

**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**

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

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.

ÍNDIX

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

Abreviacions

LFC: Llei de les finances comunals

PGC: Pla general de comptabilitat

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.

- 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 eventuais 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.

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%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

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%
	<u>111.629.195</u>	<u>100.000</u>	<u>111.729.195</u>	<u>100,00%</u>

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
	<u>89.344.181</u>	<u>22.285.014</u>	<u>111.629.195</u>
Valor raonable dels terrenys (nota 9 d))	7.254.738	-	7.254.738
Import total	<u>96.598.919</u>	<u>22.285.014</u>	<u>118.883.933</u>
% Participació de SETAP 365, SA	<u>99,68%</u>	<u>99,99%</u>	

Font: SETAP 365, SA
(Imports en euros)

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

Societat / Domicili / Activitat	% participació directa	Euros					Total Patrimoni net
		Capital Social	Reserves	Emissió de participacions preferents	Resultat exercici 2023	Dividends a compte	
Esports de Neu Soldeu-Incles, SA (ENSI, SA)							
Edifici de Serveis ENSISA, el Tarter.	99,68 %	33.362.111	20.458.448	-	8.607.290	-	62.427.849
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.							
Estacions de Muntanya Pal/Arinsal, SA (EMAP, SA)							
Edifici el Planell, Pal.	99,99 %	900.000	14.670.020	8.769.500	(2.403.889)	-	21.935.631
Explotació, gestió i administració dels camps de neu d'Arinsal i de Pal.							

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	Saldo a 30/04/2023
<u>Cost</u>			
Participacions ENSI, SA	96.598.919	-	89.344.181
Participacions EMAP, SA	22.285.014	-	22.285.014
	118.883.933	-	111.629.195
<u>Deteriorament inversió</u>			
Participacions a ENSI, SA	-	-	-
Participacions a EMAP, SA	-	-	-
	-	-	-
Total	118.883.933	-	111.629.195

Font: SETAP 365, SA
(Imports en euros)

1.4. Marc jurídic

La legislació que regula l'activitat econòmicofinancera 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 expresseu 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.

2. FISCALITZACIÓ REALITZADA

Annexats a aquest informe es reproduïxen 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.

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%)	=	$\frac{\text{Actiu corrent}}{\text{Passiu corrent}}$	17,8%	41,7%	31,2%
Rati de tresoreria (Valor pròxim al 100%)	=	$\frac{\text{Efectiu i altres actius líquids equivalents}}{\text{Passiu corrent}}$	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)		$\frac{\text{Import net de la xifra de negoci}}{\text{Ingressos d'explotació}}$	-	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)	=	$\frac{\text{Consum de mercaderies, matèries primes i altres materials}}{\text{Despeses d'explotació}}$	-	12,6%	12,5%
Indicador de personal (% de les despeses de personal, respecte al total de les despeses d'explotació)	=	$\frac{\text{Despeses de personal}}{\text{Despeses d'explotació}}$	-	40,8%	33,1%
Indicador de amortització (% de les despeses d'amortització, respecte al total de les despeses d'explotació)	=	$\frac{\text{Despeses d'amortització}}{\text{Despeses d'explotació}}$	-	12,6%	16,1%
Indicador d'altres despeses d'explotació (% de les altres despeses d'explotació, respecte al total de les despeses d'explotació)	=	$\frac{\text{Altres despeses d'explotació}}{\text{Despeses d'explotació}}$	-	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)	=	$\frac{\text{Benefici net}}{\text{Patrimoni net}}$	0,0%	10,4%	-0,9%
Rendibilitat econòmica (Taxes més elevades indiquen una major productivitat de l'actiu)	=	$\frac{\text{Benefici abans d'impostos}}{\text{Actiu total}}$	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)	=	$\frac{\text{Passiu corrent i no corrent}}{\text{Total patrimoni net i passiu}}$	39,7%	32,6%	33,7%
Rati de qualitat del deute (Pes dels creditors a llarg termini en el total de creditors)	=	$\frac{\text{Passiu corrent}}{\text{Passiu corrent i no corrent}}$	67,6%	58,3%	49,4%
Rati de despeses financeres (*) i (**) (Si és superior al 50% ens alerta que les despeses financeres són excessives)	=	$\frac{\text{Despeses financeres}}{\text{Ingressos d'explotació}}$	-	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)

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.

5. RESUM DELS COMPTES ANUALS

5.1. SETAP 365, SA

Balanç

<u>Actiu</u>	<u>30/04/2023</u>	<u>30/04/2022</u>	<u>Passiu</u>	<u>30/04/2023</u>	<u>30/04/2022</u>
<u>Actius no corrents</u>			<u>Patrimoni net</u>		
Immobilitzat intangible (nota 5)	423.516	531.951	Capital social	1.000.000	1.000.000
Immobilitzat tangible (nota 6)	429	645	Prima d'emissió	110.729.195	110.729.195
Inversions immobiliàries (nota 7)	-	-	Reserves	-	-
Immobilitzat financer (nota 8 (a))	111.629.195	118.883.933	Resultat d'exercicis anteriors	(125.679)	-
			Resultat de l'exercici	(29.278)	(125.679)
Total actius no corrents	112.053.140	119.416.529	Total patrimoni net	111.574.238	111.603.516
			<u>Passius no corrents</u>		
			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
<u>Actius corrents</u>			<u>Passius corrents</u>		
Altres actius no corrents en venda	-	-	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-
Existències	-	-	Provisions a curt termini	-	-
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 8 (b))	1.275.603	27.028	Deutes a curt termini (nota 9 (c))	184.962	-
Inversions financeres a curt termini (nota 8 (c))	-	-	Deutes amb empreses del grup a curt termini (nota 9 (d))	-	7.447.860
Tresoreria (nota 8 (d))	683.313	781.771	Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 9 (e))	1.206.436	367.074
Ajustaments per periodificació	-	-	Ajustaments per periodificació	-	-
Total actius corrents	1.958.916	808.799	Total passius corrent	1.391.398	7.814.934
Total actiu	114.012.056	120.225.328	Total patrimoni net i passiu	114.012.056	120.225.328

Font: SETAP 365, SA
(Imports en euros)

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	59	-
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	-	-
A tres despeses d'explotació (nota 10 (d))	(156.634)	(77.302)
Total despeses d'explotació	(4.424.332)	(125.679)
Resultat d'explotació	13.902	(125.679)
Resultat financer		
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)

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 criteri 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)

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 Incles, 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

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 entra 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.

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.

- 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 aconseguen 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

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	Patrimoni net i Passiu	30/04/2023	30/04/2022
Actius no corrents	189.465.688	184.537.098	Patrimoni net (nota 14)	132.536.472	135.058.544
Immobilitzat intangible (nota 7)	51.877.214	49.539.587	Fons propis	123.439.736	125.972.956
Fons de comerç de consolidació	8.326.788	44.888.826	Capital	1.000.000	1.000.000
Altres actius intangibles	43.550.426	4.650.761	Capital	1.000.000	1.000.000
Immobilitzat tangible (nota 8)	134.731.417	132.315.153	Reserves de la societat dominant	110.729.195	110.729.195
Terrenys, Construccions i Ginyes mecànics	103.621.349	114.009.262	Reserves de la societat dominant	110.729.195	110.729.195
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	30.762.321	18.182.549	Reserves en societats consolidades	13.019.299	217.694
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	347.747	123.342	Reserva consolidació per integració global	13.019.299	217.694
Inversions immobiliàries (nota 9)	-	-	Reserva consolidació per posada en equivalència	-	-
Immobilitzat financer (nota 10 (a))	949.079	358.264	Resultats d'exercicis anteriors	(125.679)	-
Empreses del grup i associades	789.459	284.124	Resultat de l'exercici de la Societat dominant	(1.183.079)	14.026.067
Instruments de patrimoni	381.134	284.124	Dividend a compte	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	-	-	Interessos minoritaris (nota 4)	327.236	316.088
Altres	408.325	-	Ajustaments per canvis de valor	-	-
Altres empreses	159.620	74.140	Altres components del patrimoni net	8.769.500	8.769.500
Instruments de patrimoni	-	-			
Crèdits i comptes a cobrar	-	-	Passius no corrents	34.063.163	27.236.066
Altres	159.620	74.140	Provisions a llarg termini (nota 16 (a))	-	-
Actius per impost diferit (nota 20)	1.907.978	2.324.094	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
Actius corrents	10.377.815	15.887.998	Passius corrents	33.243.868	38.130.486
Altres actius no corrents en venda (nota 12)	-	7.728.152	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-
Existències (nota 11)	1.537.791	1.576.084	Provisions a curt termini (nota 16 (b))	-	220.000
Matèries primeres i consumibles	-	-	Deutes a curt termini (nota 15 (c))	16.609.298	16.169.486
Productes en curs	-	-	Obligacions i altres valors negociables	-	-
Productes acabats i mercaderies	-	-	Deutes amb entitats de crèdit	14.710.443	14.735.217
Bestretes a proveïdors	394	395	Derivats financers a curt termini	-	-
Altres	1.537.397	1.575.689	Altres	1.000.055	1.404.209
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 10 (b))	6.808.847	4.311.634	Deutes amb empreses del Grup i associades (nota 15 (d))	2.324.541	10.315.666
Client per vendes i prestacions de serveis	2.315.424	1.028.195	Altres	2.324.541	10.315.666
Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades	2.772.679	1.975.644	Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 15 (e))	14.302.693	11.002.471
Restes de crèdits i comptes a cobrar	1.720.744	1.306.795	Proveïdors	11.610.951	8.931.452
Inversions financeres a curt termini (nota 10 (c))	13.000	12.510	Empreses del grup i associades, creditors	858.063	708.548
En empreses del grup i associades	-	-	Creditors variis	212.417	150.656
Restes d'actius financers	13.000	12.540	Bestretes de clients	79.410	246.392
Tresoreria (nota 10 (d))	1.343.590	1.689.263	Altres	1.541.852	965.423
Ajustaments per periodificació (nota 13)	674.587	570.325	Ajustaments per periodificació (nota 17)	7.336	422.863
Total actiu	199.843.503	200.425.096	Total patrimoni net i passiu	199.843.503	200.425.096

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)	(12.320.593)	(4.200.624)
Deteriorament	-	-
Resultats per venda o baixa	(43.074)	(47.796)
Deteriorament del circulat	(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 canons	(6.521.959)	(2.320.167)
Reparacions i conservació	(2.651.403)	(891.012)
Serveis professionals independents	(1.722.690)	(707.206)
Subministraments	(4.379.859)	(2.062.977)
Tributs	(370.440)	(156.727)
Altres serveis exteriors	(13.666.637)	(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

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	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	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	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	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	132.536.472

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'EFFECTIU 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'EFFECTIU 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'EFFECTIU 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 matiu	-	-
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)
EFFECTE DE LES VARIACIONS DE TIPUS DE CANVI	-	-
AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU 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

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.

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.

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 NTA 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 NTA, 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 aconseguen 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

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	Passiu	30-04-2023	30-04-2022
Actius no corrents	37.613.417	36.268.692	Patrimoni net (nota 12)	21.935.631	24.738.079
Immobilitzat intangible (nota 5)	249.662	247.177	Capital	900.000	900.000
Despeses d'establiment	-	-	Prima d'emissió	900.000	900.000
Despeses d'inversió i desenvolupament	-	-	Reserves	7.925.000	7.929.000
Fons de comerç	-	-	Reserva legal	6.741.020	4.874.378
Altres actius intangibles	249.662	247.177	Reserva de revaloració	180.000	12.000
Immobilitzat tangible (nota 6)	37.085.528	35.813.922	Reserves estatutàries	6.282.974	6.282.974
Terrenys i construccions	20.994.766	21.229.812	Altres reserves	273.046	(1.420.586)
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	15.852.245	14.490.549	Emissió de participacions preferents Comú Massana	2.923.000	1.461.500
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	238.517	93.561	Emissió de participacions preferents Bancs	5.846.500	7.308.000
Inversions immobiliàries (nota 7)	-	-	Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Immobilitzat financer (nota 8 (a))	278.227	207.553	Romanent	-	-
Empreses del grup i associades	192.002	205.050	Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	-
Instruments de patrimoni	192.002	205.050	Resultat de l'exercici	(2.403.889)	2.265.201
Crèdits i comptes a cobrar	-	-	Dividend a compte	-	-
Altres	-	-			
Altres empreses	86.225	2.543			
Instruments de patrimoni	-	-			
Crèdits i comptes a cobrar	-	-			
Altres	86.225	2.543			
			Passius no corrents	9.835.225	8.129.060
Actius corrents	1.802.254	2.730.414	Provisions a llarg termini (nota 14 (a))	-	-
Altres actius no corrents en venda (nota 10)	-	-	Deutes a llarg termini (nota 13 (a))	7.178.874	7.987.995
Existències (nota 9)	386.469	558.916	Obligacions i altres valors negociables	-	-
Matèries primeres i consumibles	-	-	Deutes amb entitats de crèdit	7.165.540	7.972.162
Productes en curs i fabricació	-	-	Altres	13.334	15.833
Productes acabats i mercaderies	-	-	Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 13 (b))	2.602.142	-
Bestretes a proveïdors	-	-	Subvencions (nota 17)	54.209	141.065
Altres	386.469	558.916			
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 8 (b))	1.078.156	1.118.833	Passius corrents	7.644.815	6.131.967
Client per vendes i prestacions de serveis	710.002	978.778	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-
Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades	279.737	131.487	Provisions a curt termini (nota 14 (b))	-	220.000
Restes de crèdits i comptes a cobrar	88.417	8.568	Deutes a curt termini (nota 13 (c))	3.061.965	2.085.101
Inversions financeres a curt termini (nota 8 (c))	13.000	12.540	Obligacions i altres valors negociables	-	-
En empreses del grup i associades	-	-	Deutes amb entitats de crèdit	2.441.248	1.698.851
Restes d'actius financers	13.000	12.540	Derivats financers a curt termini	-	-
Tresoreria (nota 8 (d))	86.224	511.468	Altres	620.717	386.250
Ajustaments per periodificació (nota 11)	238.405	528.657	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, creditors	251.026	99.424
			Creditors varius	116.507	-
			Bestretes de clients	-	152.108
			Altres	147.749	233.831
			Ajustaments per periodificació (nota 15)	7.336	422.863
Total actiu	39.415.671	38.999.106	Total patrimoni net i passiu	39.415.671	38.999.106

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)
Deteriorament	-	-
Resultats per venda o baixa	142	(11.985)
Deteriorament del circulat	(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 cànon	(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

ESTACIONS DE MUNTANYA D'ARINSAL/PAL, SA

Estat de Canvis del Patrimoni 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

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'EFFECTIU 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'EFFECTIU 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'EFFECTIU 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)
EFFECTE DE LES VARIACIONS DE TIPUS DE CANVI	-	-
AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU 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

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.

Informe d'auditoria emès per un auditor independent

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

Opinió

Hem auditat els comptes anuals adjunts de la societat Esports de Neu Soldeu-Inclès, 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 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.

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 a 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

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 aconseguen 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

Andorra la Vella, 7 de novembre de 2023



Ivan Sotillo Ramírez
Gerent



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	Passiu	30/04/2023	30/04/2022
Actius no corrents	100.811.201	96.403.744	Patrimoni net (nota 12)	62.427.849	61.098.952
Immobilitzat intangible (nota 5)	3.734.195	3.868.288	Capital	33.362.111	33.362.111
Despeses d'establiment	-	-	Prima d'emissió	-	-
Despeses d'investigació i desenvolupament	6.105	9.178	Reserves	39.643.252	35.681.973
Fons de comerç	-	-	Reserva legal	6.118.829	5.640.633
Altres actius intangibles	3.728.090	3.859.110	Reserva de revalorització	1.615.527	1.615.527
Immobilitzat tangible (nota 6)	92.564.656	91.372.856	Altres reserves	31.908.896	28.425.813
Terenys, Construccions i Giny mecànics	77.545.965	79.129.183	Instruments de capital propis	-	-
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	14.909.502	12.213.896	Resultats d'exercicis anteriors	(12.727.097)	(12.727.097)
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	109.229	29.777	Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	-
Inversions immobiliàries (nota 7)	-	-	Resultat de l'exercici	8.607.290	4.781.965
Immobilitzat financer (nota 8 (a))	4.512.310	1.162.600	Dividend a compte	(6.457.707)	-
Empreses del grup i associades	4.438.915	1.091.003	Passius no corrents	22.391.315	19.069.395
Instruments de patrimoni	381.134	284.124	Provisions a llarg termini (nota 14 (a))	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	3.649.456	806.879	Deutes a llarg termini (nota 13 (a))	21.220.008	17.844.129
Altres	408.325	-	Obligacions i altres valors negociables	-	-
Altres empreses	73.395	71.597	Deutes amb entitats de crèdit	21.220.008	17.844.129
Instruments de patrimoni	-	-	Altres	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	-	-	Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 13 (b))	-	-
Altres	73.395	71.597	Subvencions (nota 17)	1.171.307	1.225.266
Actius corrents	9.561.981	8.570.815	Passius corrents	25.554.018	24.806.212
Altres actius no corrents en venda (nota 10)	-	1.270.445	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-
Existències (nota 9)	1.151.322	1.017.168	Provisions a curt termini (nota 14 (b))	-	-
Matèries primeres i consumibles	-	-	Deutes a curt termini (nota 13 (c))	13.374.230	14.087.013
Productes en curs i fabricació	-	-	Obligacions i altres valors negociables	-	-
Productes acabats i mercaderies	-	-	Deutes amb entitats de crèdit	12.269.195	13.036.367
Bestretes a proveïdors	394	395	Derivats financers a curt termini	-	-
Altres	1.150.928	1.016.773	Altres	1.105.035	1.050.646
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 8 (b))	7.662.189	5.848.192	Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini (nota 13 (d))	2.324.541	2.829.146
Client per vendes i prestacions de serveis	1.604.998	50.312	Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 13 (e))	9.855.247	7.890.053
Crèdits i comptes a cobrar amb empreses del grup i associades	2.531.618	2.196.516	Proveïdors	7.550.678	6.225.813
Restes de crèdits i comptes a cobrar	3.525.573	3.601.364	Empreses del grup i associades, creditors	1.428.392	800.200
Inversions financeres a curt termini (nota 8 (c))	-	193.121	Creditors varius	79.410	94.284
En empreses del grup i associades	-	193.121	Bestretes de clients	796.767	731.591
Restes d'actius financers	-	-	Altres	-	-
Tresoreria (nota 8 (d))	312.288	200.222	Ajustaments per periodificació (nota 15)	-	-
Ajustaments per periodificació (nota 11)	436.182	41.667			
Total actiu	110.373.182	104.974.559	Total patrimoni net i passiu	110.373.182	104.974.559

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 (c))	(6.293.271)	(4.505.235)
Despeses de personal (nota 16 (c))	(13.020.480)	(13.507.348)
Sous, salaris i assimilats	(11.166.053)	(11.638.724)
Càrregues socials	(1.765.449)	(1.768.019)
Altres despeses de personal	(89.978)	(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 circulat	(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 cànon	(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	(92.027)	(733.447)
Altres deutes	(98.784)	(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	(815.766)	(651.450)
Resultat de les operacions	8.977.500	5.384.799
Altres ingressos i despeses no recurrents (nota 15 (f))		
Altres ingressos no recurrents	386.269	142.365
Altres despeses no recurrents	(65.105)	(69.540)
Total altres ingressos i despeses no recurrents	321.164	72.825
Resultat abans d'impostos	9.298.664	5.457.624
Impost sobre beneficis (nota 18)	(685.374)	(675.659)
Resultat de l'exercici	8.607.290	4.781.965

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

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'EFFECTIU 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	6.629.394
Correccions valoratives per deteriorament	(97.010)	(144.052)
Variació de provisions	-	-
Imputació subvencions	(53.959)	(52.510)
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	41.415	-
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'EFFECTIU 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	(1.758)	(3.239)
Altres actius no corrents en venda	-	-
Altres actius	-	-
Cobrament per desinversions		
Empreses del grup i associades	-	(193.121)
Immobilitzat tangible	23.453	-
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'EFFECTIU 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)
EFFECTE DE LES VARIACIONS DE TIPUS DE CANVI		
AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU 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

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.



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.

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.



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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Haase', written over a large, stylized blue checkmark or 'X' mark.

Alexandre Haase

5 d'octubre de 2023

NEUS DEL VALIRA, SA
Balanç de situació
31 de maig de 2023 i 2022

(Expressats en euros)

<i>Actiu</i>	<i>Nota</i>	<i>31/05/2023</i>	<i>31/05/2022</i>
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
Immobilitzacions 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
Client's 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

NEUS DEL VALIRA, SA
Balanç de situació
31 de maig de 2023 i 2022

(Expressats en euros)

<i>Patrimoni net i passiu</i>	<i>Nota</i>	<i>31/05/2023</i>	<i>31/05/2022</i>
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, creditors		4.823.909	2.834.326
Creditors variis		-	-
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

NEUS DEL VALIRA, SA
Comptes de Pèrdues i Guany
pels exercicis anuals acabats en data
31 de maig de 2023 i 2022

(Expressats en euros)

	<i>Nota</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
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 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

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 anterior	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

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)

<i>Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
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
<i>Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió</i>		
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)
<i>Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament</i>		
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

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.

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)

<u>Actiu</u>	<u>30.11.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>Passiu</u>	<u>30.11.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
<u>Actius no corrents</u>			<u>Patrimoni net</u>		
Immobilitzat intangible (nota 5)	-	1.364	Capital	60.000	60.000
Immobilitzat tangible (nota 6)	-	34.086	Reserva legal	-	-
Inversions immobiliàries (nota 7)	-	-	Aportacions de socis	4.043.080	4.043.080
Immobilitzat financer (nota 8 (a))	-	-	Resultats negatius d'exercicis anteriors	(3.801.881)	(3.810.894)
Actius per impost diferit	-	-	Resultat de l'exercici	(13.221)	9.013
Total actius no corrents	-	35.450	Total patrimoni net	287.978	301.199
			<u>Passius no corrents</u>		
			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	-	-
<u>Actius corrents</u>			<u>Passius corrents</u>		
Altres actius no corrents en venda	-	-	Provisions a curt termini	-	-
Existències	-	-	Deutes a curt termini (nota 9 (c))	-	797
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 8 (b))	21	36.526	Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini (nota 9 (d))	-	-
Inversions financeres a curt termini (nota 8 (c))	-	-	Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 9 (e))	-	33.476
Tresoreria (nota 8 (d))	287.957	263.496	Ajustaments per periodificació	-	-
Ajustaments per periodificació	-	-	Total passius corrents	-	34.273
Total actius corrents	287.978	300.022	Total patrimoni net i passiu	287.978	335.472
Total actiu	287.978	335.472			

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

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 reproduïx a continuació la resposta rebuda:

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'avinencesa per a testimoniar-vos la meua més distingida consideració.

Signat digitalment per:
JORDI ALCOBÉ FONT (SIGNATURA)

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

**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**

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

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.

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.