13**	**114.271**	**88.278**
Deutes amb entitats de crèdit		-	-
Altres		114.271	88.278
Creditors comercials i altres comptes a pagar	**Nota 13**	**6.994.937**	**4.068.247**
Proveïdors		924.156	599.846
Empreses del grup i associades, creditores		4.823.909	2.834.326
Creditors varis		-	-
Bestretes de clients		774.447	118.499
Altres		472.425	515.576
Ajustaments per periodificació	**Nota 15**	**152**	**-**
Total passius corrents		**7.109.360**	**4.156.525**
Total patrimoni net i passiu		**8.258.247**	**4.927.930**

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

NEUS DEL VALIRA, SA

Comptes de Pèrdues i Guanys pels exercicis anuals acabats en data 31 de maig de 2023 i 2022

(Expressats en euros)

	Nota	2023	2022
Ingressos d'explotació		**10.557.114**	**7.208.778**
Import net de la xifra de negocis	**Nota 16a**	10.526.328	7.161.601
Altres ingressos d'explotació	**Nota 16a**	30.786	47.177
Despeses d'explotació		**(10.348.251)**	**(6.893.702)**
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials	**Nota 16b**	(462.672)	(417.244)
Despeses de personal	**Nota 16c**	(3.310.879)	(2.554.234)
Amortització, deteriorament, i resultats per venda o baixa de l'immobilitzat intangible i de l'immobilitzat tangible	**Notes 5 i 6**	(151.101)	(125.604)
Variació deteriorament del circulant	**Nota 8b**	(15.974)	(4.230)
Altres despeses d'explotació	**Nota 16d**	(6.407.625)	(3.792.390)
Resultat d'explotació		**208.863**	**315.076**
Ingressos i despeses financeres		**(14.721)**	**(19.434)**
Ingressos financers		-	-
Despeses financeres		(14.721)	(19.434)
Deteriorament i resultats per per venda o baixa d'actius financers		-	-
Resultat financer		**(14.721)**	**(19.434)**
Altres ingressos i despeses no recurrents		**10.090**	**4.123**
Altres ingressos no recurrents		12.249	12.824
Altres despeses no recurrents		(2.159)	(8.701)
Resultat altres ingressos i despeses no recurrents		**10.090**	**4.123**
Resultat abans d'impostos		**204.232**	**299.765**
Impostos sobre beneficis	**Nota 18**	-	-
Resultat de l'exercici		**204.232**	**299.765**

PÀGINA: 45 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

NEUS DEL VALIRA, SA

Estats de Canvis en el Patrimoni Net corresponents als exercicis anuals acabats en data 31 de maig de 2023 i 2022

(Expressat en euros)

	Capital escripturat	Reserva Legal	Reserves Voluntàries	Resultat negatiu d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Total
Saldo en data 31 de maig de 2022	**60.000**	**12.000**	**3.344.307**	**(3.117.917)**	**299.765**	**598.155**
Ajustaments per errors 2021 i anteriors (veure nota 2.d)	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat en data 1 de juny de 2023	**60.000**	**12.000**	**3.344.307**	**(3.117.917)**	**299.765**	**598.155**
Operacions amb socis o propietaris	-	-	-	-	-	-
Distribució del resultat de l'exercici anterior	-	-	-	299.765	(299.765)	-
Resultat de l'exercici	-	-	-	-	204.232	**204.232**
Saldo en data 31 de maig de 2023	**60.000**	**12.000**	**3.344.307**	**(2.818.152)**	**204.232**	**802.387**

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

NEUS DEL VALIRA, SA

Estats de Fluxos d'Efectiu
corresponents als exercicis anuals acabats en data
31 de maig de 2023 i 2022

(Expressats en euros)

Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	*2023*	*2022*
Resultat de l'exercici abans d'impostos	**204.232**	**299.765**
Ajustos del resultat	**136.382**	**145.038**
Amortització de l'immobilitzat	151.103	125.604
Correccions valoratives per deteriorament	-	-
Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers	-	-
Ingressos financers	-	-
Despeses financeres	(14.721)	19.434
Altres ingressos i despeses	-	-
Canvis en el capital corrent	**2.867.291**	**1.270.998**
Existències	5.518	12.726
Deutors i altres comptes per cobrar	(232.275)	(959.869)
Altres actius corrents	-	-
Creditors i altres comptes per pagar	2.926.690	2.044.891
Altres passius corrents	152	-
Altres actius i passius no corrents	167.206	173.250
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	**(374.406)**	**(478.082)**
Pagaments d'interessos	14.721	(19.434)
Cobraments d'interessos	-	-
Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis	-	-
Altres pagaments (cobraments)	(389.127)	(458.648)
Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	**2.833.499**	**1.237.719**
Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió		
Pagaments per inversions	(494.738)	(130.849)
Immobilitzat intangible	(206.561)	(81.290)
Immobilitzat tangible	(288.177)	(49.559)
Cobraments per desinversions	-	-
Empreses del grup i associades	-	-
Immobilitzat intangible	-	-
Immobilitzat tangible	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió	**(494.738)**	**(130.849)**
Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament		
Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni	-	-
Emissió	-	-
Empreses del grup i associades	-	-
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer	25.992	66.715
Emissió	25.992	66.715
Deutes amb entitats de crèdit	-	-
Deutes amb empreses del grup i associades	-	-
Altres	25.992	66.715
Devolució i amortització	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	-	-
Altres	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament	**25.992**	**66.715**
Augment/disminució neta de l'efectiu o equivalents	**2.364.754**	**1.173.585**
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	2.415.449	1.241.864
Efectiu o equivalents al final d'exercici	4.780.203	2.415.449

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

6.2. VALLS DELS NORD, SA (VALLNORD, SA)

Es transcriuen a continuació els comptes abreujats de Valls del Nord, SA (Vallnord, SA), tramès al Tribunal de Comptes per part del Comú de la Massana, que incorporaven un balanç abreujat, i el compte de pèrdues i guanys abreujat.

Aquests comptes no ha estat objecte de fiscalització complementària per part del Tribunal, i s'incorporen únicament a efectes d'una millor comprensió dels comptes de SETAP 365, SA.

Cal indicar que aquesta societat, a data de tancament del treball de camp, es troba en liquidació.

PÀGINA: 48 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

VALLS DEL NORD, SA (en liquidació)

Balanç de Situació abreujat a 30 de novembre de 2023 amb xifres comparatives a 31 de desembre de 2022

(Expressat en euros)

Actiu	30.11.2023	31.12.2022
Actius no corrents		
Immobilitzat intangible (nota 5)	-	1.364
Immobilitzat tangible (nota 6)	-	34.086
Inversions immobiliàries (nota 7)	-	-
Immobilitzat financer (nota 8 (a))	-	-
Actius per impost diferit	-	-
Total actius no corrents	-	35.450
Actius corrents		
Altres actius no corrents en venda	-	-
Existències	-	-
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 8 (b))	21	36.526
Inversions financeres a curt termini (nota 8 (c))	-	-
Tresoreria (nota 8 (d))	287.957	263.496
Ajustaments per periodificació	-	-
Total actius corrents	287.978	300.022
Total actiu	287.978	335.472

Passiu	30.11.2023	31.12.2022
Patrimoni net		
Capital	60.000	60.000
Reserva legal	-	-
Aportacions de socis	4.043.080	4.043.080
Resultats negatius d'exercicis anteriors	(3.801.881)	(3.810.894)
Resultat de l'exercici	(13.221)	9.013
Total patrimoni net	287.978	301.199
Passius no corrents		
Provisions a llarg termini	-	-
Deutes a llarg termini (nota 9 (a))	-	-
Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 9 (b))	-	-
Subvencions	-	-
Passiu per impost diferit	-	-
Total passius no corrents		
Passius corrents		
Provisions a curt termini	-	-
Deutes a curt termini (nota 9 (c))	-	797
Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini (nota 9 (d))	-	-
Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 9 (e))	-	33.476
Ajustaments per periodificació	-	-
Total passius corrents	-	34.273
Total patrimoni net i passiu	287.978	335.472

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

VALLS DEL NORD, SA (en liquidació)

Compte de pèrdues i guanys abreujat per a l'exercici anual acabat a 30 de novembre de 2023 amb xifres comparatives a 31 de desembre de 2022

(Expressat en euros)

	2023	2022
Ingressos d'explotació (nota 10 (a))		
Import net de la xifra de negocis	5.417	68.476
Altres ingressos d'explotació	10.735	31.577
Total ingressos d'explotació	16.152	100.053
Despeses d'explotació		
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials (nota 10 (b))	-	-
Despeses de personal (nota 10 (c))		
Sous, salaris i assimilats	-	-
Càrregues socials	-	-
Altres despeses de personal	-	-
Amortització, deteriorament, i resultats per venda o baixa de l'immobilitzat intangible i de l'immobilitzat tangible	(6.606)	(19.933)
Variació del deteriorament del circulant	-	-
Altres despeses d'explotació (nota 10 (d))	(19.475)	(72.202)
Total despeses d'explotació	(26.081)	(92.135)
Resultat d'explotació	(9.929)	7.918
Resultat financer		
Resultat financer (nota 10 (e))	-	-
Resultat de les operacions	(9.929)	7.918
Altres ingressos i despeses no recurrents		
Altres ingressos i despeses no recurrents	(3.292)	1.095
Total altres ingressos i despeses no recurrents	(3.292)	1.095
Resultat abans d'impostos	(13.221)	9.013
Impost sobre beneficis (nota 11 (a))	-	-
Resultat de l'exercici	(13.221)	9.013

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

7. AL·LEGACIONS

D'acord amb allò que preveuen els articles 3 i 10 de la Llei del Tribunal de Comptes es tramet a SETAP 365, SA el present informe per tal que pugui presentar les al·legacions que consideri oportunes.

Es reprodueix a continuació la resposta rebuda:

PÀGINA: 51 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

SETAP 365

Tribunal de Comptes
C/ Dr. Vilanova, 17
AD500 Andorra la Vella
Principat d'Andorra

A L'Atenció del Sr. Francesc d'Assís Pons Tomàs.

El Tarter, a 17 de març de 2025

Distingit senyor,

Em plau fer-vos arribar, adjuntes a la present, les al·legacions corresponents a l'informe que heu dut a terme de revisió dels comptes anuals de SETAP 365, S.A. corresponents a l'exercici 2023.

Aprofito l'avinentesa per a testimoniar-vos la meva més distingida consideració.

Signat digitalment per:
JORDI ALCOBE FONT (SIGNATURA)

Jordi Alcobé Font
Vicepresident Consell Administració
SETAP 365, S.A.

Edifici de Serveis d'ENSISA T.+376 890 500 AD100 El Tarter (Canillo) www.setap365.com

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Informe
NOM: Informe 10-2024 SETAP365 def signat.pdf
UNITAT: Serveis Generals
ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2025_00000000000000000000000053570
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
REGISTRE D'ENTRADA: 0395-2025 - 23/05/2025 08:24
SIGNATURES
FRANCESC PONS TOMÀS: 21/05/2025 09:15
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 23/05/2025 08:38

AL·LEGACIONS SOBRE LES RECOMANACIONS I OBSERVACIONS FORMULADES EN L'INFORME DEL TRIBUNAL DE COMPTES DEL TANCAMENT DEL EXERCICI A 30 D 'ABRIL DE 2023 DE LA SOCIETAT SETAP 365, SA

PÀGINA: 53 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

NOTA 2 DE L'INFORME

- *Mancomunació de signatures*

D'acord amb la informació bancària analitzada, pel conjunt d'entitats les operacions es poden efectuar de forma indistinta per la totalitat o part de les operacions que impliquen pagaments o moviments de fons.
Per tant, no es compleix el principi de mancomunació que ha de regir en la gestió de fons públics, pel que es recomana adoptar procediments de pagament que respectin aquest principi.

RESPOSTA DE SETAP 365,SA:

JUSTIFICACIÓ DE L'ABSÈNCIA DE SIGNATURA MANCOMUNADA I GARANTIES DE CONTROL INTERN

L'elecció d'un sistema de signatura individualitzada respon a la necessitat de dotar d'agilitat i eficiència els processos interns de la societat, tot assegurant un nivell de control equivalent o superior al que oferiria una signatura mancomunada. Aquest enfocament permet evitar retards innecessaris, assegurar la traçabilitat de les decisions i millorar la gestió operativa sense comprometre la seguretat, i la transparència.
A continuació s'enumeren els mecanismes alternatius d'aprovació i supervisió que aplica la societat, per garantir la seguretat i el control de les operacions:

a) Controls Interns i Supervisió
- Existència de procediments interns documentats que regulen els nivells d'aprovació i supervisió de les operacions.
- Aplicació del principi de separació de funcions, assegurant que qui aprova les operacions no és qui les executa.
- Establiment de revisions periòdiques per part d'òrgans de control interns i/o auditors externs.

b) Seguretat Tecnològica i Traçabilitat
- Implementació de sistemes de signatura electrònica i autenticació reforçada per garantir la identitat dels signants.
- Utilització de plataformes digitals amb controls d'accés personalitzats i registre d'activitat per assegurar la traçabilitat de totes les operacions.

c) Compliment Normatiu i Transparència
- Adopció de les millors pràctiques de govern corporatiu en matèria de control financer i administratiu.

- *Remissió de comptes*

L'article 13.1 de la Llei del Tribunal de Comptes de 13 d'abril de 2000 estableix que els comuns han de remetre directament al Tribunal de Comptes els seus comptes, així com els dels òrgans i de les societats públiques que en depenen, abans de l'1 d'abril de l'any

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

següent al del tancament de cada exercici.
Els estats i comptes anuals han estat tramesos al Tribunal de Comptes en data 30 d'octubre de 2024.

RESPOSTA DE SETAP 365,SA:

JUSTIFICACIÓ DE LA DATA D'ENTREGA DELS ESTATS I COMPTES ANUALS ACABATS AL 30 D'ABRIL DE 2023.

La Societat SETAP va aprovar els seus CCAA acabats el 30 d'abril del 2023, el 7 de novembre del 2023.
Després de consultar a l'Hble. Comú de Canillo respecte a la data d'entrega dels CCAA de les seves participades, ens informa que van ser tramesos al Tribunal de comptes el dia 28 de desembre del 2023, i per tant, dins el termini fixat per l'article 13.1 de la Llei del Tribunal de Comptes de 13 d'abril del 2000. Adjuntem la documentació que ho justifica.

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.

Nota del Tribunal:

Els annexos que es citen en les al·legacions, que no s'han reproduït per raons tècniques, consisteixen en fotocòpies de documents en formats diversos i no homogenis. La seva correlació amb la descripció que es fa dins del text de les al·legacions ha estat contrastada pel Tribunal.

8. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES

El Tribunal de Comptes ha analitzat les al·legacions presentades i entén que no modifiquen els plantejaments evocats en el cos de l'informe, ni aporten cap informació complementària que permeti modificar les observacions i conclusions a les quals ha arribat el Tribunal després de l'examen de la documentació aportada durant els treballs de camp.

Aquest Tribunal vol indicar que l'al·legació presentada sota el nom de "justificació de la data d'entrega dels estats i comptes anuals acabats al 30 d'abril de 2023", es correspon amb una observació de l'informe continguda en el punt 2 segons es transcriu:

> *Remissió de comptes*
>
> L'article 13.1 de la Llei del Tribunal de Comptes de 13 d'abril de 2000 estableix que els comuns han de remetre directament al Tribunal de Comptes els seus comptes, així com els dels òrgans i de les societats públiques que en depenen, abans de l'1 d'abril de l'any següent al del tancament de cada exercici.
>
> Els estats i comptes anuals de la societat EMAP han estat tramesos al Tribunal de Comptes en data 30 d'octubre de 2024.

Convé precisar que aquesta observació difereix de la transcrita per part de l'entitat en la seva al·legació, en el sentit que la justificació sobre l'emissió dels comptes que fa l'entitat és per la societat dominant i participades, però en cap moment es fa referència a EMAP, que és la societat que genera l'observació que figura en l'informe.

PÀGINA: 56 de 56 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 23/05/2025 08:53
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=fd9caad7-a00a-4b8c-a0a5-2c7759a2d421 emprant el codi segur de verificació.