

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

Informe relatiu als treballs de fiscalització  
corresponents al tancament de l'exercici 2015 del  
**CENTRE DE TRACTAMENT DE RESIDUS D'ANDORRA, SA**

Març del 2017

## 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 .....	13
2.1.2. Immobilitzat .....	16
2.1.3. Existències .....	17
2.1.4. Deutors .....	17
2.1.5. Tresoreria i comptes financers .....	17
2.1.6. Patrimoni net .....	18
2.1.7. Ingressos a distribuir en diversos exercicis .....	18
2.1.8. Deutes amb entitats de crèdit .....	19
2.1.9. Creditors comercials i altres .....	20
2.1.10. Ingressos d'explotació .....	20
2.1.11. Despeses d'aprovisionaments .....	20
2.1.12. Despeses de serveis exteriors .....	21
2.1.13. Tributs .....	21
2.1.14. Despeses de personal .....	21
2.1.15. Resultats financers .....	22
2.1.16. Resultats per venda o baixa d'immobilitzat .....	22
2.1.17. Impost de societats .....	22
2.2. Execució del programa d'actuació, inversió i finançament .....	23
2.3. Altres aspectes a destacar .....	24
2.4. Evolució de les magnituds i ratis principals .....	26
<b>3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS .....</b>	<b>30</b>
<b>4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS .....</b>	<b>30</b>
<b>5. CONCLUSIONS .....</b>	<b>31</b>
<b>6. AL·LEGACIONS .....</b>	<b>31</b>
<b>7. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES .....</b>	<b>34</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 de 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 2015, 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 l'esmentada entitat, desenvolupada en l'exercici 2015.

La informació comptable examinada ha estat la integrada per la liquidació de comptes lliurada al Tribunal de Comptes en data 7 d'abril de 2016 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 l'exercici va ser lliurada el dia 27 de maig de 2016.

## 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 2015, 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 a 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, s'ha fet referència als mateixos a l'informe.

El treball de camp a les dependències de l'ens fiscalitzat va concloure el 6 de juny de 2016.

### 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 de 2002, estableix la creació de la societat concessionària Centre de Tractament de Residus d'Andorra, SA (en endavant CTRA, SA), sota la forma jurídica de societat per accions o anònima participada per l'Administració general. En l'annex de l'esmentada Llei 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 de 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 de 2015, 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 ulterior explotació en règim de servei públic" signat el 6 de febrer de 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 (en endavant CTRA) 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 de 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 de febrer del 2014, de publicació del text refós de la 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada.
- Llei 7/2015, del 15 de gener, del pressupost per a l'exercici de 2015.
- Decret legislatiu del 20-5-2015 de publicació del text refós de la Llei general de les finances públiques, del 19 de desembre de 1996.

## 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 que en la consecució de la missió de l'ens s'assoleixen els objectius de:

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

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

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-se el nombre de persones en funció de les quanties.

La societat 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. L'entitat 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	Exercici 2015	Exercici 2014
<b>ACTIUS NO CORRENTS</b>	<b>68.257.752</b>	<b>73.107.559</b>
<b>Immobilitzat intangible</b>	<b>34.037.912</b>	<b>37.011.579</b>
Despeses d'establiment	-	-
Despeses d'investigació i desenvolupament	-	-
Fons de comerç	-	-
Altres actius intangibles	34.037.912	37.011.579
<b>Immobilitzat tangible</b>	<b>680.512</b>	<b>612.329</b>
Terrenys i construccions	107.289	109.137
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	573.223	500.697
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	-	2.495
<b>Inversions immobiliàries</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Immobilitzat financer</b>	<b>33.539.328</b>	<b>35.483.651</b>
<b>Empreses del grup i associades</b>	<b>33.539.328</b>	<b>35.483.651</b>
Instrumentes de patrimoni	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	33.539.328	35.483.651
Altres	-	-
<b>Altres empreses</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Instrumentes de patrimoni	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	-	-
Altres	-	-
<b>ACTIUS CORRENTS</b>	<b>4.218.433</b>	<b>6.216.712</b>
<b>Altres actius no corrents en venda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Existències</b>	<b>789.590</b>	<b>720.455</b>
Matèries primeres i consumibles	789.590	720.455
Productes en curs de fabricació	-	-
Productes acabats i mercaderies	-	-
Bestretes a proveïdors	-	-
Altres	-	-
<b>Crèdits i comptes per cobrar a curt termini</b>	<b>1.481.397</b>	<b>1.086.500</b>
Clients per vendes i prestacions de serveis	15.514	24.430
Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades	1.457.421	1.054.634
Resta de crèdits i comptes a cobrar	8.462	7.436
<b>Inversions financeres a curt termini</b>	<b>1.944.343</b>	<b>1.786.125</b>
En empreses del grup i associades	1.944.343	1.786.125
Resta d'actius financers	-	-
<b>Tresoreria</b>	<b>285</b>	<b>2.622.189</b>
<b>Ajustaments per periodificació</b>	<b>2.818</b>	<b>1.444</b>
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>72.476.185</b>	<b>79.324.271</b>



<b>PASSIU</b>	<b>Exercici 2015</b>	<b>Exercici 2014</b>
<b>PATRIMONI NET</b>	<b>8.035.665</b>	<b>10.694.856</b>
<b>Capital</b>	<b>3.289.700</b>	<b>6.579.400</b>
Capital	3.289.700	6.579.400
<b>Prima d'emissió</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reserves</b>	<b>3.810.876</b>	<b>3.100.188</b>
Reserva legal	401.508	299.981
Reserva de revalorització	-	-
Reserva per a accions pròpies	-	-
Reserves estatutàries	-	-
Altres reserves	3.409.368	2.800.207
<b>Instruments de capital propis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultats d'exercicis anteriors</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Romanent	-	-
Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	-
<b>Resultat de l'exercici</b>	<b>935.089</b>	<b>1.015.268</b>
<b>Dividend a compte</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASSIUS NO CORRENTS</b>	<b>61.054.984</b>	<b>65.334.079</b>
<b>Provisions a llarg termini</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Deutes a llarg termini</b>	<b>34.469.859</b>	<b>36.403.208</b>
Obligacions i altres valors negociables	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	34.469.859	36.403.208
Altres	-	-
<b>Deutes amb emp. del grup i associades a llarg termini</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Subvencions</b>	<b>26.585.125</b>	<b>28.930.871</b>
<b>PASSIUS CORRENTS</b>	<b>3.385.536</b>	<b>3.295.336</b>
<b>Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Provisions a curt termini</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Deutes a curt termini</b>	<b>2.794.255</b>	<b>2.601.440</b>
Obligacions i altres valors negociables	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	2.675.933	2.510.800
Derivats financers a curt termini	-	-
Altres	118.322	90.640
<b>Deutes amb emp. del grup i associades a curt termini</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Creditors comercials i altres comptes a pagar</b>	<b>591.281</b>	<b>693.896</b>
Proveïdors	588.216	693.860
Empreses del grup i associades, creditors	1.427	36
Creditors varis	-	-
Bestretes de clients	-	-
Altres	1.638	-
<b>Ajustaments per periodificació</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>72.476.185</b>	<b>79.324.271</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

## Compte de pèrdues i guanys

	<b>Exercici 2015</b>	<b>Exercici 2014</b>
<b>Ingressos d'explotació</b>		
Import net de la xifra de negocis	4.828.892	4.991.378
Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació	-	-
Treballs realitzats per l'empresari per al seu immobilitzat	-	-
Altres ingressos d'explotació	2.345.746	2.345.746
<b>Total ingressos d'explotació</b>	<b>7.174.638</b>	<b>7.337.124</b>
<b>Despeses d'explotació</b>		
Consum de mercaderies, matèries primes i altres materials	-1.727.101	-1.917.980
Despeses de personal	-1.038.776	-1.011.188
a) Sous, salaris i assimilats	-888.192	-860.534
b) Càrregues socials	-128.872	-124.806
c) Altres despeses de personal	-21.712	-25.848
Amortització, deteriorament i resultats per venda o baixa de l'immobilitzat intangible i de l'immobilitzat tangible	-3.191.615	-3.190.204
a) Amortització	-3.190.995	-3.184.779
b) Deteriorament	-	-
c) Resultats per venda o baixa	-620	-5.425
Deteriorament del circulat	-	-
a) Existències	-	-
b) Crèdits i comptes a cobrar	-	-
c) Altres	-	-
Altres despeses d'explotació	-944.913	-827.536
a) Arrendaments i cànon	-2.906	-7.772
b) Reparacions i conservació	-535.901	-478.638
c) Serveis professionals independents	-144.455	-89.456
d) Subministraments	-56.082	-44.113
e) Tributs	-19.257	-19.257
f) Altres serveis exteriors	-186.312	-188.300
<b>Total despeses d'explotació</b>	<b>-6.902.405</b>	<b>-6.946.908</b>
<b>RESULTAT DE L'EXPLOTACIÓ</b>	<b>272.233</b>	<b>390.216</b>
<b>Ingressos i despeses financeres</b>		
Ingressos financers	3.140.696	3.286.039
a) De participacions en instruments de patrimoni	-	-
b) D'altres actius financers	3.140.696	3.286.039
Despeses financeres	-2.395.390	-2.565.621
a) Per deutes amb parts vinculades	-	-
b) Altres deutes	-2.395.390	-2.565.621
Variació de valor raonable en instruments financers de negociació	-	-
Diferències de canvi	-	-
Deteriorament i resultat per venda o baixa d'actius financers	-	-
a) Deteriorament	-	-
b) Resultats per venda o baixa	-	-
<b>Resultat financer</b>	<b>745.306</b>	<b>720.418</b>
<b>RESULTAT DE LES OPERACIONS</b>	<b>1.017.539</b>	<b>1.110.634</b>
<b>Altres ingressos i despeses no recurrents</b>		
Altres ingressos no recurrents	-	-
Altres despeses no recurrents	-	-
<b>Total altres ingressos i despeses no recurrents</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>	<b>1.017.539</b>	<b>1.110.634</b>
<b>Impost sobre beneficis</b>	<b>-82.450</b>	<b>-95.366</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>935.089</b>	<b>1.015.268</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

*Estat de canvis del patrimoni net*

	Capital	Reserva legal	Altres reserves	Resultat de l'exercici	Total patrimoni net
<b>Saldo 31/12/13</b>	<b>6.579.400</b>	<b>204.263</b>	<b>1.905.625</b>	<b>957.183</b>	<b>9.646.471</b>
Ajustaments, canvis i errors comptables	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat a 01/01/14</b>	<b>6.579.400</b>	<b>204.263</b>	<b>1.905.625</b>	<b>957.183</b>	<b>9.646.471</b>
Resultat de l'exercici	-	-	-	1.015.268	1.015.268
Operacions amb socis i propietaris	-	95.718	861.465	-957.183	-
Distribució de dividends	-	-	-	-	-
Ampliacions/reduccions de capital	-	-	-	-	-
A reserves	-	95.718	861.465	-957.183	-
<b>Saldos a 31/12/14</b>	<b>6.579.400</b>	<b>299.981</b>	<b>2.767.090</b>	<b>1.015.268</b>	<b>10.661.739</b>
Ajustaments per canvis de criteris comptables 2014 i anteriors	-	-	-	-	-
Ajustaments per errors 2014 i anteriors	-	-	33.117	-	33.117
<b>Saldo ajustat a 01/01/15</b>	<b>6.579.400</b>	<b>299.981</b>	<b>2.800.207</b>	<b>1.015.268</b>	<b>10.694.856</b>
Resultat de l'exercici	-	-	-	935.089	935.089
Operacions amb socis i propietaris	-3.289.700	101.527	609.161	-1.015.268	-3.594.280
Distribució de dividends	-	-	-	-304.580	-304.580
Ampliacions (reduccions) de capital	-3.289.700	-	-	-	-3.289.700
A reserves	-	101.527	609.161	-710.688	-
<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>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

## Estat de flux d'efectiu

	<b>Exercici 2015</b>	<b>Exercici 2014</b>
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>	<b>1.240.617</b>	<b>1.674.971</b>
<b>Resultat de l'exercici</b>	<b>1.017.539</b>	<b>1.110.634</b>
<b>Ajustaments del resultat</b>	<b>100.563</b>	<b>124.040</b>
Amortització d'immobilitzat intangible i tangible	3.190.995	3.184.779
Variació de provisions	-	1.577
Imputació de subvencions	-2.345.746	-2.345.746
Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat tangible/intangible	620	5.425
Ingressos financers	-3.140.696	-3.286.039
Despeses financeres	2.395.390	2.564.044
<b>Canvis en el capital corrent de</b>	<b>-575.181</b>	<b>-214.049</b>
Existències	-69.135	-91.241
Deutors i altres comptes a cobrar	-394.899	-142.699
Altres actius corrents	-1.373	-111
Creditors i altres comptes a pagar	-109.774	20.002
<b>Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</b>	<b>697.696</b>	<b>654.346</b>
Pagaments d'interessos	-2.395.390	-2.564.044
Cobraments d'interessos	3.140.696	3.286.039
Altres pagaments (cobraments)	-47.610	-67.649
<b>Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</b>	<b>1.240.617</b>	<b>1.674.971</b>
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>	<b>-286.130</b>	<b>-216.418</b>
<b>Pagaments per inversions</b>	<b>-290.630</b>	<b>-216.418</b>
Empreses del grup i associades	-	-
Immobilitzat tangible	-246.545	-194.999
Immobilitzat intangible	-44.085	-21.419
<b>Cobrament per desinversions</b>	<b>4.500</b>	<b>-</b>
Empreses del grup i associades	-	-
Immobilitzat tangible	-	-
Immobilitzat intangible	4.500	-
<b>Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió</b>	<b>-286.130</b>	<b>-216.418</b>
<b>FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>	<b>-3.576.391</b>	<b>-715.331</b>
<b>Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni</b>	<b>-3.289.700</b>	<b>-</b>
Emissions d'instruments de patrimoni	-	-
Amortització d'instruments de patrimoni	-3.289.700	-
Adquisició d'instruments de patrimoni propi	-	-
Alienació d'instruments de patrimoni propi	-	-
<b>Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer</b>	<b>17.889</b>	<b>-715.331</b>
Emissió:	2.528.689	1.640.761
Obligacions i valors similars	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	742.585	-
Deutes amb empreses del grup i associades	1.786.104	1.640.761
Altres	-	-
Devolució i amortització de:	-2.510.800	-2.356.092
Obligacions i valors similars	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	-2.510.800	-2.356.092
Deutes amb empreses del grup i associades	-	-
Altres	-	-
<b>Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni</b>	<b>-304.580</b>	<b>-</b>
Dividends	-304.580	-
Remuneració d'altres instruments de patrimoni	-	-
<b>Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament</b>	<b>-3.576.391</b>	<b>-715.331</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>-2.621.904</b>	<b>743.222</b>
Efectiu o equivalents a l'inici del període	2.622.189	1.878.967
Efectiu o equivalents al final del període	285	2.622.189

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

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

En data 6 de febrer de 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 ulterior explotació 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 es corresponen exclusivament als meritats en el període de construcció inicialment previst, és a dir els del període comprés entre el 23 de juliol de 2003 a l'1 de juliol de 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 de 2007 i la recepció definitiva el 8 de novembre de 2008.

Els imports registrats en el balanç de la societat en els seus comptes anuals reflecteixen els següents imports i conceptes:

- a) 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 de 2015 és de 33.860.469 euros, corresponent al cost total comptabilitzat de 59.668.552 euros, menys les amortitzacions acumulades en aquesta data de 25.808.083 euros. El cost activat inclou, 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 inicialment previstos i comissions de finançament); i d'altra banda, els sobre costos incorreguts, que corresponen 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 de 2005 a abril de 2007) per import de 4.828.588 euros.
- b) Una subvenció en capital per import de 26.585.124 euros, per tal de reflectir 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.
- c) El dret de cobrament corresponent a 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 que a 31 de desembre de 2015 resten pendents de cobrament 35.483.671 euros (veure punt 2.1.5) del present informe.

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

#### *Diferències derivades del càlcul del tipus d'interès*

Segons estableix l'article 8 de l'acord de concessió, es retribuirà al concessionari mitjançant el pagament d'un cànon de 4.926.800 euros anuals durant 20 anys (98.536.000 euros), que inclouen el pagament de l'obra, comissions i interessos intercalaris, així com el cost del finançament.

El diferencial entre el total finançat i el pagament dels conceptes mencionats, correspon als interessos de finançament de l'operació per un global de 51.621.073 euros, d'acord amb el quadre financer que figura en el propi contracte de concessió.

Cal destacar que els interessos aplicats en el quadre de la concessió no són lineals en tot el període sinó que són el resultat de dividir entre mesos els càlculs efectuats per períodes trimestrals. D'acord amb les normes de valoració del Pla general de comptabilitat aquests crèdits s'han de valorar a cost amortitzat, i els interessos meritats s'han de comptabilitzar en el compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Els diferencials de valoració d'aquest actiu financer entre els imports comptabilitzats per CTRASA, i els que resultaria d'aplicar la taxa d'interès efectiu de l'operació que hem estimat en un 8,615% anual i pel període analitzat és el següent:

<b>Data</b>	<b>Capital recalculat al 8,615% anual</b>	<b>Capital segons taula CTRASA</b>	<b>Diferencial valoració actiu</b>	<b>Diferencial en compte de pèrdues i guanys</b>
01/01/2009	45.334.909,83	45.316.060,44	18.849,39	11.001,50
31/12/2009	44.272.517,05	44.242.719,22	29.797,83	10.948,37
31/12/2010	43.114.894,66	43.074.298,36	40.596,31	10.798,42
31/12/2011	41.853.506,59	41.802.375,42	51.131,17	10.534,81
31/12/2012	40.479.051,59	40.417.781,90	61.269,70	10.138,47
31/12/2013	38.981.394,20	38.910.536,20	70.858,00	9.587,85
31/12/2014	37.349.491,71	37.269.775,34	79.716,37	8.858,59
31/12/2015	35.571.310,87	35.483.671,18	87.639,69	7.923,23

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

Així doncs, l'actiu financer està infravalorat en 87.640 euros i el compte de pèrdues i guanys està infravalorat en 7.923 euros.

#### *Sobrecostos d'inversió la recuperabilitat dels quals està condicionada als resultats d'explotació positius futurs*

Com s'indica a la nota anterior en relació a la inversió, les condicions establertes en el contracte de concessió preveuen que la contraprestació pels costos corresponents a la fase de construcció, integrats per un import tancat per l'obra civil i per uns

interessos intercalaris determinats, siguin satisfets per part del Govern mitjançant el cobrament del cànon anual, sense que el contracte permeti desviacions.

La societat ha enregistrat a l'actiu sobre costos de l'obra i sobre costos dels interessos intercalaris suportats fins a la posada en funcionament de la instal·lació per uns imports inicials de 7.688.988 euros i 4.828.587 euros respectivament, i els costos satisfets durant l'exercici 2012 en compensació pel retard en el lliurament de l'obra, de 236.050 euros, pels quals, d'acord amb l'indicat, el contracte de concessió no preveu que puguin ser compensats pel Govern mitjançant majors aportacions o incorporant-los a les tarifes dels serveis.

Així, atenent als termes del contracte, els imports dels sobre costos anteriors no podran ser objecte de retribució en la fase d'explotació ni, per tant, les seves amortitzacions podran formar part dels costos imputables al servei, motiu pel qual han de ser absorbits amb el benefici industrial del període de concessió.

Amb l'entrada en vigor l'1 de gener de 2009 de les normes comptables establertes a la Llei 30/2007, del 20 de desembre, de la comptabilitat dels empresaris, i en el Decret del 23-7-2008 pel qual s'aprova el Pla general de comptabilitat, queda fixat normativament el concepte d'actiu.

Així, l'article 22 de la Llei 30/2007 estableix que *"L'actiu comprèn els béns, els drets i altres recursos controlats econòmicament per l'empresari, resultants de successos passats, dels quals és probable que l'empresari n'obtingui beneficis ..."*.

Per la seva part, els criteris de registre o reconeixement comptable del PGC preveuen que *"Els actius s'han de reconèixer al balanç quan sigui probable l'obtenció, a partir dels mateixos actius, de beneficis o rendiments econòmics per a l'empresari en el futur, i sempre que es puguin valorar amb fiabilitat"*.

Així doncs, la societat podrà mantenir en el seu actiu aquestes inversions sempre que el benefici industrial de l'activitat d'explotació presenti uns resultats positius que facin possible la recuperabilitat dels referits sobre costos de la inversió. En cas contrari, la societat haurà de procedir a la baixa dels mencionats actius amb caràcter retroactiu o aplicar el deteriorament corresponent.

#### *Condicions de reversió de la planta*

L'acord de concessió preveu que transcorregut el període de concessió de l'explotació la planta ha de ser retornada en condicions normals d'ús.

Fins a l'exercici 2012 la companyia estimava que aquesta obligació li comportava la necessitat d'inversions per import de 8.872.665 euros a executar al llarg de la vigència del contracte.

En el mes d'abril de 2013, el consell d'administració de la societat aprovà un nou pla de negoci el qual redueix les necessitats d'inversió anteriors fins a la quantitat de 266.000 euros, a la vegada que s'incrementen les previsions de despeses de reparació i conservació previstes.

Durant l'exercici 2015, CTRA, SA ha cancel·lat l'import de la provisió que s'havia començat a constituir amb aquest objectiu, i que a 31 de desembre de 2014 ascendia a 33.117 euros, considerant que les despeses de manteniment que s'estan efectuant són suficients per garantir la reversió de la planta en ple funcionament al finalitzar el període de concessió.

D'acord amb les normes comptables, les inversions que tenen el seu origen en obligacions contractuals, s'han d'imputar durant tot el període d'ús, ja sigui de forma lineal o, en el cas que se'n desprengui així del contracte, segons la seva utilització.

En cas d'entendre que la millor estimació és la seguida fins a l'any 2012, el compte de resultats requeriria una dotació anual de 443.633 euros.

La disparitat de les dades anteriorment ressenyades i la naturalesa de les inversions i despesa a les que fem referència fa que no ens puguem manifestar sobre si aquestes previsions responen a la millor estimació possible que requereix la normativa comptable.

## 2.1.2. Immobilitzat

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

Immobilitzat intangible	Saldo a 31/12/2014	Altes	Baixes	Saldo a 31/12/2015
Concessions administratives	59.668.551,89	-	-	59.668.551,89
Aplicacions informàtiques	261.933,86	44.085,33	-	306.019,19
Propietat industrial	-	-	-	-
<b>Total immobilitzat intangible</b>	<b>59.930.485,75</b>	<b>44.085,33</b>	<b>-</b>	<b>59.974.571,08</b>
Amortització acumulada concessions	-22.820.460,52	-2.987.622,55	-	-25.808.083,07
Amortització acumulada aplicacions	-98.445,84	-30.130,09	-	-128.575,93
Amortització acumulada marques	-	-	-	-
<b>Total amortització acumulada</b>	<b>-22.918.906,36</b>	<b>-3.017.752,64</b>	<b>-</b>	<b>-25.936.659,00</b>
<b>Immobilitzat intangible net</b>	<b>37.011.579,39</b>	<b>-2.973.667,31</b>	<b>-</b>	<b>34.037.912,08</b>

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

Immobilitzat tangible	Saldo a 31/12/2014	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo a 31/12/2015
Construccions	225.682,81	18.037,92	-	-	243.720,73
Instal·lacions tècniques	376.475,11	196.204,39	-	2.495,00	575.174,50
Maquinària	282.823,51	3.195,00	-19.015,73	-	267.002,78
Utilitatge	42.338,43	4.109,42	-	-	46.447,85
Altres instal·lacions	8.777,71	-	-	-	8.777,71
Mobiliari	45.624,86	3.447,24	-	-	49.072,10
Equips informàtics	37.642,78	13.196,59	-	-	50.839,37
Altres immobilitzat material	499.434,66	8.354,81	-	-	507.789,47
Immobilitzat tangible en curs	2.495,00	-	-	-2.495,00	-
<b>Total immobilitzat tangible</b>	<b>1.521.294,87</b>	<b>246.545,37</b>	<b>-19.015,73</b>	<b>-</b>	<b>1.748.824,51</b>
Amortització acumulada immobilitzat tangible	-908.965,85	-173.242,59	13.896,11	-	-1.068.312,33
<b>Total amortització acumulada</b>	<b>-908.965,85</b>	<b>-173.242,59</b>	<b>13.896,11</b>	<b>-</b>	<b>-1.068.312,33</b>
<b>Immobilitzat tangible net</b>	<b>612.329,02</b>	<b>73.302,78</b>	<b>-5.119,62</b>	<b>-</b>	<b>680.512,18</b>

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



### 2.1.3. Existències

L'epígraf d'existències presenta el següent desglossament:

Descripció	Saldo a 31/12/2015	Saldo a 31/12/2014	Variació
Existències consumibles	43.966,38	64.321,19	-20.354,81
Existències recanvis	733.052,79	643.568,94	89.483,85
Magatzem olis	12.570,71	12.564,87	5,84
<b>Total</b>	<b>789.589,88</b>	<b>720.455,00</b>	<b>69.134,88</b>

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

### 2.1.4. Deutors

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

Descripció	Saldo a 31/12/2015	Saldo a 31/12/2014	Variació
Govern d'Andorra, deutor - subvenció explotació	1.357.142,54	957.928,08	399.214,46
FEDA	100.277,98	96.706,39	3.571,59
<b>Empreses del grup, deutores</b>	<b>1.457.420,52</b>	<b>1.054.634,47</b>	<b>402.786,05</b>
Govern d'Andorra - impostos indirectes	8.461,87	7.435,11	1.026,76
<b>Administracions públiques</b>	<b>8.461,87</b>	<b>7.435,11</b>	<b>1.026,76</b>
<b>Clients per vendes i prestacions de serveis</b>	<b>15.514,44</b>	<b>24.430,20</b>	<b>-8.915,76</b>
<b>Total</b>	<b>1.481.396,83</b>	<b>1.086.499,78</b>	<b>394.897,05</b>

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

### 2.1.5. Tresoreria i comptes financers

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

Descripció	Saldo a 31/12/2015	Saldo a 31/12/2014	Variació
Caixa	284,77	336,68	-51,91
Comptes corrents	-	2.621.851,84	-2.621.851,84
<b>Total</b>	<b>284,77</b>	<b>2.622.188,52</b>	<b>-2.621.903,75</b>

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

La composició dels actius financers és la següent:

Descripció	Saldo a 31/12/2015	Saldo a 31/12/2014	Variació
Comptes a cobrar II/t Govern	33.539.328,26	35.483.650,64	-1.944.322,38
<b>Total II/t</b>	<b>33.539.328,26</b>	<b>35.483.650,64</b>	<b>-1.944.322,38</b>
Comptes a cobrar c/t Govern	1.944.342,92	1.786.124,70	158.218,22
<b>Total a c/t</b>	<b>1.944.342,92</b>	<b>1.786.124,70</b>	<b>158.218,22</b>
<b>Total pendent</b>	<b>35.483.671,18</b>	<b>37.269.775,34</b>	<b>-1.786.104,16</b>

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

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

*Manca de segregació de funcions en l'autorització de transaccions per banca electrònica*

S'ha observat com la persona que comptabilitza disposa dels instruments per a fer efectives operacions a través de banca electrònica. Aquest fet suposa una debilitat en el control intern en fer possible l'existència d'operacions no autoritzades per qui ostenta aquesta atribució. Es recomana que s'adoptin mesures que evitin aquesta manca de segregació de funcions entre qui efectivament ordena els pagaments i qui els registra.

## 2.1.6. Patrimoni net

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

Descripció	Saldo a 31/12/2014	Reducció capital	Ajustaments per errors	Resultat exercici	Distribució resultat	Saldo a 31/12/2015
Capital Social	6.579.400,00	-3.289.700,00	-	-	-	3.289.700,00
Reserva legal	299.981,32	-	-	-	101.526,78	401.508,10
Reserves voluntàries	2.719.795,99	-	33.116,93	-	609.160,66	3.362.073,58
Reserves adaptació NPGCA	47.294,23	-	-	-	-	47.294,23
Resultats	1.015.267,77	-	-	935.086,07	-1.015.267,77	935.086,07
<b>Total</b>	<b>10.661.739,31</b>	<b>-3.289.700,00</b>	<b>33.116,93</b>	<b>935.086,07</b>	<b>-304.580,33</b>	<b>8.035.661,98</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)

La Llei 31/2014, de 27 de novembre, de modificació d'estatuts de la societat "Centre de Tractament de Residus d'Andorra, SA", va aprovar, entre d'altres, una reducció del capital de la societat de 3.289.700 euros.

Aquesta reducció va dur-se a terme el 17 d'abril de 2015 mitjançant la disminució del valor de les 1.000 accions que componen el capital, passant de 6.579 euros de valor nominal per acció a 3.290 euros per acció.

## 2.1.7. Ingressos a distribuir en diversos exercicis

El detall dels ingressos a distribuir en diversos exercicis és el següent:

Descripció	Saldo a 31/12/2015	Saldo a 31/12/2014	Variació
Ingressos a distribuir en diferents exercicis	26.585.124,73	28.930.871,03	-2.345.746,30
<b>Total</b>	<b>26.585.124,73</b>	<b>28.930.871,03</b>	<b>-2.345.746,30</b>

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

En aquest apartat es registra la contrapartida del dret d'ús del centre de tractament enregistrat a l'immobilitzat intangible, equivalent al cost d'obra previst al contracte de concessió de 46,9 milions d'euros.

S'imputa a resultats de l'exercici com ingrés al mateix ritme que s'amortitza el dret d'ús reflectit a l'immobilitzat intangible.

## 2.1.8. Deutes amb entitats de crèdit

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

Descripció	Saldo a 31/12/2015	Saldo a 31/12/2014	Variació
Pòlissa de crèdit	742.583,82	-	742.583,82
Préstec 1 Crèdit Andorrà a ll/t	24.142.394,12	26.128.218,40	-1.985.824,28
Préstec 2 Crèdit Andorrà a ll/t	9.584.881,22	10.274.989,92	-690.108,70
<b>Deutes amb entitats de crèdit a ll/t</b>	<b>34.469.859,16</b>	<b>36.403.208,32</b>	<b>-1.933.349,16</b>
Préstec 1 Crèdit Andorrà a c/t	1.985.824,42	1.852.315,30	133.509,12
Préstec 2 Crèdit Andorrà a c/t	690.108,65	658.484,42	31.624,23
<b>Deutes amb entitats de crèdit a c/t</b>	<b>2.675.933,07</b>	<b>2.510.799,72</b>	<b>165.133,35</b>
<b>Total deutes amb entitats de crèdit</b>	<b>37.145.792,23</b>	<b>38.914.008,04</b>	<b>-1.768.215,81</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)

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 l'entitat no pot superar el 50% dels seus fons propis.

### 2.1.9. Creditors comercials i altres

El desglossament d'aquest epígraf és el següent:

Descripció	Saldo a 31/12/2015	Saldo a 31/12/2014	Variació
FEDA	1.426,53	35,64	1.390,89
<b>Deutes amb empreses del grup</b>	<b>1.426,53</b>	<b>35,64</b>	<b>1.390,89</b>
<b>Creditors comercials</b>	<b>589.854,32</b>	<b>693.860,04</b>	<b>-104.005,72</b>
Seguretat social, creditora	26.570,51	24.739,36	1.831,15
Impostos indirectes a pagar	91.751,10	65.900,50	25.850,60
<b>Altres deutes no comercials</b>	<b>118.321,61</b>	<b>90.639,86</b>	<b>27.681,75</b>
<b>Total</b>	<b>709.602,46</b>	<b>784.535,54</b>	<b>-74.933,08</b>

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

### 2.1.10. Ingressos d'explotació

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

Descripció	Saldo 2015	Saldo 2014	Variació
<b>Vendes</b>	<b>43.292,75</b>	<b>45.802,39</b>	<b>-2.509,64</b>
Cànon R1 - incineració	2.284.816,52	2.367.780,38	-82.963,86
Cànon R2 - deixalleria	1.482.635,76	1.564.171,37	-81.535,61
Vendes d'electricitat	966.488,37	922.849,07	43.639,30
Altres	51.658,25	90.774,87	-39.116,62
<b>Prestació de serveis</b>	<b>4.785.598,90</b>	<b>4.945.575,69</b>	<b>-159.976,79</b>
<b>Total</b>	<b>4.828.891,65</b>	<b>4.991.378,08</b>	<b>-162.486,43</b>

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

### 2.1.11. Despeses d'aprovisionaments

El desglossament de les despeses d'aprovisionaments presenta el següent detall:

Descripció	Saldo 2015	Saldo 2014	Variació
Compres d'aprovisionaments	517.357,98	569.767,59	-52.409,61
Eliminació i transport	1.183.358,49	1.213.845,33	-30.486,84
Serveis realitzats per altres empreses	95.526,16	225.608,52	-130.082,36
Variació d'existències	-69.141,94	-91.241,04	22.099,10
<b>Total</b>	<b>1.727.100,69</b>	<b>1.917.980,40</b>	<b>-190.879,71</b>

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

### 2.1.12. Despeses de serveis exteriors

El desglossament de l'epígraf de despeses de serveis exteriors es resumeix en el quadre següent:

Descripció	Saldo 2015	Saldo 2014	Variació
Arrendaments i cànons	2.905,58	7.771,95	-4.866,37
Reparacions i conservació	535.901,08	478.637,71	57.263,37
Serveis de professionals independents	144.454,84	89.455,80	54.999,04
Primes d'assegurança	153.762,51	155.913,53	-2.151,02
Serveis bancaris i similars	4.924,88	5.775,41	-850,53
Publicitat, propaganda i RRPP	4.309,79	3.026,24	1.283,55
Subministraments	56.081,66	44.112,75	11.968,91
Altres serveis	23.315,36	23.585,15	-269,79
<b>Total</b>	<b>925.655,70</b>	<b>808.278,54</b>	<b>117.377,16</b>

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

### 2.1.13. Tributs

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

Descripció	Saldo 2015	Saldo 2014	Variació
Tributs	19.257,03	19.257,03	-
<b>Total</b>	<b>19.257,03</b>	<b>19.257,03</b>	<b>-</b>

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

### 2.1.14. Despeses de personal

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

Descripció	Saldo 2015	Saldo 2014	Variació
Sous i salaris	888.191,79	860.533,82	27.657,97
Seguretat social a càrrec de l'empresa	128.872,19	124.806,31	4.065,88
Altres despeses socials	21.712,23	25.848,35	-4.136,12
<b>Total</b>	<b>1.038.776,21</b>	<b>1.011.188,48</b>	<b>27.587,73</b>

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

### 2.1.15. Resultats financers

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

Descripció	Saldo 2015	Saldo 2014	Variació
Interessos préstec 1 Crèdit Andorrà	1.894.527,16	2.019.060,30	-124.533,14
Interessos préstec 2 Crèdit Andorrà	499.808,57	529.983,64	-30.175,07
Interessos pòlissa de crèdit	1.054,16	-	1.054,16
	<b>2.395.389,89</b>	<b>2.549.043,94</b>	<b>-153.654,05</b>
Altres despeses financeres	-	16.577,01	-16.577,01
<b>Total despeses financeres</b>	<b>2.395.389,89</b>	<b>2.565.620,95</b>	<b>-170.231,06</b>
Interessos cànon inversió	3.140.695,99	3.286.039,29	-145.343,30
Altres ingressos financers	-	-	-
<b>Total ingressos financers</b>	<b>3.140.695,99</b>	<b>3.286.039,29</b>	<b>-145.343,30</b>
<b>Resultats financers</b>	<b>745.306,10</b>	<b>720.418,34</b>	<b>24.887,76</b>

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

### 2.1.16. Resultats per venda o baixa d'immobilitzat

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

Descripció	Saldo 2015	Saldo 2014	Variació
Resultats negatius procedents de l'immobilitzat	619,62	5.425,23	-4.805,61
<b>Total</b>	<b>619,62</b>	<b>5.425,23</b>	<b>-4.805,61</b>

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

### 2.1.17. Impost de societats

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

Descripció	Exercici 2015	Exercici 2014
<b>Resultat comptable (abans d'impostos)</b>	<b>1.017.539,27</b>	<b>1.110.633,76</b>
<b>+/- Diferències en l'impost</b>		
<b>Diferències permanents</b>	<b>5.162,49</b>	<b>5.162,49</b>
+ Multes i sancions	-	-
+ Ingressos imputats a reserves	-	-
+ Impost comunal de radicació	5.162,49	5.162,49
<b>Diferències temporals</b>	<b>6.251,30</b>	<b>-1.453,83</b>
+/- Amortitzacions	6.251,30	-1.453,83
<b>Base de tributació (=resultat ajustat)</b>	<b>1.028.953,06</b>	<b>1.114.342,42</b>
<b>X Tipus impositiu</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>
<b>Quota de tributació</b>	<b>102.895,31</b>	<b>111.434,24</b>
<b>- Deduccions</b>		
- Impost comunal de radicació	-5.162,49	-5.162,49
- Noves inversions	-14.656,29	-11.051,15
<b>Quota de liquidació (impost corrent)</b>	<b>83.076,53</b>	<b>95.220,60</b>

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

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

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

### Liquidació del programa d'actuacions

Despeses	Pressupostat final 2014	Liquidat 2014	Pressupostat inicial 2015	Pressupostat final 2015	Liquidat 2015	Liquidat 15/14 %	Plurianuals
1.- Despeses personal	990.645,18	1.011.188,48	990.645,00	990.645,00	1.038.776,00	2,73%	
2.- Despeses corrents	3.261.171,67	2.840.736,58	3.856.867,00	3.856.867,00	2.672.014,00	-5,94%	
3.- Despeses financeres	2.571.598,42	2.565.620,95	2.419.198,00	2.419.198,00	2.395.390,00	-6,64%	
4.- Transferències corrents	-	-	-	-	-	-	
<b>Despeses de funcionament</b>	<b>6.823.415,27</b>	<b>6.417.546,01</b>	<b>7.266.710,00</b>	<b>7.266.710,00</b>	<b>6.106.180,00</b>	<b>-4,85%</b>	-
6.- Inversions reals	159.000,00	221.022,91	170.126,00	170.126,00	293.126,00	32,62%	
7.- Transferències de capital	-	-	-	-	-	-	
<b>Despeses d'inversió</b>	<b>159.000,00</b>	<b>221.022,91</b>	<b>170.126,00</b>	<b>170.126,00</b>	<b>293.126,00</b>	<b>32,62%</b>	-
<b>TOTAL PRESSUPOST DE DESPESES</b>	<b>6.982.415,27</b>	<b>6.638.568,92</b>	<b>7.436.836,00</b>	<b>7.436.836,00</b>	<b>6.399.306,00</b>	<b>0,28</b>	-

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

Ingressos	Pressupostat final 2014	Liquidat 2014	Pressupostat inicial 2015	Pressupostat final 2015	Liquidat 2015	Liquidat 15/14 %
3.- Taxes i altres ingressos	-	-	-	-	-	-
4.- Transferències corrents	-	-	-	-	-	-
5.- Ingressos patrimonials	10.272.301,05	9.918.178,22	10.832.092,00	10.832.092,00	10.315.334,00	4,00%
7.- Transferències de capital	-	-	-	-	-	-
	<b>10.272.301,05</b>	<b>9.918.178,22</b>	<b>10.832.092,00</b>	<b>10.832.092,00</b>	<b>10.315.334,00</b>	<b>4,00%</b>
<b>TOTAL PRESSUPOST D'INGRESSOS</b>	<b>10.272.301,05</b>	<b>9.918.178,22</b>	<b>10.832.092,00</b>	<b>10.832.092,00</b>	<b>-</b>	<b>4,00%</b>

Font: CTRA, SA  
(Imports en euros)

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

La liquidació de pressupost que s'adjunta als comptes anuals de la Societat no detalla l'import liquidat en el capítol 9 de passius financers en relació a desemborsaments per l'amortització de préstecs, que fou per un import de 2.510.800 euros.

A més, el pressupost inicial de despeses presentat per l'entitat difereix del que fou aprovat per la Llei 7/2015 del pressupost per a l'exercici de 2015.

## 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 l'adquisició de la totalitat de les accions de la mateixa, la societat ha esdevingut de propietat pública.

La Llei de 31 d'octubre de 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 referida llei de 31 d'octubre de 2002.

Llevat que existeixi una voluntat d'alienació a curt termini d'una part del capital de la societat, 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.

### *Manca de control pressupostari*

La disposició final tercera de la Llei 7/2015, del 15 de gener, del pressupost per a l'exercici de 2015, estableix, entre d'altres disposicions, 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 18 de març de 2015 s'ha establert el programa per a l'exercici 2015 d'acord amb el qual CTRA, SA no ha quedat subjecta 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 de 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.

Els estats i comptes anuals han estat tramesos al Tribunal de Comptes en data 7 d'abril de 2016.

## 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

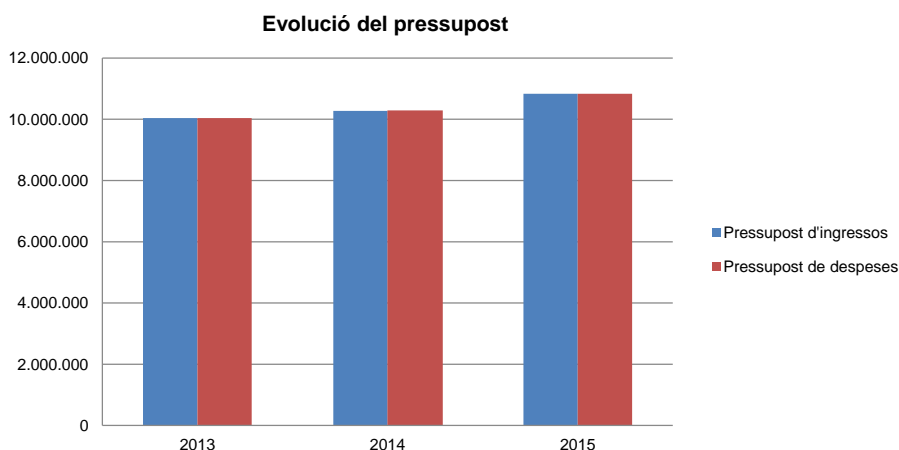
Pressupost d'ingressos	Pressupost 2013	Pressupost 2014	Pressupost 2015
5. Ingressos patrimonials	10.039.031	10.272.301	10.832.092
<b>Ingressos corrents</b>	<b>10.039.031</b>	<b>10.272.301</b>	<b>10.832.092</b>
<b>Total ingressos</b>	<b>10.039.031</b>	<b>10.272.301</b>	<b>10.832.092</b>

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 (*)
1. Despeses de personal	962.630	990.645	990.645
2. Consum de béns corrents i serveis	3.386.671	3.261.172	3.856.867
3. Despeses financeres	2.716.403	2.571.598	2.419.198
<b>Despeses corrents</b>	<b>7.065.704</b>	<b>6.823.415</b>	<b>7.266.710</b>
6. Inversions reals	655.531	159.000	170.126
8. Actius financers	-	933.794	884.456
9. Passius financers	2.317.796	2.356.092	2.510.800
<b>Despeses de capital</b>	<b>2.973.327</b>	<b>3.448.886</b>	<b>3.565.382</b>
<b>Total despeses</b>	<b>10.039.031</b>	<b>10.272.301</b>	<b>10.832.092</b>

(\*) Tal i 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
5. Ingressos patrimonials	9.899.893	9.918.178	10.315.334
<b>Ingressos corrents</b>	<b>9.899.893</b>	<b>9.918.178</b>	<b>10.315.334</b>
<b>Total ingressos</b>	<b>9.899.893</b>	<b>9.918.178</b>	<b>10.315.334</b>

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

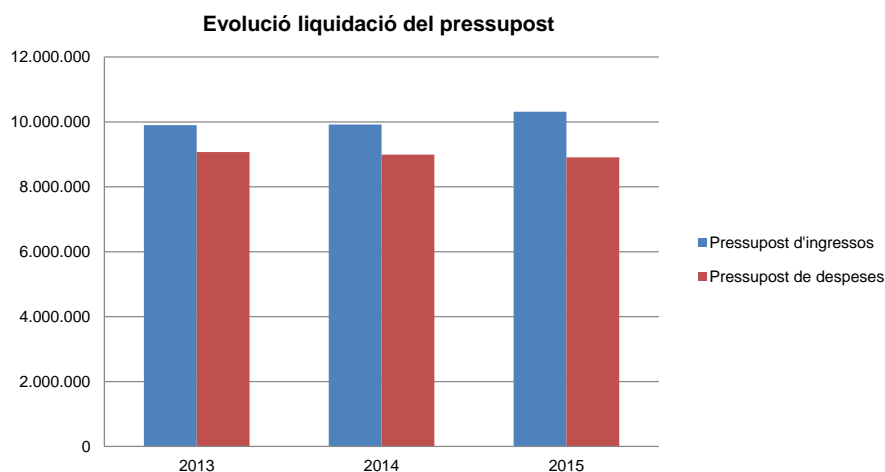
### Resum de la liquidació del pressupost de despeses

Pressupost de despeses	Liquidat 2013 (*)	Liquidat 2014 (*)	Liquidat 2015 (**)
1. Despeses de personal	970.992	1.011.188	1.038.776
2. Consum de béns corrents i serveis	3.029.430	2.840.737	2.672.014
3. Despeses financeres	2.710.499	2.565.621	2.395.390
<b>Despeses corrents</b>	<b>6.710.921</b>	<b>6.417.546</b>	<b>6.106.180</b>
6. Inversions reals	149.331	221.023	293.126
9. Passius financers	2.211.139	2.356.092	2.510.800
<b>Despeses de capital</b>	<b>2.360.470</b>	<b>2.577.115</b>	<b>2.803.926</b>
<b>Total despeses</b>	<b>9.071.391</b>	<b>8.994.661</b>	<b>8.910.106</b>

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

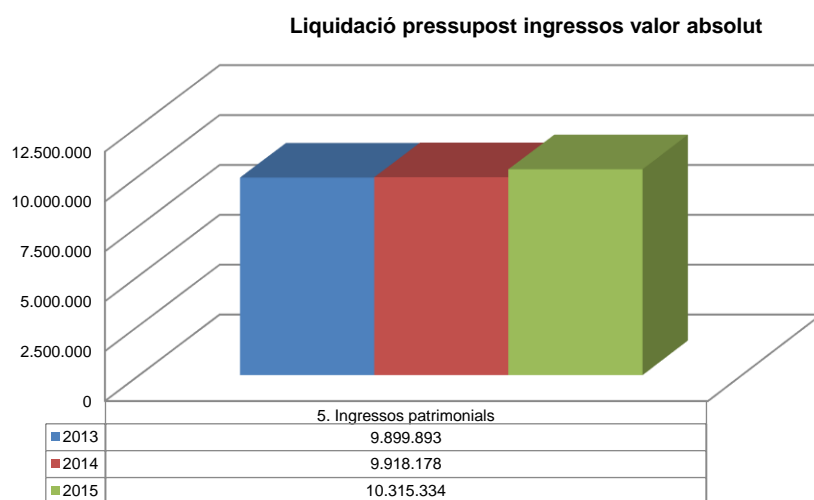
(\*\*) Capítol 9 Passius financers ajustat segons observacions de l'informe

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

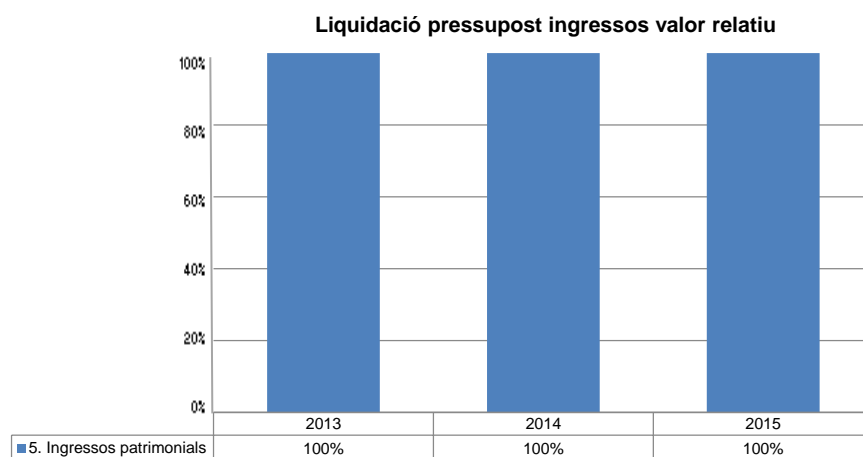


Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)

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

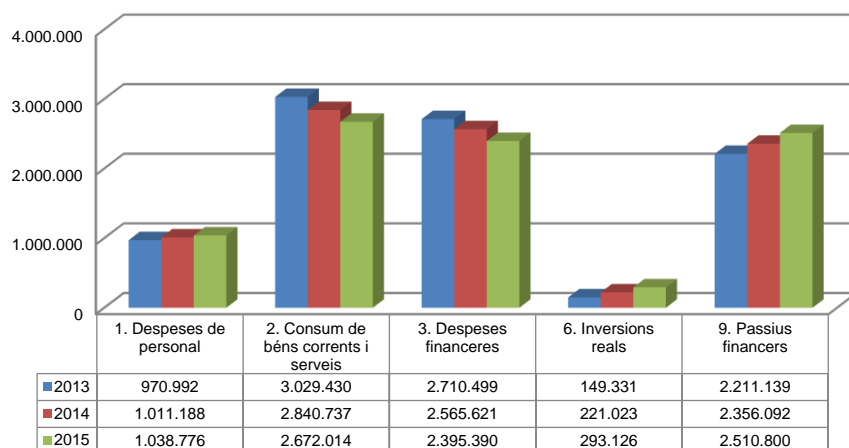


Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA  
(Imports en euros)



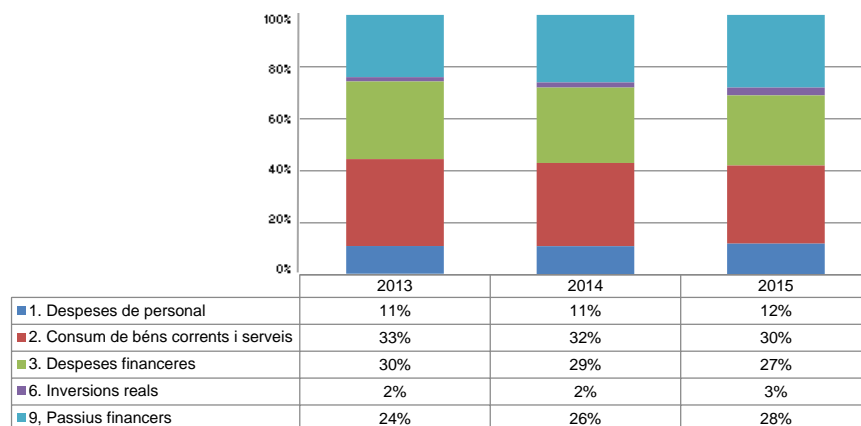
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació de CTRA, SA

### Liquidació pressupost despeses valor absolut



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

### Liquidació pressupost despeses valor relatiu



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

## Resultat pressupostari

Es presenta a continuació l'evolució del resultat pressupostari:

Descripció	2013	2014	2015
Total ingressos liquidats	9.899.893	9.918.178	10.315.334
Total despeses liquidades	9.071.391	8.994.661	8.910.106
<b>Resultat pressupostari</b>	<b>828.502</b>	<b>923.517</b>	<b>1.405.228</b>

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

## Indicadors i ratis

Ratis de liquiditat			Exercici 2011	Exercici 2012	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2015
<b>Fons de maniobra</b> (Hauria de tenir valor positiu)	=	Actiu corrent - Passiu corrent	1.075.613	273.774	2.001.187	2.921.377	832.897
<b>Rati de liquiditat</b> (El valor hauria fluctuar entre el 150% i 200%)	=	$\frac{\text{Actiu corrent}}{\text{Passiu corrent}}$	129,6%	106,5%	164,1%	188,7%	124,6%
<b>Rati de tresoreria</b> (Valor pròxim al 100%)	=	$\frac{\text{Efectiu i altres actius líquids equivalents}}{\text{Passiu corrent}}$	0,0%	33,2%	60,2%	79,6%	0,0%
Indicadors			Exercici 2011	Exercici 2012	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2015
<b>Indicador de xifra de negoci</b> (% de la xifra de negoci sobre els ingressos d'explotació)	=	$\frac{\text{Import net de la xifra de negoci}}{\text{Ingressos d'explotació}}$	67,4%	68,1%	67,9%	68,0%	67,3%
<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)	=	$\frac{\text{Consum de mercaderies, matèries primes i altres materials}}{\text{Despeses d'explotació}}$	26,2%	25,8%	27,3%	27,6%	25,0%
Ratis d'endeutament i rendibilitat			Exercici 2011	Exercici 2012	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2015
<b>Rati d'endeutament</b> (Deutes totals de l'entitat respecte al total des recursos obtinguts)	=	$\frac{\text{Passiu corrent i no corrent}}{\text{Total patrimoni net i passiu}}$	92,0%	90,9%	88,4%	86,6%	88,9%
<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%	5,3%	4,3%	4,8%	5,3%
<b>Rati de despeses financeres</b> (Si és superior al 50% ens alerta que les despeses financeres són excessives)	=	$\frac{\text{Despeses financeres}}{\text{Ingressos d'explotació}}$	41,6%	39,3%	37,0%	35,0%	33,4%
<b>Marge brut d'explotació</b> (Hauria de ser un valor pròxim al 4%)	=	$\frac{\text{Resultat brut d'explotació}}{\text{Import net xifra negoci}}$	-2,3%	-0,9%	7,7%	7,8%	5,6%
<b>Rendibilitat financera</b> (Taxes més elevades indiquen una major rendibilitat del patrimoni propietat dels accionistes)	=	$\frac{\text{Benefici net}}{\text{Patrimoni net}}$	7,7%	7,4%	9,9%	9,5%	11,6%
<b>Rendibilitat econòmica</b> (Taxes més elevades indiquen una major productivitat de l'actiu)	=	$\frac{\text{Benefici abans d'impostos}}{\text{Actiu total}}$	0,6%	0,7%	1,3%	1,4%	1,4%
Terminis de cobrament i pagament			Exercici 2011	Exercici 2012	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2015
<b>Termini de cobrament x dies</b> (Mesura els dies que de mitjana l'empresa està trigant a cobrar dels seus clients)	=	$\frac{\text{Clients x 365}}{\text{Ingressos d'explotació}}$	118	49	48	54	75
<b>Termini de pagament x dies</b> (Mesura els dies que de mitjana l'empresa està trigant a pagar als seus proveïdors)	=	$\frac{\text{Proveïdors x 365}}{\text{Despeses d'explotació}}$	73	90	31	36	31

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

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

#### **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 l'entitat no pot superar el 50% dels seus fons propis. (nota 2.1.8)

### **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 les corresponents matisacions o actualitzacions en el cas que n'hi hagi, es recullen a continuació:

#### **Relatives a la comptabilitat**

- L'acord de concessió preveu que transcorregut el període de concessió de l'explotació la planta ha de ser retornada en condicions normals d'ús, obligació que fins a l'exercici 2012 la companyia estimava que li comportaria la necessitat d'inversions de 8.872.665 euros. Aquesta estimació es va reduir a l'any 2013 a 266.000 euros, a la vegada que s'incrementen les previsions de despeses de reparació i conservació previstes. Durant l'exercici 2015, CTRA, SA ha cancel·lat l'import de la provisió que s'havia començat a constituir amb aquest objectiu, i que a 31 de desembre de 2014 ascendia a 33.117 euros considerant que l'actual política de manteniment de la planta és suficient. La disparitat de criteris que s'han mantingut i la inexistència d'estudis tècnics fa que no disposem evidència suficient de que la política de manteniment és l'adequada per garantir la reversió de la planta en condicions normals d'ús, tal com s'estableix en el contracte. (nota 2.1.1)
- L'entitat manté registrat com a valor del seu actiu el resultat negatiu obtingut en la fase de construcció, que és amortitzat a raó del 5% anual, i que a 31 de desembre de 2015 mostra un valor net de 7.275.344 euros. Com s'exposa en la nota 2.1.1, la valoració d'aquest actiu està condicionat a la recuperació d'aquest sobrecost amb càrrec dels marges nets futurs de l'explotació del servei calculats segons es detalla en aquell apartat.

#### **Relatives a altres aspectes a destacar**

- Com es ressenya a la nota 2.3 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. 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.

## **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 de 2015, 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:	3/4/17
Hora d'entrada:	16:50
Núm.:	55/17

#### AL TRIBUNAL DE COMPTES

La sotassignada Cristina Rico Flor, Gerent de la societat pública "CENTRE DE TRACTAMENT DE RESIDUS D'ANDORRA, S.A. (CTRASA)", en seguiment de "l'Informe relatiu als treballs de fiscalització corresponents al tancament de l'exercici 2015" emès pel Tribunal de Comptes i del qual s'ha donat trasllat a aquesta societat per carta de data 16 de març de 2017 i rebuda el dia 20 de març de d'enguany, i en aplicació del que es preveu en els articles 3 i 10 de la Llei del Tribunal de Comptes de data 13 d'abril del 2000, formulo el present escrit d'

#### AL·LEGACIONS,

Per posar en coneixement d'aquest Tribunal de comptes diversos extrems en relació a les observacions i recomanacions que es contenen en l'informe de referència i que a criteri d'aquesta societat, requereixen d'alguna precisió.

1. En relació a la consideració que "L'endeutament de la societat vulnera la limitació de l'article 12.5 de la llei de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, d'acord amb el qual l'endeutament de l'entitat no pot superar el 50% dels seus fons propis. (Nota 2.1.8)", remarcar que tal i com es detalla al contracte de concessió es va preveure que el cost de la construcció es finançaria un 15% amb fons propis i un 85% amb finançament aliè. Es per aquest motiu que la Societat va adquirir préstecs amb entitats de crèdit destinats íntegrament a finançar a llarg termini el 85% del cost previst de la construcció i posta en funcionament del Centre.

En aquest sentit cal posar de 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.

Per concloure, només volem posar de manifest que aquest endeutament no és necessari per al funcionament i explotació del Centre sinó que es precisa única i exclusivament per a fer front als costos corresponents a la construcció.

Carretera de la Comella s/n  
AD500 Andorra la Vella  
Principat d'Andorra  
T +376 801 949 F +376 823 550  
www.ctra.ad





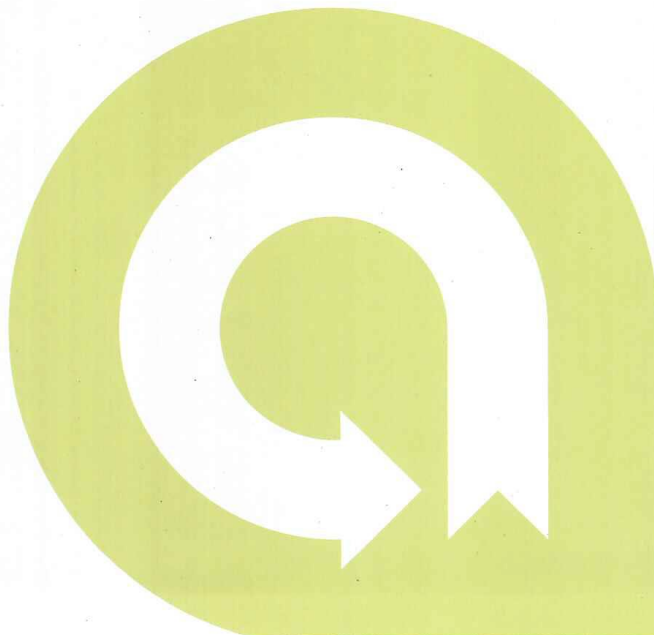
En seguiment del que ha estat exposat, a aquest Tribunal de Comptes

**SOL·LICITO,**

Vulgui rebre el present escrit i en seguiment de les al·legacions qui s'hi contenen en relació a "*l'informe relatiu als treballs de fiscalització corresponents al tancament de l'exercici 2015*" emès per aquest Tribunal de comptes, i en aplicació del que es preveu en els articles 3 i 10 del la Llei del Tribunal de comptes, vulgui incorporar les presents al·legacions de la societat "CENTRE DE TRACTAMENT DE RESIDUS D'ANDORRA, S.A. (CTRASA)" a l'esmentat informe a incloure en la memòria anual a trametre al M.I. Consell General, per a la seva escaient valoració.

Andorra la Vella, 3 d'abril de 2017.

Carretera de la Comella s/n  
AD500 Andorra la Vella  
Principat d'Andorra  
T +376 801 949 F +376 823 550  
[www.cfra.ad](http://www.cfra.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.