

## **TRIBUNAL DE COMPTES D'ANDORRA**

Informe relatiu als treballs de fiscalització  
corresponents al tancament de l'exercici 2017 del  
**CENTRE DE TRACTAMENT DE RESIDUS D'ANDORRA, SA**

Juny de 2019

## ÍNDIX

---

<b>1. INTRODUCCIÓ .....</b>	<b>4</b>
1.1. Objecte i abast .....	4
1.2. Metodologia .....	4
1.3. Naturalesa jurídica .....	5
1.4. Marc jurídic .....	6
1.5. Organització i control intern .....	7
<b>2. FISCALITZACIÓ REALITZADA .....</b>	<b>8</b>
2.1. Comptes anuals .....	8
2.1.1. Registre comptable dels drets i obligacions del contracte de concessió .....	12
2.1.2. Actius no corrents .....	16
2.1.3. Existències .....	18
2.1.4. Deutors .....	18
2.1.5. Inversions financeres a curt termini .....	19
2.1.6. Tresoreria i comptes financers .....	19
2.1.7. Patrimoni net .....	19
2.1.8. Deutes amb entitats de crèdit .....	20
2.1.9. Deutes a curt termini .....	21
2.1.10. Creditors comercials i altres comptes a pagar .....	21
2.1.11. Ingressos d'explotació .....	22
2.1.12. Consum de mercaderies, matèries primes i altres materials .....	22
2.1.13. Despeses de personal .....	22
2.1.14. Altres despeses d'explotació .....	23
2.1.15. Resultats financers .....	23
2.1.16. Impost de societats .....	24
2.2. Execució del programa d'actuació, inversió i finançament .....	25
2.3. Altres aspectes a destacar .....	26
2.4. Evolució de les magnituds i ratis principals .....	28
<b>3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS .....</b>	<b>33</b>
<b>4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS .....</b>	<b>33</b>
<b>5. CONCLUSIONS .....</b>	<b>34</b>
<b>6. AL·LEGACIONS .....</b>	<b>34</b>
<b>7. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES .....</b>	<b>37</b>

## **Abreviacions**

LGFP: Llei general de les finances públiques

LSEPF: Llei de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal

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 del 2000, correspon a aquest Òrgan la fiscalització externa de la gestió econòmica, financera i comptable de les societats públiques, entre d'altres, el Centre de Tractament de Residus d'Andorra, SA (en endavant, CTRA, SA).

La fiscalització de CTRA, SA forma part dels treballs de fiscalització per a l'exercici 2017, 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 CTRA,SA, desenvolupada en l'exercici 2017.

La informació comptable examinada ha estat la integrada per la liquidació de comptes lliurada al Tribunal de Comptes en data 29 de març del 2018 i consta, entre altres, de la documentació següent: balanç, compte de pèrdues i guanys, estat de canvis del patrimoni net, estat de flux d'efectiu, memòria i l'informe d'auditoria encarregat per la pròpia entitat. La liquidació del seu programa d'actuació per a l'exercici va ser lliurada el dia 10 de desembre de 2018.

## **1.2. Metodologia**

El treball s'ha realitzat, d'acord amb els Principis i Normes d'Auditoria del Sector Públic, 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 fiscalització de regularitat, que inclou una fiscalització de legalitat o compliment i una fiscalització financera, amb els següents objectius:

- Verificar si l'activitat economicofinancera de CTRA, SA s'ha desenvolupat de conformitat amb les normes, disposicions i directrius que li són d'aplicació.
- Verificar si els comptes anuals i altres estats financers de CTRA, SA 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, a 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 CTRA, SA en l'exercici 2017, 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 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 de l'exercici, se n'ha fet referència a l'informe.

El treball de camp a les dependències de l'ens fiscalitzat va concloure el 6 de juliol de 2018.

### 1.3. Naturalesa jurídica

L'article 1 de la "Llei relativa a la construcció i l'explotació del Centre de Tractament de Residus d'Andorra mitjançant concessió administrativa", aprovada pel Consell General en la seva sessió del 31 d'octubre del 2002, estableix la creació de la societat concessionària Centre de Tractament de Residus d'Andorra, SA, sota la forma jurídica de societat per accions o anònima participada per l'Administració general. En l'annex de la Llei esmentada es van publicar els estatuts de la societat, que amb posterioritat han estat modificats per la Llei 31/2014, del 27 de novembre.

Per decret del 29 de gener del 2003, el Govern va adjudicar la concessió administrativa per a la realització del projecte, la construcció i l'explotació del Centre de Tractament de Residus a l'agrupació d'empreses ANDEOL, en règim de gestió indirecta de servei públic, i per un període de vint anys prorrogables, si aquesta fos la voluntat del Govern, per un període màxim de vint-i-cinc anys més mitjançant pròrroques de cinc anys.

Cal indicar que, fruit de processos d'adquisició posteriors, les participacions en el capital social de la societat, a 31 de desembre del 2017, són les següents:

Accionistes	Núm. accions	%
Govern d'Andorra	283	28,30%
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	717	71,70%
<b>Total</b>	<b>1.000</b>	<b>100,00%</b>

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

Els termes de la concessió es recullen en el "Contracte de concessió de la construcció del Centre de Tractament de Residus d'Andorra i explotació ulterior en règim de servei públic", signat el 6 de febrer del 2003 pel Govern i CTRA, SA. El contracte es regeix per la Llei de contractació pública del Principat d'Andorra i pels plecs de clàusules.

L'objecte social de CTRA, SA és:

- Desenvolupar el projecte de concepció, construcció i explotació del Centre de Tractament de Residus d'Andorra per a la prestació del servei públic del tractament dels residus generats al Principat d'Andorra.

- L'enderrocament de la planta de tractament tèrmic existent en el moment de promulgar la "Llei relativa a la construcció i l'explotació del Centre de Tractament de Residus d'Andorra mitjançant concessió administrativa".
- Pot desenvolupar també tota classe d'activitats relatives al tractament i valorització de residus, i a la venda i distribució de calor.
- Altres activitats accessòries i complementàries de l'objecte social indicat per a un millor desenvolupament del CTRA.

Per portar a terme l'objecte esmentat, la societat gestionarà i explotará totes les infraestructures tècniques existents i les que es puguin instal·lar en el futur.

#### **1.4. Marc jurídic**

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

- Llei relativa a la construcció i l'explotació del CTRA mitjançant concessió administrativa, aprovada pel Consell General en la seva sessió del 31 d'octubre de 2002.
- Decret d'adjudicació definitiva de la concessió administrativa per a la realització del projecte, la construcció i l'explotació posterior, en règim de servei públic, del Centre de Tractament de Residus del Principat d'Andorra, del 29 de gener del 2003.
- Contracte de concessió de la construcció del CTRA i ulterior explotació en règim de servei públic, signat el 6 de febrer de 2003.
- Llei 22/2007, del 22 de novembre, relativa a la societat concessionària CTRA, SA, modificada per la Llei 31/2014, del 27 de novembre, de modificació dels estatuts de la societat "Centre de Tractament de Residus d'Andorra, SA".
- Decret del 15-02-2012, pel qual s'aprova la modificació del Pla general de comptabilitat.
- Decret del 15-02-2012 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.
- Decret legislatiu, del 26-02-2014, de publicació del text refós de la 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada.
- Decret legislatiu del 20-5-2015 de publicació del text refós de la Llei general de les finances públiques, del 19 de desembre del 1996.
- Llei 3/2017, del 9 de febrer, del pressupost per a l'exercici del 2017.

## 1.5. Organització i control intern

El control intern és un procés integral de l'organització, responsabilitat dels òrgans de govern i direcció de l'entitat, dissenyat per afrontar els riscos i per aportar una seguretat raonable, per assolir els objectius següents en la consecució de la missió de l'ens:

- 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'estudi esmentat hagi pretès identificar necessàriament totes les debilitats que puguin existir, motiu pel qual no expressem una opinió sobre el sistema de control intern de l'entitat. No obstant això, en el transcurs de l'informe es detallen aquelles observacions i recomanacions que han de possibilitar la millora dels procediments de control intern de l'entitat.

La societat s'estructura en set departaments amb un director responsable de cada un d'ells. La responsabilitat màxima de la societat recau en el consell d'administració. En la pràctica diària, el control intern està liderat per la gerent i, en el cas que no es trobés disponible, pel cap d'explotació.

L'àmbit de la gestió econòmica i financera és duta a terme pel cap de comptabilitat i administració, sota supervisió directa de la gerència.

La direcció efectiva del conjunt de les àrees organitzatives de la societat recau en la seva gerència amb límit d'actes, per quantia, que en ser superats requereixen la mancomunació dels acords, incorporant-hi el nombre de persones en funció de les quanties.

CTRA,SA ha realitzat un manual escrit de medi ambient per donar resposta als requeriments de les ISOs 9001 i 14001 i disposa d'un manual de funcions del personal.

L'actuació de CTRA, SA es desenvolupa prioritàriament d'acord a les normes del dret privat. CTRA,SA no ha estat subjecta als controls per part de la intervenció general previstos en els articles 37, 39 i 42 de la LGFP.

## 2. FISCALITZACIÓ REALITZADA

### 2.1. Comptes anuals

#### Balanç

ACTIU	2017	2016	PASSIU	2017	2016
<b>ACTIUS NO CORRENTS</b>	<b>32.718.562</b>	<b>35.853.957</b>	<b>PATRIMONI NET (nota 12)</b>	<b>6.464.088</b>	<b>6.556.489</b>
Immobilitzat intangible (nota 5)	13.761	9.519	Capital	3.289.700	3.289.700
Despeses d'establiment	-	-	Capital	3.289.700	3.289.700
Despeses d'investigació i desenvolupament	-	-	Prima d'emissió	-	-
Fons de comerç	-	-	Reserves	3.266.789	2.806.635
Altres actius intangibles	13.761	9.519	Reserva legal	553.190	495.017
Immobilitzat tangible (nota 6)	105.949	180.869	Reserva de revalorització	-	-
Terrenys i construccions	-	-	Reserva per a accions pròpies	-	-
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	104.617	179.537	Reserves estatutàries	-	-
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	1.332	1.332	Altres reserves	2.713.599	2.311.618
Inversions immobiliàries (nota 7)	-	-	Instruments de capital propis	-	-
Immobilitzat financer (nota 8 a)	32.598.852	35.663.569	Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Empreses del grup i associades	32.598.852	35.663.569	Romanent	-	-
Instruments de patrimoni	-	-	Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	32.598.852	35.663.569	Resultat de l'exercici	(92.401)	460.154
Altres	-	-	Dividend a compte	-	-
Altres empreses	-	-			
Instruments de patrimoni	-	-	<b>PASSIUS NO CORRENTS</b>	<b>27.747.422</b>	<b>30.764.553</b>
Crèdits i comptes a cobrar	-	-	Provisions a llarg termini (nota 14)	-	-
Altres	-	-	Deutes a llarg termini (nota 13 a)	27.747.422	30.764.553
			Obligacions i altres valors negociables	-	-
<b>ACTIUS CORRENTS</b>	<b>5.390.071</b>	<b>5.168.166</b>	Deutes amb entitats de crèdit	27.747.422	30.764.553
Altres actius no corrents en venda (nota 10)	-	-	Altres	-	-
Existències (nota 9)	834.890	944.843	Deutes amb emp. del grup i associades a llarg termini (nota 13 b)	-	-
Matèries primeres i consumibles	834.890	944.843	Subvencions (nota 17)	-	-
Productes en curs de fabricació	-	-			
Productes acabats i mercaderies	-	-	<b>PASSIUS CORRENTS</b>	<b>3.897.128</b>	<b>3.701.081</b>
Bestretes a proveïdors	-	-	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-
Altres	-	-	Provisions a curt termini (nota 14)	-	-
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 8 b)	1.303.804	1.305.570	Deutes a curt termini (nota 13 c)	3.106.217	3.039.919
Clientels per vendes i prestacions de serveis	94.551	14.317	Obligacions i altres valors negociables	-	-
Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades	1.172.714	1.281.881	Deutes amb entitats de crèdit	3.017.132	2.947.898
Restes de crèdits i comptes a cobrar	36.539	9.372	Derivats financers a curt termini	-	-
Inversions financeres a curt termini (nota 8 c)	3.064.718	2.912.645	Altres	89.085	92.021
En empreses del grup i associades	3.064.718	2.912.645	Deutes amb emp. del grup i associades a curt termini (nota 13 d)	-	-
Restes d'actius financers	-	-	Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 13 e)	790.911	661.162
Tresoreria (nota 8 d)	183.030	2.468	Proveïdors	680.833	639.849
Ajustaments per periodificació (nota 11)	3.634	2.640	Empreses del grup i associades, creditors	61.500	2.821
			Creditors variis	-	-
			Bestretes de clients	-	-
			Altres	48.578	18.492
			Ajustaments per periodificació	-	-
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>38.108.638</b>	<b>41.022.123</b>	<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>38.108.638</b>	<b>41.022.123</b>

Font: CTRA, SA

(Imports en euros)

Nota: el capítol d'actius corrents per import de 5.390.071 euros hauria de ser 5.390.076 euros.



## Compte de pèrdues i guanys

	2017	2016
<b>Ingressos d'explotació (nota 16 a)</b>		
Import net de la xifra de negocis	4.999.687	4.722.491
Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació	-	-
Treballs realitzats per l'empresari per al seu immobilitzat	-	-
Altres ingressos d'explotació (nota 17)	-	-
<b>Total Ingressos d'explotació</b>	<b>4.999.687</b>	<b>4.722.491</b>
<b>Despeses d'explotació</b>		
Consum de mercaderies, matèries primes i altres materials (nota 16 b)	(2.211.389)	(1.710.669)
Despeses de personal (nota 16 c)	(1.159.919)	(1.078.724)
a) Sous, salaris i assimilats	(977.994)	(914.326)
b) Càrregues socials	(153.402)	(139.468)
c) Altres despeses de personal	(28.523)	(24.930)
Amortització, deteriorament i resultats per venda o baixa de l'immobilitzat intangible i de l'immobilitzat tangible (notes 5 i 6)	(82.828)	(93.124)
a) Amortització	(82.828)	(93.124)
b) Deteriorament	-	-
c) Resultats per venda o baixa	-	-
Deteriorament del circulat (nota 8 b)	-	-
a) Existències	-	-
b) Crèdits i comptes a cobrar	-	-
c) Altres	-	-
Altres despeses d'explotació (nota 16 d)	(1.567.972)	(1.213.404)
a) Arrendaments i cànon	(2.837)	(6.848)
b) Reparacions i conservació	(1.081.104)	(786.393)
c) Serveis professionals independents	(208.878)	(165.846)
d) Subministraments	(45.372)	(36.073)
e) Tributs	(19.323)	(19.455)
f) Altres serveis exteriors	(210.458)	(198.789)
<b>Total despeses d'explotació</b>	<b>(5.022.108)</b>	<b>(4.095.921)</b>
<b>Resultat de l'explotació</b>	<b>(22.421)</b>	<b>626.570</b>
<b>Ingressos i despeses financeres (nota 16 e)</b>		
Ingressos Financers	2.014.158	2.158.688
a) De participacions en instruments de patrimoni	-	-
b) D'altres actius financers	2.014.158	2.158.688
Despeses Financeres	(2.078.176)	(2.271.186)
a) Per deutes amb parts vinculades	-	-
b) Altres deutes	(2.078.176)	(2.271.186)
Variació de valor raonable en instruments financers de negociació	-	-
Diferències de canvi	-	-
Deteriorament i resultats per venda o baixa d'actius financers	-	-
a) Deteriorament	-	-
b) Resultats per venda o baixa	-	-
<b>Resultat financer</b>	<b>(64.018)</b>	<b>(112.498)</b>
<b>Resultat de les operacions</b>	<b>(86.439)</b>	<b>514.702</b>
<b>Altres ingressos i despeses no recurrents</b>		
Altres ingressos no recurrents	1.282	-
Altres despeses no recurrents	(7.244)	(406)
<b>Total altres ingressos i despeses no recurrents</b>	<b>(5.962)</b>	<b>(406)</b>
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>(92.401)</b>	<b>513.666</b>
<b>Impost sobre beneficis (nota 18)</b>	-	(53.512)
<b>Resultat de l'exercici</b>	<b>(92.401)</b>	<b>460.154</b>

Font: CTRA, SA

(Imports en euros)

Nota: el resultat de les operacions de l'exercici 2016 per import de 514.702 euros és incorrecte i hauria de ser 514.072 euros.

## Estat de canvis del patrimoni net

	Capital	Reserva legal	Altres reserves	Resultat de l'exercici	Total patrimoni net
<b>Saldos a 31/12/15</b>	<b>3.289.700</b>	<b>401.508</b>	<b>3.409.368</b>	<b>935.089</b>	<b>8.035.665</b>
Ajustaments per canvis de criteris comptables 2015 i anteriors	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors 2015 i anteriors	-	-	(28.469)	-	(28.469)
<b>Saldo ajustat a 31/12/15</b>	<b>3.289.700</b>	<b>401.508</b>	<b>3.380.899</b>	<b>935.089</b>	<b>8.007.196</b>
Resultat de l'exercici	-	-	-	581.731	581.731
Operacions amb socis i propietaris	-	93.509	841.580	(935.089)	-
Distribució de dividendes	-	-	-	-	-
Ampliacions / reduccions de capital	-	-	-	-	-
A reserves	-	93.509	841.580	(935.089)	-
<b>Saldos a 31/12/16</b>	<b>3.289.700</b>	<b>495.017</b>	<b>4.222.479</b>	<b>581.731</b>	<b>8.588.927</b>
Ajustaments per canvis de criteris comptables 2016 i anteriors (veure nota 2 d)	-	-	(1.910.861)	(121.577)	(2.032.438)
Ajustaments per errors 2016 i anteriors	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat a 31/12/16</b>	<b>3.289.700</b>	<b>495.017</b>	<b>2.311.618</b>	<b>460.154</b>	<b>6.556.489</b>
Resultat de l'exercici	-	-	-	(92.401)	(92.401)
Operacions amb socis i propietaris	-	58.173	401.981	(460.154)	-
Distribució de dividendes	-	-	-	-	-
Ampliacions (reduccions) de capital	-	-	-	-	-
A reserves	-	58.173	401.981	(460.154)	-
<b>Saldos a 31/12/17</b>	<b>3.289.700</b>	<b>553.190</b>	<b>2.713.599</b>	<b>(92.401)</b>	<b>6.464.088</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

## Estat de flux d'efectiu

	2017	2016
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>		
<b>Resultat de l'exercici abans d'impostos</b>	<b>(92.401)</b>	<b>513.666</b>
<b>Ajustaments del resultat</b>	<b>3.059.487</b>	<b>3.077.614</b>
Amortització d'immobilitzat intangible i tangible	82.828	91.758
Variació de provisions	-	-
Imputació de subvencions	-	-
Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat tangible/intangible	-	-
Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers	-	-
Ingressos financers	(2.014.158)	(2.158.688)
Despeses financeres	2.078.176	2.271.186
Altres	2.912.641	2.873.358
<b>Canvis en el capital corrent de</b>	<b>264.297</b>	<b>(56.158)</b>
Existències	109.953	(155.253)
Deutors i altres comptes a cobrar	28.525	175.827
Altres actius corrents	(994)	178
Creditors i altres comptes a pagar	126.813	(76.910)
<b>Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</b>	<b>(90.774)</b>	<b>(167.175)</b>
Pagaments d'interessos	(2.078.176)	(2.271.186)
Cobraments d'interessos	2.014.158	2.158.688
Cobraments / (pagaments) per IS	(26.756)	(54.677)
<b>Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</b>	<b>3.140.609</b>	<b>3.367.947</b>
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>		
<b>Pagaments per inversions</b>	<b>(12.150)</b>	<b>(24.444)</b>
Empreses del grup i associades	-	-
Immobilitzat tangible	(4.013)	(1.036)
Immobilitzat intangible	(8.137)	(23.408)
<b>Cobrament per desinversions</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Empreses del grup i associades	-	-
Immobilitzat tangible	-	-
Immobilitzat intangible	-	-
<b>Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió</b>	<b>(12.150)</b>	<b>(24.444)</b>
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>		
<b>Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Emissions d'instruments de patrimoni	-	-
Amortització d'instruments de patrimoni (reducció Capital Social)	-	-
Adquisició d'instruments de patrimoni propi	-	-
Alienació d'instruments de patrimoni propi	-	-
<b>Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer</b>	<b>(2.947.897)</b>	<b>(3.341.320)</b>
Emissió:	-	-
Obligacions i valors similars	-	-
Deutes amb entitats de crèdit (utilització pòlissa crèdit)	-	-
Deutes amb empreses del grup i associades	-	-
Altres	-	-
Devolució i amortització de:	(2.947.897)	(3.341.320)
Obligacions i valors similars	-	-
Deutes amb entitats de crèdit (amortització capital préstec)	(2.947.897)	(3.341.320)
Deutes amb entitats de crèdit (reducció pòlissa de crèdit)	-	-
Deutes amb empreses del grup i associades	-	-
<b>Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dividends	-	-
Remuneracions d'altres instruments de patrimoni	-	-
<b>Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament</b>	<b>(2.947.897)</b>	<b>(3.341.320)</b>
<b>EFFECTE DE LES VARIACIONS DE TIPUS DE CANVI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS</b>	<b>180.562</b>	<b>2.183</b>
Efectiu o equivalents a l'inici del període	2.468	285
/ Efectiu o equivalents al final del període	183.030	2.468

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

### **2.1.1. Registre comptable dels drets i obligacions del contracte de concessió**

En data 6 de febrer del 2003 es va formalitzar el contracte entre el Govern d'Andorra i la societat "Centre de Tractament de Residus d'Andorra, SA", l'objecte del qual és la prestació en règim de concessió administrativa del projecte, la construcció i l'explotació ulterior del Centre de Tractament de Residus, en règim de servei públic per un període de 20 anys.

Segons l'article 8 del contracte esmentat, el concessionari repercutirà a l'Administració el cost de la construcció (43.862.676 euros), més les comissions bancàries inicials associades (448.511 euros), més els interessos intercalaris al tipus del 6,13% anual (2.603.739 euros), que en conjunt totalitzen 46.914.926 euros, capitalitzats durant els 20 anys de concessió. Els interessos acceptats corresponen exclusivament als meritats en el període de construcció inicialment previst, és a dir, els del període comprès entre el 23 del juliol de 2003 i l'1 de juliol del 2005.

Aquest import a finançar dona un cànon total d'inversió a abonar per l'Administració de 98.536.000 euros a raó d'un cànon anual d'inversió de 4.926.800 euros, d'acord amb el quadre d'amortització i règim de condicions financeres que s'estableixen en l'annex 3 del contracte, a partir del moment de recepció provisional de l'obra.

Per la seva banda, l'article 14.1 estipula que l'Administració, propietària de les instal·lacions del centre, un cop rebudes definitivament, en cedirà l'ús exclusiu i la possessió al concessionari, als efectes de la seva gestió i explotació.

La recepció provisional de l'obra es va efectuar en data 2 de maig del 2007 i la recepció definitiva el 8 de novembre del 2008.

Amb data 22 de desembre de 2016 el Govern del Principat d'Andorra va aprovar el nou marc comptable aplicable al sector públic de conformitat amb les normes internacionals d'informació financera. Degut al caràcter subsidiari del Pla General de Comptabilitat d'Andorra (PGCA) a les normes internacionals de comptabilitat (NIC) i de les normes internacionals d'informació financera (NIIF), la Societat ha procedit a efectuar alguns canvis de principis comptables, els quals han provocat variacions significatives en el patrimoni i el compte de pèrdues i guanys. El Consell d'Administració ha revaluat certes polítiques comptables d'aplicació a la Societat amb l'objectiu de la seva adaptació a les NIIF en tot allò no regulat específicament en el Pla General de Comptabilitat d'Andorra, i específicament en tot allò referent a acords de concessió descrits en la CINIIF 12 publicada per l'Internacional Accounting Board (IASB) i degut a aquest fet, els administradors de la Societat han procedit a reexpressar les xifres comparatives corresponents a l'exercici 2016.

Com a conseqüència del fet esmentat anteriorment, els comptes anuals de l'exercici 2017 són els primers que la Societat prepara aplicant els esmentats canvis i ha procedit a la comptabilització de la concessió del forn com un actiu financer, el valor del qual es calcula en funció dels ingressos corresponents al cànon R0, dret contractual a percebre incondicionalment de Govern. El valor inicial de la concessió calculat en aplicació de la CINIIF 12 ascendeix a 95.251.467 euros, dels quals 59.076.294 euros corresponen al valor inicial de l'actiu financer i la resta, per import de 36.175.174 euros, corresponen a interessos. A 31 de desembre de 2017, l'import

registrat en el balanç corresponent al dret pendent de cobrament ascendeix a 35.663.570 euros.

L'efecte, corresponent a exercicis anteriors, que es deriva dels canvis de criteris comptables, es detalla a continuació:

- La Societat té un dret contractual incondicional de percebre de l'Administració efectiu pels serveis de construcció del forn incinerador (cànon R0). En aplicació de l'esmentada norma (CINIIF 12) la Societat ha procedit a classificar la concessió administrativa com un "Actiu financer" mentre que en exercicis anteriors es presentava dins el capítol d' "Immobilitzat intangible".

	<b>Dèbit</b>	<b>Crèdit</b>
Immobilitzat intangible - Altres actius intangibles	-	30.872.846
Immobilitzat financer – Empreses del grup i associades – Crèdits i comptes a cobrar	4.240.797	-
Inversions financeres a curt termini – En empreses del grup i associades	796.068	-
Reserves – Altres reserves	1.414.688	-
Resultat de l'exercici	181.914	-
Subvencions	24.239.379	-
<b>Total</b>	<b>30.872.846</b>	<b>30.872.846</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

La societat ha donat de baixa el valor net de l'actiu intangible com a reflex del dret d'ús i possessió de les instal·lacions, previst en l'article 14 del contracte de concessió. El valor registrat a 31 de desembre del 2016 era de 30.872.846 euros, corresponent al cost total comptabilitzat de 59.668.552 euros, menys les amortitzacions acumulades en aquesta data de 28.795.706 euros. El cost activat incloïa, d'una banda, el total dels costos d'obra previst en el contracte de concessió, per un import de 46.914.926 euros (inclouen els costos financers previstos inicialment i comissions de finançament); i, d'altra banda, els sobrecostos incorreguts, que corresponien a 7.925.038 euros d'obra i altres conceptes i els costos financers meritats fins a la posada en marxa real de la planta (d'agost del 2005 a abril del 2007) per un import de 4.828.588 euros.

Addicionalment ha donat de baixa la subvenció de capital registrada a 31 de desembre de 2016 per import de 24.239.379 euros, que reflectia el dret d'ús exclusiu de l'obra, equivalent al cost de l'obra, comissions i interessos intercalaris previstos, per un import conjunt de 46.914.926 euros, i minorats per les aplicacions a resultats realitzades fins a la data d'un import de 20.329.802 euros.



La societat ha ajustat el valor de l'actiu financer corresponent al dret de cobrament de la part pendent de la retribució fixada en el contracte de concessió, que establia el pagament del cost de l'obra, comissions i interessos intercalaris, per un import conjunt de 46.914.926 euros, dels quals a 31 de desembre del 2016 restaven pendents de cobrament 33.539.349 euros (31.422.772 euros a llarg termini i 2.116.577 euros a curt termini, veure punt 2.1.5) d'aquest informe. D'acord amb el nou criteri aplicat, la Societat ha incrementat a 31 de desembre de 2016 el capítol de "Crèdits i comptes a cobrar amb empreses del grup i associades" en 5.036.865 euros (4.240.797 euros a llarg termini i 796.068 euros curt termini).

Degut a aquest fet, l'import registrat a 31 de desembre de 2016 reexpressat corresponent a la part pendent fixada en el contracte de concessió, ascendeix a 38.576.214 euros (35.663.569 euros a llarg termini i 2.912.645 euros curt termini).

- Els administradors de la Societat han procedit a donar de baixa comptablement tots els elements de l'actiu intangible i de l'actiu tangible que corresponien a despeses de manteniment i de recanvis directament atribuïbles a la concessió del forn. Degut al fet de classificar la concessió del forn com un actiu financer i deixar de tenir un actiu intangible, les despeses atribuïbles al manteniment i compres de recanvis s'imputen directament al compte de pèrdues i guanys.

	Dèbit	Crèdit
Immobilitzat intangible	-	152.932
Immobilitzat tangible	-	418.144
Reserves	657.292	
Resultat		86.221
<b>Total</b>	<b>657.292</b>	<b>657.292</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

- La Societat ha procedit a reconèixer les despeses per préstec (comissions d'obertura) com una despesa de l'any que es merita i en base al tipus d'interès efectiu en aplicació de la NIC39 i la NIIF 9.

	Dèbit	Crèdit
Deutes a llarg termini	110.515	-
Deutes a curt termini	24.725	-
Reserves – Altres reserves	-	161.124
Resultat de l'exercici	25.884	-
<b>Total</b>	<b>161.124</b>	<b>161.124</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

A continuació es detalla l'impacte que els esmentats canvis han tingut sobre els comptes anuals de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2016:

<b>ACTIU</b>	<b>Comptes anuals formatulats 31/12/2016</b>	<b>Ajustaments / Reclassificacions</b>	<b>Saldo corregit a 31/12/2016</b>
<b>ACTIUS NO CORRENTS</b>	<b>63.057.082</b>	<b>(27.203.125)</b>	<b>35.853.957</b>
Immobilitzat intangible	31.035.297	(31.025.778)	9.519
Immobilitzat tangible	599.013	(418.144)	180.869
Inversions immobiliàries	-	-	-
Immobilitzat financer	31.422.772	4.240.797	35.663.569
<b>ACTIUS CORRENTS</b>	<b>4.372.098</b>	<b>796.068</b>	<b>5.168.166</b>
Altres actius no corrents en venda	-	-	-
Existències	944.843	-	944.843
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini	1.305.570	-	1.305.570
Inversions financeres a curt termini	2.116.577	796.068	2.912.645
Tresoreria	2.468	-	2.468
Ajustaments per periodificació	2.640	-	2.640
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>67.429.180</b>	<b>(26.407.057)</b>	<b>41.022.123</b>

<b>PASSIU</b>	<b>Comptes anuals formatulats 31/12/2016</b>	<b>Ajustaments / Reclassificacions</b>	<b>Saldo corregit a 31/12/2016</b>
<b>PATRIMONI NET</b>	<b>8.588.927</b>	<b>(2.032.438)</b>	<b>6.556.489</b>
Capital	3.289.700	-	3.289.700
Prima d'emissió	-	-	-
Reserves	4.717.496	(1.910.861)	2.806.635
Instruments de capital propis	-	-	-
Resultats d'exercicis anteriors	-	-	-
Resultat de l'exercici	581.731	(121.577)	460.154
Dividend a compte	-	-	-
<b>PASSIUS NO CORRENTS</b>	<b>55.114.447</b>	<b>(24.349.894)</b>	<b>30.764.553</b>
Provisions a llarg termini	-	-	-
Deutes a llarg termini	30.875.068	(110.515)	30.764.553
Deutes amb emp. del grup i associades a llarg termini	-	-	-
Subvencions	24.239.379	(24.239.379)	-
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini	-	-	-
Inversions financeres a curt termini	-	-	-
<b>PASSIUS CORRENTS</b>	<b>3.725.806</b>	<b>(24.725)</b>	<b>3.701.081</b>
Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-	-
Provisions a curt termini	-	-	-
Deutes a curt termini	3.064.644	(24.725)	3.039.919
Deutes amb emp. del grup i associades a curt termini	-	-	-
Creditors comercials i altres comptes a pagar	661.162	-	661.162
Ajustaments per periodificació	-	-	-
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>67.429.180</b>	<b>(26.407.057)</b>	<b>41.022.123</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

## 2.1.2. Actius no corrents

Els moviments que s'han produït durant l'exercici es resumeixen de la següent manera:

### Immobilitzat intangible

	Saldo al 31.12.16	Ajustaments	Saldo al 31.12.16 (ajustat)	Altes	Baixes	Saldo al 31.12.17
Concessions administratives	59.668.552	(59.668.552)	-	-	-	-
Aplicacions informàtiques	329.427	(310.342)	19.085	8.137	-	27.222
<b>Total Cost</b>	<b>59.997.979</b>	<b>(59.978.894)</b>	<b>19.085</b>	<b>8.137</b>	-	<b>27.222</b>
Concessions administratives	(28.795.706)	28.795.706	-	-	-	-
Aplicacions informàtiques	(166.976)	157.410	(9.566)	(3.895)	-	(13.461)
<b>Total amortització acumulada</b>	<b>(28.962.682)</b>	<b>28.953.116</b>	<b>(9.566)</b>	<b>(3.895)</b>	-	<b>(13.461)</b>
<b>Valor net</b>	<b>31.035.297</b>	<b>(31.025.778)</b>	<b>9.519</b>	<b>4.242</b>	-	<b>13.761</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

### Immobilitzat tangible

	Saldo al 31.12.16	Ajustaments	Saldo al 31.12.16 (ajustat)	Altes	Baixes	Saldo al 31.12.17
Construccions	244.764	(244.764)	-	-	-	-
Instal·lacions tècniques	619.312	(542.620)	76.692	853	-	77.545
Maquinària	267.002	-	267.002	-	-	267.002
Utilitatge	46.447	-	46.447	-	-	46.447
Altres instal·lacions	19.497	(8.777)	10.720	-	-	10.720
Mobiliari	53.369	-	53.369	-	-	53.369
Equips per a procés informació	61.894	-	61.894	3.160	-	65.054
Altres immobilitzat	519.098	-	519.098	-	-	519.098
Immobilitzat tangible en curs	1.332	-	1.332	-	-	1.332
<b>Total Cost</b>	<b>1.832.715</b>	<b>(796.161)</b>	<b>1.036.554</b>	<b>4.013</b>	-	<b>1.040.567</b>
Construccions	(156.973)	156.973	-	-	-	-
Instal·lacions tècniques	(242.282)	212.267	(30.015)	(7.998)	-	(38.013)
Maquinària	(253.111)	-	(253.111)	(10.599)	-	(263.710)
Utilitatge	(44.039)	-	(44.039)	(1.496)	-	(45.535)
Altres instal·lacions	(10.143)	8.777	(1.366)	(2.680)	-	(4.046)
Mobiliari	(45.838)	-	(45.838)	(2.900)	-	(48.738)
Equips per a procés informació	(45.059)	-	(45.059)	(8.493)	-	(53.552)
Altres immobilitzat	(436.257)	-	(436.257)	(44.767)	-	(481.024)
<b>Total Amortització acumulada</b>	<b>(1.233.702)</b>	<b>378.017</b>	<b>(855.685)</b>	<b>(78.933)</b>	-	<b>(934.618)</b>
<b>Valor net</b>	<b>599.013</b>	<b>(418.144)</b>	<b>180.869</b>	<b>(74.920)</b>	-	<b>105.949</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

### Immobilitzat financer

Actius financers	Cost amortitzat	Negociació	Cost
<b>Actius no corrents</b>			
Immobilitzat financer	32.598.852	-	-
<b>Total</b>	<b>32.598.852</b>	-	-

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)



	2017	2016
Actiu financer a llarg termini	32.598.852	35.663.569
<b>Total</b>	<b>32.598.852</b>	<b>35.663.569</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

Un detall a 31 de desembre de 2017, és com segueix:

	Import inicial	Import pendent	Venciment	Tipus interès
Concessió Forn	59.076.293	35.663.570	2027	5,22% (*)
<b>Total actiu financer</b>	<b>59.076.293</b>	<b>35.663.570</b>		
<b>Venciments a curt termini (nota 8 c)</b>		<b>(3.064.718)</b>		
<b>Total actiu financer a llarg termini</b>		<b>32.598.852</b>		

(\*) tipus d'interès efectiu.

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

Un detall del valor de l'actiu financer a 31 de desembre de 2017 i 2016 es com segueix:

	2017	2016
Valor inicial actiu financer	59.076.293	59.076.293
Menys cobraments de capital	(23.412.723)	(20.500.083)
<b>Total</b>	<b>35.663.570</b>	<b>38.576.210</b>
Actiu Financer a llarg termini	32.598.852	35.663.570
Actiu financer a curt termini	3.064.718	2.912.640
<b>Total</b>	<b>35.663.570</b>	<b>38.576.210</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

Un detall de la composició del cost de l'actiu financer inicial és com segueix:

	Cost actiu financer
Cost de la construcció del centre	43.862.676
Cost addicional de la construcció	13.758.771
Interessos generats en el període de construcció	7.524.629
Menys revisió de preus assumida per Govern (nota 1)	(6.069.783)
<b>Total</b>	<b>59.076.293</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

### 2.1.3. Existències

L'epígraf d'existències presenta el següent desglossament:

	2017	2016
Consumibles	44.837	48.553
Recanvis	778.484	885.165
Magatzem d'olis	11.569	11.125
<b>Total</b>	<b>834.890</b>	<b>944.843</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

### 2.1.4. Deutors

El desglossament de l'epígraf de deutors es resumeix en el quadre següent:

	2017	2016
Clients per vendes i prestacions de serveis	94.551	14.317
Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades (nota 19 b)	1.172.714	1.281.881
Resta de crèdits i comptes a cobrar	36.539	9.372
<b>Total</b>	<b>1.303.804</b>	<b>1.305.570</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

Un detall del capítol "Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades" a 31 de desembre de 2017 i 2016 es com segueix:

	2017	2016
Govern d'Andorra (nota 19)	1.014.721	1.183.677
Forces Elèctriques d'Andorra (nota 19)	157.993	98.204
<b>Total</b>	<b>1.172.714</b>	<b>1.281.881</b>

El saldo de "Govern d'Andorra" a 31 de desembre de 2017 correspon a la facturació pendent de cobrament al Govern d'Andorra en concepte de cànon d'acord amb el detall següent:

	2017	2016
Cànon R1 incineració	82.506	560.873
Cànon R2 deixalleria	775.816	411.542
Cànon garantit	156.399	211.262
<b>Total</b>	<b>1.014.721</b>	<b>1.183.677</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

### 2.1.5. Inversions financeres a curt termini

El detall de les inversions financeres a curt termini és com segueix:

	2017	2016
Crèdits i comptes a cobrar	3.064.718	2.912.642
<b>Total</b>	<b>3.064.718</b>	<b>2.912.642</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

### 2.1.6. Tresoreria i comptes financers

El quadre adjunt recull la situació de la tresoreria al tancament de l'exercici:

	2017	2016
Caixa	90	2.468
Bancs	182.940	-
<b>Total</b>	<b>183.030</b>	<b>2.468</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

De la revisió realitzada de l'àrea es detecten les següents observacions:

#### *Mancomunació de signatures*

D'acord amb la informació analitzada per a la realització d'operacions d'import inferior a 20.000 euros, fins al novembre de 2017 que va passar a 7.500 euros, la gerent de la societat pot operar lliurement, sense ser necessària la signatura d'una altra persona. Aquesta pràctica no respecta el principi de mancomunació que ha de regir en la gestió de fons públics. Es recomana adoptar procediments de pagament que compleixin aquest principi. De la resposta de les diferents entitats financeres, s'ha detectat que les condicions aprovades el novembre 2017 encara no estaven informades en les condicions dels comptes, on encara figurava la limitació inicial dels 20.000 euros

### 2.1.7. Patrimoni net

Els moviments del patrimoni net que s'han produït durant l'exercici es resumeixen de la següent manera:

Descripció	Saldo a 31/12/2016	Reducció capital	Ajustaments per errors	Resultat exercici	Distribució resultat	Saldo a 31/12/2017
Capital social	3.289.700	-	-	-	-	3.289.700
Reserva legal	495.017	-	-	-	46.015	541.032
Reserves voluntàries	4.175.185	-	-1.910.861	-	414.139	2.678.463
Reserves adaptació NPGCA	47.294	-	-	-	-	47.294
Resultats	581.731	-	-121.577	-92.401	-460.154	-92.401
<b>Total</b>	<b>8.588.927</b>	<b>-</b>	<b>-2.032.438</b>	<b>-92.401</b>	<b>-</b>	<b>6.464.088</b>

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

La composició del capital social al tancament de l'exercici era la següent:

Soci	Núm. accions	% accionarial	Valor nominal/acció	Valor nominal
Govern d'Andorra	283	28,30%	3.289,70	930.985,10
FEDA	717	71,70%	3.289,70	2.358.714,90
<b>Total</b>	<b>1.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>3.289.700,00</b>

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

## 2.1.8. Deutes amb entitats de crèdit

El detall dels deutes amb entitats de crèdit és el següent:

Descripció	Saldo a 31/12/2017	Saldo a 31/12/2016	Variació
Pòlissa de crèdit	-	-	-
Préstec 1 Crèdit Andorrà a ll/t	19.643.779	21.902.924	-2.259.145
Préstec 2 Crèdit Andorrà a ll/t	8.103.643	8.861.629	-757.986
<b>Deutes amb entitats de crèdit a ll/t</b>	<b>27.747.422</b>	<b>30.764.553</b>	<b>-3.017.131</b>
Pòlissa de crèdit	-	120.415	-120.415
Préstec 1 Crèdit Andorrà a c/t	2.259.145	2.104.231	154.914
Préstec 2 Crèdit Andorrà a c/t	757.987	723.252	34.735
<b>Deutes amb entitats de crèdit a c/t</b>	<b>3.017.132</b>	<b>2.947.898</b>	<b>69.234</b>
<b>Total deutes amb entitats de crèdit</b>	<b>30.764.554</b>	<b>33.712.451</b>	<b>-2.947.897</b>

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

Les dades inicials dels deutes són les següents:

Descripció	Tipus d'interès	Venciment	Capital inicial /límit crèdit
<b>Préstecs</b>			
Préstec Crèdit Andorrà (amb garantia pignorativa)	6,98%	05/07/2025	40.335.526,60
Préstec Crèdit Andorrà	4,70%	05/06/2027	15.000.000,00
<b>Crèdits</b>			
Pòlissa de crèdit: Crèdit Andorrà	ET+0,20%	05/06/2027	3.000.000,00

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

En relació al préstec amb garantia pignorativa per import de 40.335.527 euros, el tipus d'interès efectiu ascendeix al 7,12%, el qual difereix del tipus d'interès segons contracte del 6,98%.

De la revisió d'aquest apartat en resulten les observacions següents:

### *Endeutament amb infracció a la LSEPF*

L'endeutament vulnera la limitació de l'article 12.5 de la LSEPF d'acord amb el qual l'endeutament de CTRA,SA no pot superar el 50% dels seus fons propis.

### 2.1.9. Deutes a curt termini

El detall d'aquest epígraf és com segueix:

	2017	2016
Deutes amb entitats de crèdit (nota 13 a)	3.017.132	2.947.898
Govern creditor per IGI (nota 18)	29.435	38.260
Govern creditor per IS (nota 18)	-	13.139
Govern creditor per IRNR (nota 18)	13.190	2.238
Passius per impost diferit (nota 18)	6.437	6.437
Caixa de Seguretat Social creditora	38.889	30.896
Govern creditor per IRPF (nota 18)	1.134	1.051
<b>Total</b>	<b>3.106.217</b>	<b>3.039.919</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

### 2.1.10. Creditors comercials i altres comptes a pagar

El desglossament d'aquest epígraf és el següent:

	2017	2016
Proveïdors	680.833	639.849
Empreses del grup i associades creditores (nota 19 b)	61.500	2.821
Altres	48.578	18.492
<b>Total</b>	<b>790.911</b>	<b>661.162</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

De la revisió realitzada de l'àrea es detecten les següents observacions:

#### *Classificació deutes amb empreses del grup*

El capítol de "Deutes amb empreses del grup" per import de 61.500 euros inclou el deute amb la societat CESPÀ quan efectivament no és una empresa del grup ni associada.

### 2.1.11. Ingressos d'explotació

El desglossament dels ingressos d'explotació presenta el següent detall:

	2017	2016
Vendes d'electricitat	1.189.753	991.323
Vendes de ferralla incineració	1.356	5.643
Vendes de cartró	2.061	2.193
Vendes de bateries	-	567
Vendes de coure deixalleria	-	669
Vendes de ferralla deixalleria	2.433	3.996
Altres	176.400	-
<b>Total vendes</b>	<b>1.372.003</b>	<b>1.004.391</b>
Vendes per Cànon R1 Incineració	2.165.951	2.221.300
Vendes per Cànon R2 Deixalleria	1.430.682	1.462.811
Altres	31.051	33.989
<b>Total prestació de serveis</b>	<b>3.627.682</b>	<b>3.718.100</b>
<b>Total import net de la xifra de negoci</b>	<b>4.999.687</b>	<b>4.722.491</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

### 2.1.12. Consum de mercaderies, matèries primes i altres materials

El desglossament de les despeses presenta el següent detall:

	2017	2016
Compres de matèries primes	220.656	195.385
Compres d'altres aprovisionaments	593.387	420.392
Treballs realitzats per altres empreses	1.287.393	1.250.142
Variació d'existències	109.953	(155.250)
<b>Total aprovisionaments</b>	<b>2.211.389</b>	<b>1.710.669</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

### 2.1.13. Despeses de personal

El desglossament de l'epígraf de les despeses de personal es resumeix en el quadre següent:

	2017	2016
Sous i salaris	977.994	914.326
Càrregues socials	153.402	139.468
Altres despeses de personal	28.523	24.930
<b>Total despeses de personal</b>	<b>1.159.919</b>	<b>1.078.724</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)



### 2.1.14. Altres despeses d'exploració

El desglossament de l'epígraf d'altres despeses d'exploració es resumeix en el quadre següent:

	2017	2016
Arrendaments	2.837	6.848
Reparacions i conservacions	1.081.104	786.393
Assegurances	153.811	153.723
Serveis bancaris	20.035	4.512
Subministraments	45.372	36.073
Serveis de professionals independents	208.878	165.846
Publicitat i propaganda	8.923	6.720
Diversos	27.689	33.834
Tributs	19.323	19.455
<b>Total altres despeses d'exploració</b>	<b>1.567.972</b>	<b>1.213.404</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

### 2.1.15. Resultats financers

El desglossament de l'epígraf de resultats financers es resumeix en el quadre següent:

	2017	2016
<b>Ingressos financers</b>	<b>2.014.158</b>	<b>2.158.688</b>
Interessos actiu financer (nota 8 a)	2.014.158	2.158.688
<b>Despeses financeres</b>	<b>(2.078.175)</b>	<b>(2.271.186)</b>
Interessos de deutes bancaris	(2.078.175)	(2.271.186)
Despeses financeres per actualització de provisions (nota 14 a)	-	-
Altres despeses financeres	-	-
<b>Total ingressos i despeses financeres</b>	<b>(64.018)</b>	<b>(112.498)</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

## 2.1.16. Impost de societats

El detall de la liquidació de l'impost de societats és el que segueix:

Descripció	Exercici 2017	Exercici 2016
<b>Resultat comptable (abans d'impostos)</b>	<b>-92.401</b>	<b>635.243</b>
<b>+/- Diferències en l'impost</b>		
<b>Diferències permanents</b>	<b>7.246</b>	<b>5.163</b>
+ Multes i sancions	-	-
+ Ingressos imputats a reserves	-	-
+ Impost comunal de radicació	7.246	5.163
<b>Diferències temporals</b>	<b>-</b>	<b>11.646</b>
+/- Amortitzacions	-	11.646
<b>Base de tributació (=resultat ajustat)</b>	<b>-85.155</b>	<b>652.052</b>
<b>X Tipus impositiu</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>
<b>Quota de tributació</b>	<b>-</b>	<b>65.205</b>
<b>- Deduccions</b>		
- Impost comunal de radicació	-7.246	-5.163
- Noves inversions	-	-5.365
<b>Quota de liquidació (impost corrent)</b>	<b>-</b>	<b>54.677</b>

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

De la revisió d'aquest apartat en resulten les observacions següents:

### *Liquidació impost sobre societats*

La liquidació de l'impost sobre societats de l'exercici 2016 coincideix amb la declaració presentada per la Societat al juliol del 2017, i no es correspon amb la despesa per impost sobre societats que figura en el compte de pèrdues i guanys reexpressat de l'exercici 2016 dels comptes anuals de l'exercici 2016, com a conseqüència dels ajustaments imputats directament al patrimoni net, tal com es fa esment en la nota 2.d de la memòria dels comptes anuals.

El càlcul de l'impost sobre societats no recull les despeses registrades amb càrrec al patrimoni net, quin import ascendeix a 2.032.438 euros.



## 2.2. Execució del programa d'actuació, inversió i finançament

CTRA,SA presenta una liquidació de pressupost on es comparen les previsions inicials aprovades per la Llei del pressupost general per a l'exercici fiscalitzat, amb les xifres que deriven de la seva comptabilitat:

INGRESSOS	Pressupost final 2015	Liquidat 2016	Pressupost inicial 2017	Pressupost final 2017	Liquidat 2017	Liquidat 17/16 %
3.- TAXES I ALTRES INGRESSOS						
4.- TRANSFERÈNCIES CORRENTS						
5.- INGRESSOS PATRIMONIALS	10.571.471,06	10.050.715,00	10.038.392,00	10.038.392,00	7.013.845,00	-30,22%
7.- TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL						
	10.571.471,06	10.050.715,00	10.038.392,00	10.038.392,00	7.013.845,00	-30,22%
<b>TOTAL PRESSUPOST D'INGRESSOS</b>	<b>10.571.471,06</b>	<b>10.050.715,00</b>	<b>10.038.392,00</b>	<b>10.038.392,00</b>	<b>7.013.845,00</b>	<b>-30,22%</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

DESPESES	Pressupost final 2015	Liquidat 2016	Pressupost inicial 2017	Pressupost final 2017	Liquidat 2017	Liquidat 17/16 %	Paràmetre
1.- DESPESES PERSONAL	1.006.562,00	1.024.224,00	1.094.402,00	1.094.402,00	1.159.559,00	7,33%	
2.- DESPESES CORRENTS	3.524.493,00	2.899.629,00	3.528.722,00	3.528.722,00	3.779.361,00	30,14%	
3.- DESPESES FINANCERES	2.229.502,00	2.215.300,00	2.652.929,00	2.652.929,00	2.078.176,00	-2,44%	
4.- TRANSFERÈNCIES CORRENTS							
<b>DESPESES DE FUNCIONAMENT</b>	<b>6.760.557,00</b>	<b>6.225.653,00</b>	<b>6.676.148,00</b>	<b>6.676.148,00</b>	<b>7.017.416,00</b>	<b>12,73%</b>	<b>0,00</b>
4.- INVERSIONS REALS	231.171,00	102.290,00	207.730,00	207.730,00	12.130,00	-53,65%	
7.- TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL							
<b>DESPESES D'INVERSIÓ</b>	<b>231.171,00</b>	<b>102.290,00</b>	<b>207.730,00</b>	<b>207.730,00</b>	<b>12.130,00</b>	<b>-18,65%</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL PRESSUPOST DE DESPESES</b>	<b>7.002.528,00</b>	<b>6.328.752,70</b>	<b>6.883.878,00</b>	<b>6.883.878,00</b>	<b>7.029.546,00</b>	<b>-0,76</b>	<b>0,80</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

De la revisió d'aquest apartat en sorgeixen les observacions següents:

El pressupost inicial de despeses presentat per CTRA,SA difereix del que fou aprovat per la Llei 3/2017 del pressupost per a l'exercici del 2017.

La liquidació de pressupost que la Societat ens ha facilitat no detalla l'import liquidat en el capítol 9 de passius financers en relació a desemborsaments per a l'amortització de préstecs, que fou per un import de 2.852.208 euros.

## 2.3. Altres aspectes a destacar

Així mateix, de la revisió efectuada s'han observat els següents aspectes a fer menció:

### *Inadequació de la naturalesa jurídica de l'entitat i la seva propietat pública*

Com s'ha indicat en el punt 1.3, per a l'adquisició de la totalitat de les seves accions, la societat ha esdevingut de propietat pública.

La Llei de 31 d'octubre del 2002 va constituir com una societat de capital mixt concessionària de l'Administració en la gestió del servei públic de tractament de residus, mitjançant la construcció i explotació del Centre de Tractament de Residus d'Andorra.

La condició de societat de capital mixt i concessionària de l'Administració comporta la voluntat expressada en la llei d'optar per un model de gestió indirecte del servei objecte del contracte, situar-lo en l'àmbit de l'empresa privada, amb participació pública, i sotmetent-lo al risc i ventura d'aquests empresaris.

L'adquisició de la totalitat del capital social per part del Govern i de FEDA, ha comportat que, paradoxalment, l'Administració hagi esdevingut concessionària de si mateixa en la gestió d'aquest servei, desvirtuant-se d'aquesta manera el mandat normatiu de la llei referida de 31 d'octubre del 2002.

Tal com s'indica en el punt 2.1.1, la societat ha adoptat les NIIF en tot allò no regulat específicament en el PGC, i concretament en tot allò referent a acords de concessió descrits en la CINIIF12, norma que en el paràgraf 4 estableix el seu abast a la comptabilització dels acords de concessió de serveis públics a un operador privat.

Llevat que existeixi una voluntat d'alienació a curt termini d'una part del capital de la societat, l'adopció de la CINIIF 12 resultaria inadequada i es recomana que s'impulsi un canvi normatiu amb l'objectiu d'adequar el marc normatiu de CTRA, SA a la seva condició d'instrument de gestió directa de l'Administració general.

En aquest sentit, cal indicar que la inadequació subjectiva impedeix al Govern exercir el control sobre la societat com sobre els seus propis serveis o altres instruments de gestió directa i, per tant, no li ha de ser possible acomodar unilateralment les prestacions principals i les accessòries de la societat ni les contraprestacions a satisfer, com podria ser adequar els volums d'activitat i les retribucions del servei a les necessitats, redefinir el model de finançament de les inversions, el cost de l'operació financera implícita, els terminis d'amortització de les inversions o la durada de la mateixa societat.

### *Control pressupostari*

L'article 36.3 de la LGFP, estableix, que *el Govern ha d'aprovar, mitjançant un reglament, anualment i durant el primer trimestre de l'any posterior a l'any de tancament pressupostari, a proposta de la Intervenció General amb la conformitat prèvia del ministre encarregat de les finances, un programa de control pressupostari que determini les entitats parapúbliques o de dret públic, les societats públiques*

*participades per l'Administració general amb incidència sobre les finances públiques i les entitats privades que reben subvencions, préstecs, avals i altres ajuts a càrrec del pressupost general, que estiguin subjectes al control pressupostari, així com la modalitat i l'abast de control a la qual estiguin subjectes.*

Per decret de 29 de març de 2017 s'ha establert el programa per a l'exercici 2017 d'acord amb el qual CTRA, SA no ha quedat subjecte a control pressupostari ni s'ha efectuat cap acció posterior en aquest sentit.

#### *Remissió de comptes*

L'article 12.1 de la Llei del Tribunal de Comptes de 13 d'abril del 2000 estableix que el Govern ha de remetre directament al Tribunal els seus comptes, així com els dels òrgans i els de les societats públiques que en depenen, abans de l'1 d'abril de l'any següent al del tancament de cada exercici.

Tot i que els estats i comptes anuals han estat tramesos al Tribunal de Comptes en data 29 de març de 2018, no es va presentar la liquidació pressupostària fins el 10 de desembre de 2018.

## 2.4. Evolució de les magnituds i ratis principals

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

### Resum pressupost inicial d'ingressos

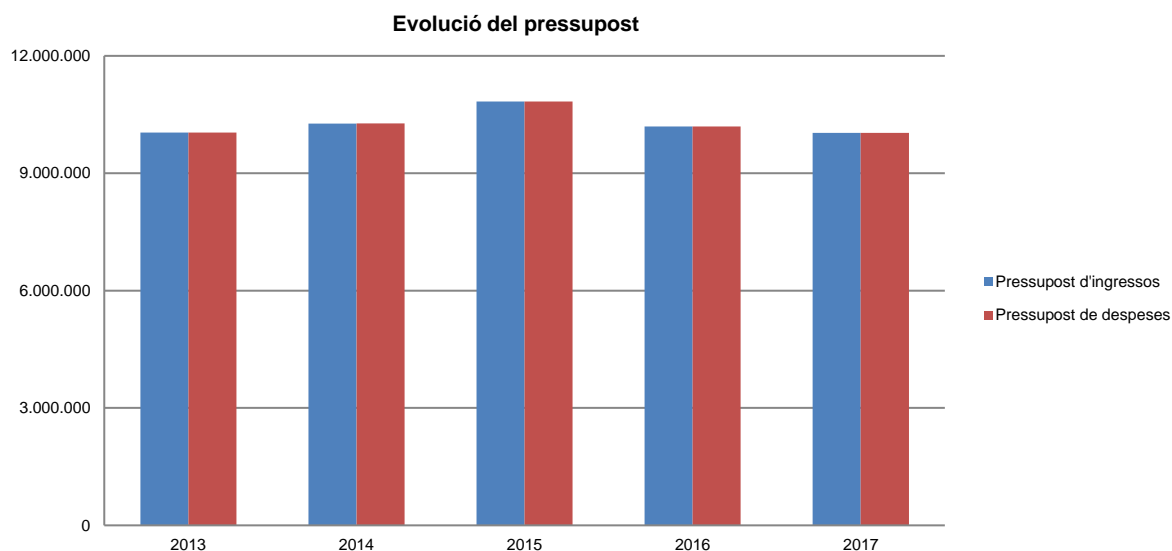
Pressupost d'ingressos	Pressupost 2013	Pressupost 2014	Pressupost 2015	Pressupost 2016 (*)	Pressupost 2017
5. Ingressos patrimonials	10.039.031	10.272.301	10.832.092	10.193.068	10.028.911
<b>Ingressos corrents</b>	<b>10.039.031</b>	<b>10.272.301</b>	<b>10.832.092</b>	<b>10.193.068</b>	<b>10.028.911</b>
<b>Total ingressos</b>	<b>10.039.031</b>	<b>10.272.301</b>	<b>10.832.092</b>	<b>10.193.068</b>	<b>10.028.911</b>

(\*) Tal com s'explica a l'informe corresponent el pressupost inicial retut per l'entitat difereix de l'aprovat per la Llei del pressupost  
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

### Resum pressupost inicial de despeses

Pressupost de despeses	Pressupost 2013 (*)	Pressupost 2014 (*)	Pressupost 2015 (*)	Pressupost 2016 (*)	Pressupost 2017
1. Despeses de personal	962.630	990.645	990.645	1.006.662	1.094.492
2. Consum de béns corrents i serveis	3.386.671	3.261.172	3.856.867	3.582.800	3.528.722
3. Despeses financeres	2.716.403	2.571.598	2.419.198	2.252.062	2.074.992
<b>Despeses corrents</b>	<b>7.065.704</b>	<b>6.823.415</b>	<b>7.266.710</b>	<b>6.841.524</b>	<b>6.698.206</b>
6. Inversions reals	655.531	159.000	170.126	104.500	207.750
8. Actius financers	-	933.794	884.456	736.244	270.747
9. Passius financers	2.317.796	2.356.092	2.510.800	2.510.800	2.852.208
<b>Despeses de capital</b>	<b>2.973.327</b>	<b>3.448.886</b>	<b>3.565.382</b>	<b>3.351.544</b>	<b>3.330.705</b>
<b>Total despeses</b>	<b>10.039.031</b>	<b>10.272.301</b>	<b>10.832.092</b>	<b>10.193.068</b>	<b>10.028.911</b>

(\*) Tal com s'explica a l'informe corresponent el pressupost inicial retut per l'entitat difereix de l'aprovat per la Llei del pressupost  
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

## Resum de la liquidació del pressupost d'ingressos

Pressupost d'ingressos	Liquidat 2013	Liquidat 2014	Liquidat 2015	Liquidat 2016	Liquidat 2017 (*)
5. Ingressos patrimonials	9.899.893	9.918.178	10.315.334	10.050.715	7.013.845
<b>Ingressos corrents</b>	<b>9.899.893</b>	<b>9.918.178</b>	<b>10.315.334</b>	<b>10.050.715</b>	<b>7.013.845</b>
<b>Total ingressos</b>	<b>9.899.893</b>	<b>9.918.178</b>	<b>10.315.334</b>	<b>10.050.715</b>	<b>7.013.845</b>

(\*) Canvi de criteri comptable, aplicació CINIIF 12

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

## Resum de la liquidació del pressupost de despeses

Pressupost de despeses	Liquidat 2013 (*)	Liquidat 2014 (*)	Liquidat 2015 (**)	Liquidat 2016 (**)	Liquidat 2017 (**)
1. Despeses de personal	970.992	1.011.188	1.038.776	1.078.724	1.159.919
2. Consum de béns corrents i serveis	3.029.430	2.840.737	2.672.014	2.899.629	3.779.361
3. Despeses financeres	2.710.499	2.565.621	2.395.390	2.245.301	2.078.176
<b>Despeses corrents</b>	<b>6.710.921</b>	<b>6.417.546</b>	<b>6.106.180</b>	<b>6.223.654</b>	<b>7.017.456</b>
6. Inversions reals	149.331	221.023	293.126	107.299	12.150
<b>Despeses de capital</b>	<b>149.331</b>	<b>221.023</b>	<b>293.126</b>	<b>107.299</b>	<b>12.150</b>
9. Passius financers	2.211.139	2.356.092	2.510.800	2.675.931	2.852.208
<b>Total actius i passius financers</b>	<b>2.211.139</b>	<b>2.356.092</b>	<b>2.510.800</b>	<b>2.675.931</b>	<b>2.852.208</b>
<b>Total despeses</b>	<b>9.071.391</b>	<b>8.994.661</b>	<b>8.910.106</b>	<b>9.006.884</b>	<b>9.881.814</b>

(\*) S'ha procedit a modificar els exercicis 2013 i 2014 per mantenir el criteri de l'exercici 2015

(\*\*) Capítol 9 Passius financers ajustat segons observacions de l'informe corresponent

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

## Resum de la liquidació del pressupost d'ingressos sense actius i passius financers

Pressupost d'ingressos	Liquidat 2013	Liquidat 2014	Liquidat 2015	Liquidat 2016	Liquidat 2017 (*)
5. Ingressos patrimonials	9.899.893	9.918.178	10.315.334	10.050.715	7.013.845
<b>Ingressos corrents</b>	<b>9.899.893</b>	<b>9.918.178</b>	<b>10.315.334</b>	<b>10.050.715</b>	<b>7.013.845</b>
<b>Total ingressos</b>	<b>9.899.893</b>	<b>9.918.178</b>	<b>10.315.334</b>	<b>10.050.715</b>	<b>7.013.845</b>

(\*) Canvi de criteri comptable, aplicació CINIIF 12

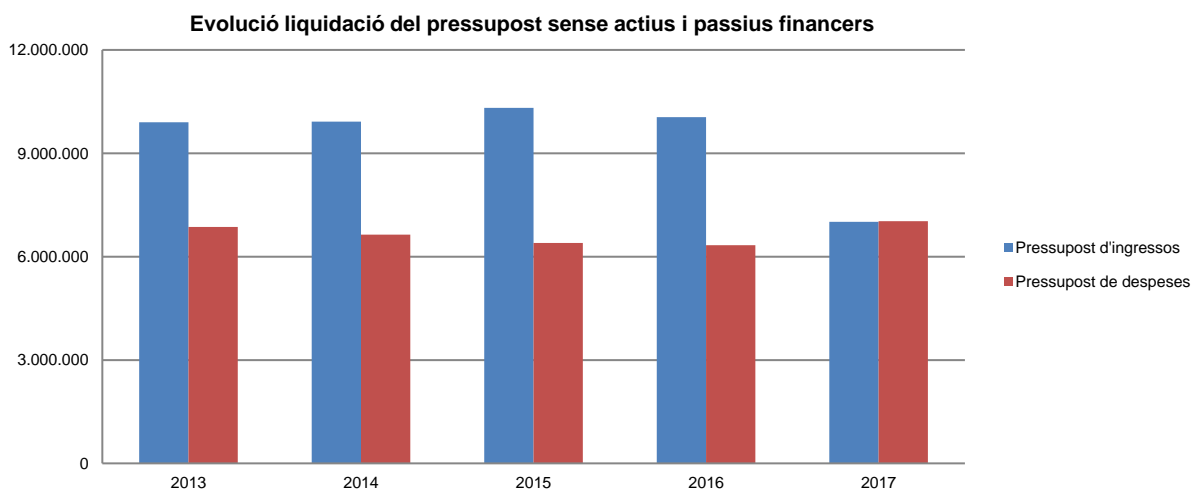
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

## Resum de la liquidació del pressupost de despesa sense actius i passius financers

Pressupost de despeses	Liquidat 2013 (*)	Liquidat 2014 (*)	Liquidat 2015	Liquidat 2016	Liquidat 2017
1. Despeses de personal	970.992	1.011.188	1.038.776	1.078.724	1.159.919
2. Consum de béns corrents i serveis	3.029.430	2.840.737	2.672.014	2.899.629	3.779.361
3. Despeses financeres	2.710.499	2.565.621	2.395.390	2.245.301	2.078.176
<b>Despeses corrents</b>	<b>6.710.921</b>	<b>6.417.546</b>	<b>6.106.180</b>	<b>6.223.654</b>	<b>7.017.456</b>
6. Inversions reals	149.331	221.023	293.126	107.299	12.150
<b>Despeses de capital</b>	<b>149.331</b>	<b>221.023</b>	<b>293.126</b>	<b>107.299</b>	<b>12.150</b>
<b>Total despeses</b>	<b>6.860.252</b>	<b>6.638.569</b>	<b>6.399.306</b>	<b>6.330.953</b>	<b>7.029.606</b>

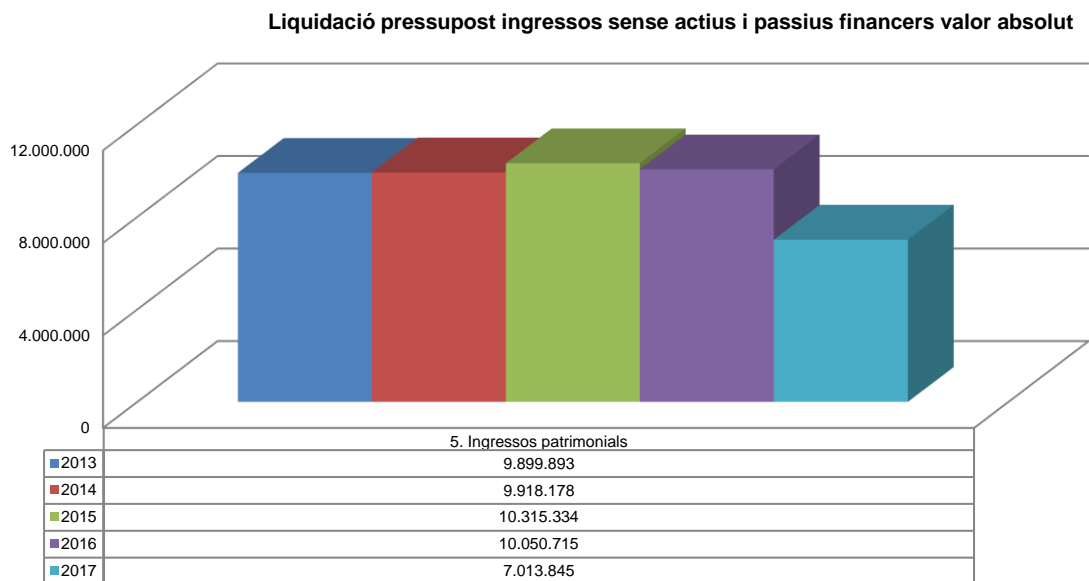
(\*) S'ha procedit a modificar els exercicis 2013 i 2014 per mantenir el criteri de l'exercici 2015

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

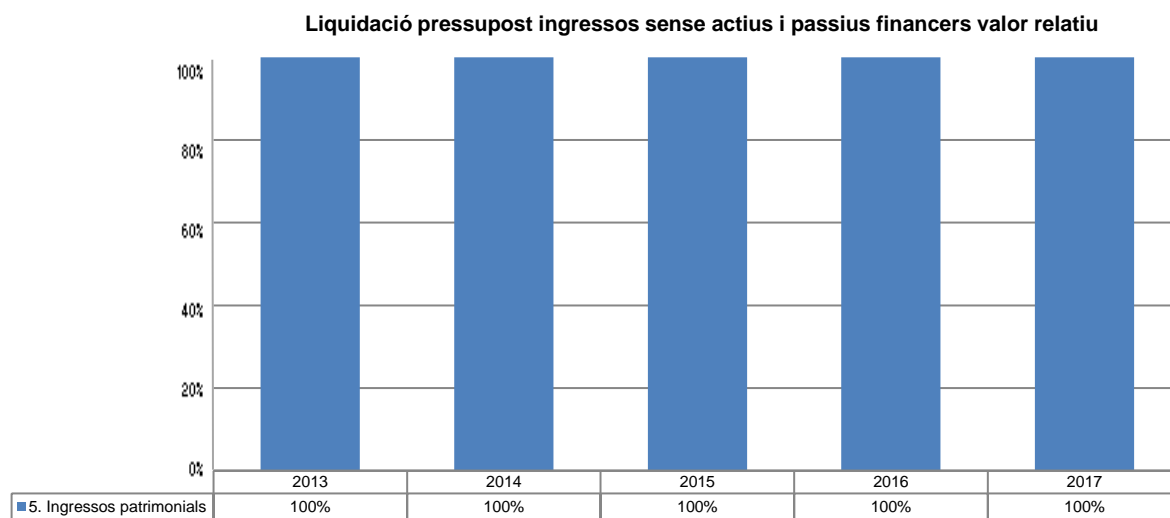


Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

La distribució de les liquidacions sense actius i passius financers d'ingressos i despeses dels darrers exercicis es representa gràficament en els quadres següents:

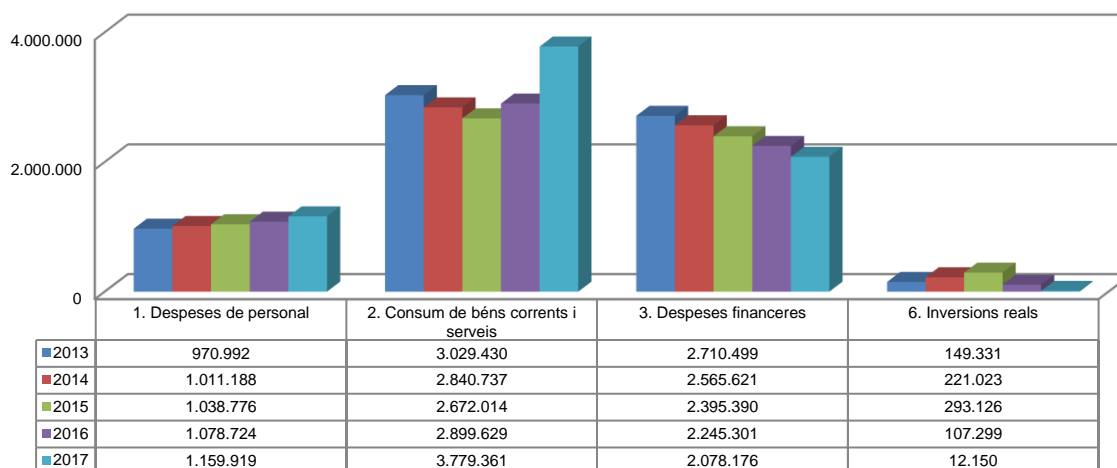


Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)



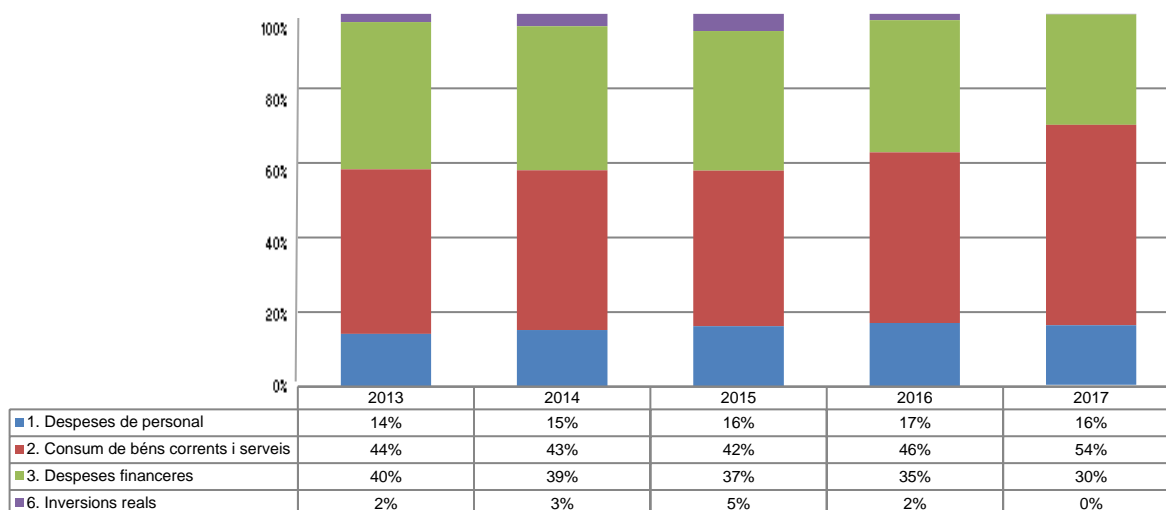
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA

### Liquidació pressupost despeses sense actius i passius financers valor absolut



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

### Liquidació pressupost despeses sense actius i passius financers valor relatiu



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

### Resultat pressupostari i variació d'actius i passius financers

Es presenta a continuació l'evolució del resultat pressupostari i la variació d'actius i passius financers:

Descripció	2013	2014	2015	2016	2017
Total ingressos liquidats	9.899.893	9.918.178	10.315.334	10.050.715	7.013.845
Total despeses liquidades	9.071.391	8.994.661	8.910.106	9.006.884	9.880.814
<b>Resultat pressupostari</b>	<b>828.502</b>	<b>923.517</b>	<b>1.405.228</b>	<b>1.043.831</b>	<b>-2.866.969</b>

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

Descripció	2013	2014	2015	2016	2017
Actius i passius financers liquidats (ingressos)	-	-	-	-	-
Actius i passius financers liquidats (despeses)	2.211.139	2.356.092	2.510.800	2.675.931	2.852.208
<b>Variació d'actius i passius financers</b>	<b>-2.211.139</b>	<b>-2.356.092</b>	<b>-2.510.800</b>	<b>-2.675.931</b>	<b>-2.852.208</b>

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

## Indicadors i ratis

Ratis de liquiditat		Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017 (*)
<b>Fons de maniobra</b> (Hauria de tenir valor positiu)	= $\frac{\text{Actiu corrent} - \text{Passiu corrent}}{\text{Actiu corrent}}$	2.001.187	2.921.377	832.897	646.292	1.492.943
<b>Rati de liquiditat</b> (El valor hauria de fluctuar entre el 150% i 200%)	= $\frac{\text{Passiu corrent}}{\text{Actiu corrent}}$	164,1%	188,7%	124,6%	117,3%	138,3%
<b>Rati de tresoreria</b> (Valor pròxim al 100%)	= $\frac{\text{Efectiu i altres actius líquids equivalents}}{\text{Passiu corrent}}$	60,2%	79,6%	0,0%	0,1%	4,7%
Indicadors		Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017 (*)
<b>Indicador de xifra de negoci</b> (% de la xifra de negoci sobre els ingressos d'explotació)	= $\frac{\text{Import net de la xifra de negoci}}{\text{Ingressos d'explotació}}$	67,9%	68,0%	67,3%	66,8%	100,0%
<b>Indicador de consum</b> (% de les despeses de consum de mercaderies, matèries primes i altres materials, respecte al total de les despeses d'explotació)	= $\frac{\text{Consum de mercaderies, matèries primes i altres materials}}{\text{Despeses d'explotació}}$	27,3%	27,6%	25,0%	23,9%	44,0%
Ratis d'endeutament i rendibilitat		Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017 (*)
<b>Rati d'endeutament</b> (Deutes totals de l'entitat respecte al total des recursos obtinguts)	= $\frac{\text{Passiu corrent i no corrent}}{\text{Total patrimoni net i passiu}}$	88,4%	86,6%	88,9%	87,3%	83,0%
<b>Rati de qualitat del deute</b> (Pes dels creditors a llarg termini en el total de creditors)	= $\frac{\text{Passiu corrent}}{\text{Passiu corrent i no corrent}}$	4,3%	4,8%	5,3%	6,3%	12,3%
<b>Rati de despeses financeres</b> (Si és superior al 50% ens alerta que les despeses financeres són excessives)	= $\frac{\text{Despeses financeres}}{\text{Ingressos d'explotació}}$	37,0%	35,0%	33,4%	31,8%	41,6%
<b>Marge brut d'explotació</b> (Hauria de ser un valor pròxim al 4%)	= $\frac{\text{Resultat brut d'explotació}}{\text{Import net xifra negoci}}$	7,7%	7,8%	5,6%	-2,1%	-0,4%
<b>Rendibilitat financera</b> (Taxes més elevades indiquen una major rendibilitat del patrimoni propietat dels accionistes)	= $\frac{\text{Benefici net}}{\text{Patrimoni net}}$	9,9%	9,5%	11,6%	6,8%	-1,4%
<b>Rendibilitat econòmica</b> (Taxes més elevades indiquen una major productivitat de l'actiu)	= $\frac{\text{Benefici abans d'impostos}}{\text{Actiu total}}$	1,3%	1,4%	1,4%	0,9%	-0,2%
Terminis de cobrament i pagament		Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2016	Exercici 2017 (*)
<b>Termini de cobrament x dies</b> (Mesura els dies que de mitjana l'empresa està trigant a cobrar dels seus clients)	= $\frac{\text{Clients x 365}}{\text{Ingressos d'explotació}}$	48	54	75	67	95
<b>Termini de pagament x dies</b> (Mesura els dies que de mitjana l'empresa està trigant a pagar als seus proveïdors)	= $\frac{\text{Proveïdors x 365}}{\text{Despeses d'explotació}}$	31	36	31	34	57

(\*) Canvi de criteri comptable, aplicació CINIIF 12  
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)



### **3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS**

No s'han posat de manifest observacions diferents d'aquelles que deriven d'assumpes o pràctiques que provenen d'exercicis anteriors.

### **4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS**

Les observacions i recomanacions formulades en exercicis anteriors, que deriven de fets que segueixen pendents o de pràctiques que s'han mantingut en aquest exercici, amb els matisos actualitzacions corresponents en el cas que n'hi hagi, es recullen a continuació:

#### **Relatives a l'endeutament**

- L'endeutament de la societat vulnera la limitació de l'article 12.5 de la LSEPF, d'acord amb el qual l'endeutament de CTRA,SA no pot superar el 50% dels seus fons propis (nota 2.1.8).

#### **Altres observacions**

- CTRA,SA no té implantat un procediment de mancomunació de signatures per a la totalitat dels pagaments de la societat, fet que comporta una debilitat de control intern (nota 2.1.6).
- Durant l'any 2013, la societat ha esdevingut de propietat íntegrament pública, provocant que l'Administració, a través d'un instrument seu esdevingui concessionària de si mateixa. Llevat que existeixi una voluntat d'alienació a curt termini d'una part del capital de la societat, l'adopció de la CINIIF 12 resultaria inadequada i es recomana que s'impulsi un canvi normatiu amb l'objectiu d'adequar el marc normatiu de CTRA, SA a la seva condició d'instrument de gestió directa de l'Administració general. (nota 2.3)

## **5. CONCLUSIONS**

De les verificacions efectuades, d'acord amb procediments d'auditoria, es desprèn que, excepte per les conseqüències que es deriven de les observacions contingudes en els apartats 3 i 4, 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 Centre de Tractament de Residus d'Andorra, SA a 31 de desembre del 2017, 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.

## **6. AL·LEGACIONS**

D'acord amb allò que preveuen els articles 3 i 10 de la Llei del Tribunal de Comptes es va trametre al Centre de Tractament de Residus d'Andorra, SA el present informe per tal que pogués presentar les al·legacions que considerés oportunes.

Es transcriu a continuació la resposta rebuda:

TRIBUNAL DE COMPTES
REGISTRE D'ENTRADA
Data d'entrada: 6/6/19
Hora d'entrada: 16h.
Núm.: 113-18

Al Tribunal de Comptes,

La sotassignada, Cristina Rico Flor, gerent de la societat pública CENTRE DE TRACTAMENT DE RESIDUS D'ANDORRA, SA («CTRASA»), en seguiment de l'informe relatiu als treballs de fiscalització corresponents al tancament de l'exercici 2017, emès pel Tribunal de Comptes, i del qual s'ha donat trasllat a aquesta societat per carta de 23 de maig de 2019, rebuda el 26 d'octubre d'enguany, i en aplicació del que preveuen els articles 3 i 10 de la Llei del Tribunal de Comptes, del 13 d'abril de 2000, formulo aquest escrit de:

#### AL·LEGACIONS

Per posar en coneixement d'aquest Tribunal de Comptes diversos extrems en relació amb les observacions i recomanacions que conté l'informe esmentat i que, a criteri d'aquesta societat, requereixen alguna precisió:

**1. L'endeutament de la societat vulnera la limitació de l'article 12.5 de la LSEPF, d'acord amb el qual l'endeutament de l'entitat no pot superar el 50 % dels seus fons propis (nota 2.1.8).**

El contracte de concessió preveu que el cost de la construcció del centre es financi de la manera següent: un 15 % amb fons propis i un 85 % amb finançament aliè.

En aquest sentit, cal posar en relleu que la societat CTRASA repercuteix al Govern d'Andorra el cost de la construcció, així com les comissions bancàries i els interessos suportats entre la data de construcció i la recepció provisional, i ho fa mitjançant un cànon anual d'inversió.

També volem posar de manifest que aquest endeutament no és necessari per al funcionament i l'explotació del centre, sinó que es necessita únicament per fer front als costos corresponents a la construcció.

Per una altra banda, caldria considerar que les accions de CTRASA són propietat de Govern en un 28,2% i de FEDA en un 71,2%, que n'és el soci majoritari.

Considerant CTRASA dins del grup de societats que depenen de FEDA, la ràtio d'endeutament sobre fons propis no supera el 50% establert per la llei.

**2. L'entitat no té implantat un procediment de mancomunació de signatures per a la totalitat dels pagaments de la societat, fet que comporta una debilitat de control intern (nota 2.1.5).**

El procediment habitual des del 14 de novembre de 2017 és que, per efectuar pagaments de factures d'importos superiors a 7.500 €, aquests han de ser autoritzats per la gerent i un membre del Consell d'Administració. I per pagar factures d'importos superiors a 50.000 €, han de signar la gerent i dos membres del Consell d'Administració.

Els pagaments de factures amb imports inferiors a 7.500 € es fan amb la signatura de la gerent.

Aquest procediment s'ha complert en tots els casos, i la documentació acreditativa d'aquest compliment s'ha mostrat als auditors sempre que s'ha requerit.

Per donar compliment a les recomanacions del Tribunal de Comptes, hem modificat el procediment de pagaments i a partir del mes de juny de 2019 començarem a fer signatures mancomunades per a tots els pagaments, sigui quin en sigui l'import. Adjuntem el nou procediment.

- 3. Durant l'any 2013, la societat ha esdevingut de propietat íntegrament pública, fet que ha provocat que l'Administració, a través d'un instrument seu, esdevingui concessionària de si mateixa. Es recomana que s'impulsi un canvi normatiu amb l'objectiu d'adequar el marc normatiu de CTRASA a la seva condició d'instrument de gestió directa de l'Administració general (nota 2.3).**

Encara que no és massa freqüent el fet que Govern sigui concedent i concessionat de si mateix, aquesta cobertura es troba en la Llei 22/2007, del 22 de novembre, que va autoritzar expressament l'Administració pública a adquirir el control de la societat, tot i el seu caràcter de concessionària, i posteriorment, en la Llei 6/2013, del 9 de maig, que aprova els crèdits extraordinaris destinats expressament a finançar l'adquisició pel Govern i FEDA de la totalitat de les accions d'aquesta societat. Aquesta situació no ha impedit en cap moment al Govern exercir el control sobre la societat des de l'inici del seu funcionament a través del Ministeri de Medi Ambient, que fiscalitza la qualitat dels serveis objecte del contracte. Aquest control no depèn en cap cas de la naturalesa de la societat, sia pública o privada, i no és incompatible amb l'obligació de control del Govern ni amb el fet de prestar un servei públic de qualitat, més enllà de si es fa mitjançant un model de gestió directa o indirecta.

En seguiment del que ha estat exposat, a aquest Tribunal de Comptes:

#### **SOL·LICITO**

Que vulgui rebre aquest escrit i, en seguiment de les al·legacions que aquest conté en relació amb l'informe relatiu als treballs de fiscalització corresponents al tancament de l'exercici 2017, emès per aquest Tribunal de Comptes, i en aplicació del que preveuen els articles 3 i 10 de la Llei del Tribunal de Comptes, vulgui incorporar aquestes al·legacions de la societat CENTRE DE TRACTAMENT DE RESIDUS D'ANDORRA, SA («CTRASA») a l'informe esmentat per incloure'l en la memòria anual que s'ha de trametre al Consell General per a la seva valoració escaient.

Andorra la Vella, 3 de juny de 2019

Cristina Rico Gerent

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Cristina Rico'.

Carretera de la Comella s/n, AD500 Andorra la Vella, Principat d'Andorra  
Telèfon: (+376) 801 949 Fax: (+376) 823 550 [www.ctra.ad](http://www.ctra.ad)

## **7. 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.