

**GRUP VAERSA, VALENCIANA D'APROFITAMENT
ENERGÈTIC DE RESIDUS**

1. OBJECTIUS I ABAST DE LA FISCALITZACIÓ

1.1 Objectius

Atés el que disposa l'article 8.3 de la Llei de la Generalitat Valenciana 6/1985, d'11 de maig, de Sindicatura de Comptes, l'objectiu d'aquesta fiscalització és determinar si els comptes anuals consolidats de l'exercici 2004 de VAERSA, Valenciana d'Aprofitament Energètic de Residus, S.A. (d'ara endavant VAERSA o la Societat) i les societats que en depenen (grup VAERSA o el grup) es presenten adequadament, conforme amb els principis comptables que hi són d'aplicació, així com verificar el compliment de la legalitat vigent en la gestió dels fons públics durant l'exercici esmentat.

La fiscalització també inclou la revisió i l'avaluació de determinats aspectes del sistema de gestió i control intern de VAERSA, i en els diferents apartats d'aquest informe indiquem les situacions que hauran de ser objecte d'atenció i millora per part dels òrgans responsables de la Societat.

1.2 Abast i procediments de la fiscalització

1.2.1 Revisió financera

Els comptes anuals consolidats de VAERSA i les societats que en depenen, estan formats pel balanç a 31 de desembre de 2004, el compte de pèrdues i beneficis i la memòria consolidats, corresponents a l'exercici conclòs en la dita data i s'adjunten íntegrament juntament amb l'informe d'auditoria en l'annex d'aquest informe.

Aquests comptes han sigut formulats pels administradors de la societat dominant amb data 31 de març de 2005, aprovats per la Junta General d'Accionistes, el 24 de juny de 2005, i presentats en aquesta Sindicatura de Comptes per la Intervenció General de la Generalitat Valenciana (IGGV), el 30 de juny de 2005, junt amb l'informe d'auditoria. Cal dir al respecte que els comptes presentats són una còpia i no estan formalment diligenciats.

L'informe d'auditoria relatiu als comptes anuals consolidats de VAERSA i les societats que en depenen corresponent a l'exercici de 2004, obligatori de conformitat amb la legislació mercantil d'aplicació, és al mateix temps el resultat del control de caràcter financer que, segons l'establert en l'article 64 de la Llei d'Hisenda Pública de la Generalitat Valenciana (LHPGV), realitza la IGGV amb la col·laboració de firmes d'auditoria contractades per aquesta.

Per tot això i a fi d'evitar duplicitats en el control del grup VAERSA, s'ha considerat necessari racionalitzar les tècniques i procediments habituals d'auditoria que els equips de fiscalització d'aquesta Sindicatura han de realitzar. Per tant, encara que no s'ha realitzat una auditoria completa, s'han efectuat les proves d'auditoria financera que s'han considerat pertinents, de conformitat amb els "Principis i normes d'auditoria del sector públic" elaborats per la Comissió de Coordinació dels Òrgans Públics de Control Extern

de l'Estat Espanyol i amb les "Directrius tècniques de fiscalització" aprovades pel Consell d'aquesta Sindicatura de Comptes.

Aquests procediments han consistit en la realització de proves selectives, revisió del control intern i d'altres tècniques d'auditoria que han sigut d'aplicació en aquest cas, i s'ha incidit de manera especial en els aspectes que detallem tot seguit:

- a) Revisió analítica dels comptes anuals examinats
- b) Revisió dels epígrafs més significatius dels comptes anuals relacionats amb l'activitat derivada de l'execució de projectes encomanats per la Generalitat Valenciana.

El treball de fiscalització s'ha realitzat bàsicament sobre els comptes anuals de la societat dominant, VAERSA, ja que les seues xifres són les més significatives dins del grup consolidat.

No obstant això, hem disposat dels comptes anuals corresponents a 2004 de les societats que conformen en perímetre de consolidació i hem realitzat les proves bàsiques per verificar la racionalitat del procés de consolidació.

1.2.2 Revisió del compliment de legalitat

Segons els objectius de la fiscalització assenyalats a l'apartat 1.1, i amb l'enfocament descrit a l'apartat 1.2.1, hem revisat el compliment per part del grup VAERSA dels aspectes més rellevants establits en:

- Llibre I, títol III, secció 3^a del Codi de Comerç, sobre la presentació dels comptes dels grups de societats.
- Reial decret 1.815/1991, de 20 de desembre, pel qual s'aproven les normes per a formular els comptes anuals consolidats.

Així mateix, hem revisat el compliment per part de la societat dominant de la legalitat vigent en la gestió dels fons públics durant l'exercici acabat el 31 de desembre de 2004. Aquesta revisió ha consistit en la verificació, a través de proves selectives, del compliment dels aspectes rellevants establits fonamentalment en:

- Llei 17/2003, de 30 de desembre, de la Generalitat Valenciana, de Pressuposts per a l'exercici de 2004.
- Llei 16/2003, de 17 de desembre, de Mesures Fiscals de Gestió Administrativa i Financera i d'Organització de la Generalitat Valenciana per a 2004.
- Text refós de la Llei d'Hisenda Pública de la Generalitat Valenciana, aprovat pel decret legislatiu de 26 de juny de 1991, del Consell de la Generalitat Valenciana.

- Text refós de la Llei de Societats Anònimes, aprovat pel reial decret legislatiu 1.564/1989, de 22 de desembre.
- Reial decret llei 2/2000, de 16 de juny, text refós de la Llei de Contractes de les Administracions Públiques.
- Decret 79/2000, de 30 de maig, del Govern Valencià, pel qual es crea la Junta Superior de Contractació Administrativa de la Generalitat Valenciana i es regulen els registres oficials de contractes i contractistes i empreses classificades de la Comunitat Valenciana i les garanties globals.
- Ordre de 22 de maig de 2001 de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació, per la qual es dicten les normes de funcionament i comunicació de dades al Registre Oficial de Contractes de la Generalitat Valenciana.
- Pla General de Comptabilitat, aprovat pel reial decret 1.643/1990, de 20 de desembre, i les normes d'adaptació del PGC a les empreses constructores, aprovades per l'ordre de 27 de gener de 1993.
- Decret 204/1990, de 26 de desembre, del Consell de la Generalitat Valenciana, sobre reintegrament de transferències corrents i de capital.
- Resolució de 18 de juny de 1991, de la Intervenció General de la Generalitat Valenciana, per la qual s'aprova la informació que han de retre les empreses públiques.
- Resolució de 4 d'octubre de 1995, de la Intervenció General de la Generalitat Valenciana per la qual es determina el tractament comptable de les subvencions corrents percebudes per les empreses públiques.
- Resolució de 30 de novembre de 2001, de la Intervenció General de la Generalitat Valenciana, aclaridora del règim de comptabilitat i rendició de comptes anuals a què estan subjectes les entitats de la Generalitat Valenciana i les universitats públiques de la Comunitat Valenciana.
- Estatuts de la societat dominant.

2. CONCLUSIONS GENERALS

2.1 Revisió financera

Com a resultat del treball efectuat, amb l'abast assenyalat a l'apartat 1.2.1, s'han posat de manifest els següents fets o circumstàncies que afecten de manera significativa l'adequació dels comptes anuals fiscalitzats als principis comptables que hi són d'aplicació.

- a) Tal com assenyalem en l'apartat 4.2.2, a 31 de desembre de 2004 es troba pendent de cessió a la societat dominant per part de determinats ajuntaments i de la Generalitat Valenciana, la titularitat jurídica dels terrenys sobre els quals s'han realitzat inversions en la construcció de plantes de residus, per un import d'aproximadament 32.643 milers d'euros. A més a més, aquesta circumstància no ha sigut esmentada en la memòria dels comptes anuals consolidats. Per tant, a l'espera de la resolució definitiva d'aquestes cessions, no és possible determinar la incidència que, si escau, podria derivar-se'n sobre els comptes anuals. No obstant això, i atesa la situació actual, les citades inversions en la construcció de plantes de residus haurien de classificar-se en el balanç com a "Immobilitzacions immaterials".
- b) Tal com indiquem en l'apartat 4.2.2, la societat dominant té registrats en el seu immobilitzat elements amb un valor net comptable de 769 milers d'euros que estan sent gestionats per la Conselleria de Territori i Habitatge (Ecoparc de Benidorm), sense contraprestació i sense que el règim d'utilització haja sigut regulat en cap document contractual subscrit entre les parts. Conseqüentment, en no poder ser recuperat el valor net comptable d'aquests actius mitjançant generació d'ingressos, caldria que s'hi dotés la corresponent provisió.
- c) El treball realitzat per aquesta institució ha posat de manifest l'existència de subministraments realitzats amb anterioritat a 31 de desembre de 2004 i facturats en 2005 per un import conjunt d'almenys 1.185 milers d'euros (IVA exclòs), per la qual cosa els saldos d'"Immobilitzat en curs" haurien d'incrementar-se en el dit import i simultàniament incrementar el deute amb els proveïdors del dit immobilitzat en 1.375 milers d'euros (apartat 4.2.2.c).

Així mateix, en l'epígraf "Creditors comercials" dels comptes anuals figuren 5.126 milers d'euros corresponents a deutes a curt termini per adquisició d'immobilitzat, que atenent les normes d'elaboració dels comptes anuals haurien d'haver-se registrat en "D'altres deutes no comercials" i desglossar-se adequadament en la memòria (apartat 4.2.11).

- d) D'altra banda i en relació amb l'adequada valoració de les plantes de tractament de residus comptabilitzades en l'immobilitzat material, cal assenyalar que en l'exercici de 2004, la direcció de la Societat, ha realitzat estudis de rendibilitat individualitzats per a cada una. D'aquests estudis es desprén que, en alguns

casos, el valor net comptable dels actius de les dites plantes podria resultar inferior al seu valor estimat de recuperació. No obstant això, atesa la naturalesa de la informació facilitada per VAERSA en relació amb les estimacions d'ingressos futurs, així com del seu finançament per mitjà de subvencions, és impossible pronunciar-nos sobre la possibilitat de recuperació de les dites inversions i, per tant sobre les provisions per depreciació que, si escau, caldria dotar (apartat 4.2.2.c).

- e) El treball realitzat en relació amb l'execució dels encàrrecs rebuts de la Generalitat i les despeses atribuïdes a aquests projectes, ha posat de manifest l'existència de determinades insuficiències que afecten el mètode de càlcul i els controls que s'exerceixen sobre la informació inclosa en l'aplicació informàtica suport de les xifres comptables. Vista la quantitat d'encàrrecs que formen part de les existències finals de l'exercici, no és possible quantificar l'efecte que pogués tenir aquesta incidència tant en el resultat de l'exercici com en la xifra d'"Existències" (apartat 4.4.4).

A més, tot seguit indiquem d'altres aspectes d'interés observats en el transcurs de la fiscalització efectuada:

- La memòria dels comptes anuals no conté tota la informació exigida per la legislació mercantil que s'indica en diversos apartats d'aquest informe i que resulta necessària per a una adequada comprensió i interpretació dels comptes anuals.
- Segons el que estableix l'article 214 del TRLSA, el 10% dels beneficis de l'exercici han de destinar-se a constituir la reserva legal fins que aquesta abaste com a mínim el 20% del capital social.

No obstant això, el Consell de la Generalitat reunit el dia 24 de juny de 2005 com a Junta General d'Accionistes de VAERSA, va aprovar destinar íntegrament el resultat de l'exercici de 2004 a compensar els resultats negatius d'exercicis anteriors.

2.2 Revisió del compliment de la legalitat

Com a resultat del treball efectuat i amb l'abast descrit en l'apartat 1.2.2, s'han detectat en VAERSA durant el període objecte de fiscalització, els incompliments rellevants de la normativa aplicable a la gestió dels fons públics que assenyallem tot seguit:

- a) El treball realitzat en relació amb l'àrea de personal ha posat de manifest que la societat dominant ha sobrepassat el límit màxim autoritzat per la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació, en la creació de llocs de treball de plantilla per a l'exercici de 2004. D'altra banda, no hem tingut constatació que la dita societat haja sol·licitat l'autorització prèvia a la Direcció General de Pressuposts i Despeses de l'esmentada Conselleria per a cobrir vacants amb personal laboral de caràcter temporal, les quals no s'han atingut al que estableix l'article 28.5 de

la Llei de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a 2004, ja que han representat un increment en la dotació que per a despeses de personal consideraven els pressuposts de VAERSA per un import de 3.470 milers d'euros.

- b) La selecció de personal contractat per la Societat no garanteix el compliment dels principis bàsics de contractació de personal al servei de la Generalitat Valenciana.
- c) No es garanteixen adequadament els principis de publicitat i concurrència en les contractacions efectuades per VAERSA per al seu immobilitzat, tal com indiquem en l'apartat 5, en el qual s'analitzen els procediments de contractació d'aquesta societat i la seua adequació al que disposa la LCAP.

Igualment les contractacions efectuades per VAERSA per a executar els encàrrecs i comandes de la Generalitat Valenciana no s'atenen al que estableix la LCAP, pel que fa a l'execució d'obres per la pròpia Administració, tal com estipula el conveni marc de col·laboració de la Generalitat Valenciana amb el medi propi instrumental VAERSA.

- d) VAERSA no ha remés cap informació relativa a la contractació realitzada al Registre Oficial de Contractes de la Generalitat Valenciana d'acord amb què estableixen el decret 79/2000, de 30 de maig, i l'ordre de 22 de maig de 2001 (apartat 5.1).

3. INFORMACIÓ GENERAL

3.1 Activitat i estructura del grup

VAERSA fou constituïda mitjançant escriptura pública el 31 de gener de 1986 amb la denominació “Valenciana d'Aprofitament Energètic de Residus, SA”, amb la configuració d'empresa pública, l'únic accionista de la qual és la Generalitat Valenciana, a partir de 1989. La Junta General Extraordinària d'Accionistes celebrada el 26 d'octubre de 1995 va acordar el canvi de denominació de la Societat, que des d'aleshores pren el de “VAERSA, Valenciana d'Aprofitament Energètic de Residus, SA”.

L'objecte social de VAERSA va ser eixamplat per acord de la Junta General de 20 de març de 1997, inclou, entre d'altres, les següents activitats: tractament i gestió de residus, manteniment i protecció de les condicions ambientals de qualsevol espai natural, protecció de la flora i fauna i els recursos forestals i aquífers, lluita contra incendis, estudis mediambientals, construcció civil i prestació de serveis mediambientals, així com l'execució i millora d'estructures i produccions agràries. Igualment, VAERSA podrà llogar i sotsarrendar qualsevol tipus de béns mobles i immobles relacionats amb les activitats anteriors, que podran ser desenvolupades mitjançant la titularitat d'accions en societats d'objectiu anàleg.

Per desenvolupar i executar activitats mediambientals a la Comunitat Valenciana, VAERSA està subjecta al “Conveni de Col·laboració de la Generalitat Valenciana en matèria d'actuacions de la seua competència amb el mitjà propi instrumental Valenciana d'Aprofitament Energètic de Residus, SA”.

Segons es desprén de l'informe de gestió de la societat dominant, les principals dades referents a l'activitat desenvolupada pels departaments productius durant l'exercici de 2004, podem resumir-los així:

- *Àrea de gabinet tècnic (projectes)*

El gabinet tècnic d'enginyeria, estudis i projectes de VAERSA desenrotlla la seua activitat en l'àmbit propi d'una enginyeria com ara: l'elaboració d'estudis, informes i memòries, redacció d'avantprojectes, redacció de projectes, direcció d'obra, elaboració d'estudis d'impacte ambiental, supervisió d'obra, suport tècnic a l'obra, etc. S'han generat durant 2004 un total de cinquanta-un expedients.

La suma dels pressuposts d'execució de tots els projectes redactats durant el 2004 és aproximadament de 69.094.042 euros.

- *Departament forestal*

El departament forestal ha estat realitzant les obres i els serveis d'àmbit forestal que les direccions generals de Gestió del Medi Natural i de Planificació i Ordenació del territori de la Conselleria de Territori i Habitatge li encomana. A més a més, col·labora amb

l'empresa privada per a la restauració vegetal de terrenys degradats per activitats mineres.

L'execució dels treballs forestals és eminentment manual i empra gran quantitat de mà d'obra. Enguany s'han contractat al voltant de 300 persones en obres forestals i 450 vigilants que treballen en el pla de prevenció d'incendis forestals.

- *Àrea d'infraestructures agràries i serveis*

Aquest departament té encomanades totes les obres i serveis adjudicats per la Conselleria d'Agricultura, Pesca i Alimentació, així com les obres i serveis adjudicats per la Conselleria de Territori i Habitatge que tracten, principalment, de construcció i ús públic.

Durant el present exercici s'han dut a terme també diversos expedients d'emergència relatius a l'incendi i danys per la pluja a la serra Calderona.

- *Departament de residus*

Durant l'exercici de 2004 s'han realitzat tres tipus d'activitats:

- * Assistències tècniques de la Conselleria de Territori i Habitatge. Han sigut aproximadament de tretze, amb un pressupost d'1.546.323 euros, i han consistit en la realització d'estudis relacionats amb la gestió de residus, així com activitats de formació, direccions d'obra, etc.
- * Promoció d'infraestructures de gestió de residus. En aquest apartat cal destacar:
 - Planta de reciclatge i adob amb abocador de rebuigs de Villena. En l'any 2004 es va acabar la construcció de la primera fase de l'abocador de rebuigs de Villena.
 - Recobriment de l'abocador de Benidorm. Es va continuar fins el mes de març de 2004 amb la retirada d'uns 30 m³/dia de lixiviats.
 - Planta d'envasos lleugers de Castelló. L'obra de construcció de la planta realitzada per l'empresa va acabar en el termini previst, i es va signar l'acta de recepció el 18 de novembre de 2004. En novembre de 2004 es va adjudicar el subministrament d'equips i es preveu el seu acabament en desembre de 2005.
 - Planta d'envasos lleugers de Picassent. Durant aquest any començà la construcció de la planta i es preveu el seu acabament en juny de 2005. En desembre de 2004 es va licitar el subministrament d'equips.
 - Planta de classificació de productes derivats de frigorífics a Alacant. L'obra civil es va acabar en gener de 2004. En febrer de 2004 es va adjudicar el subministrament d'equips.

- Planta de classificació de residus de sistemes electrònics i elèctrics a Nàquera. L'obra de construcció de la planta realitzada va acabar en el termini previst i en queda pendent la legalització definitiva. En febrer de 2004 es va adjudicar el subministrament dels equips.
- A més, en l'exercici de 2004 cal destacar la signatura del conveni entre la Conselleria de Territori i Habitatge i VAERSA per a la concessió de la subvenció dels fons europeus, decisió 2002, la qual finançarà el 80% de les despeses elegibles de la inversió total. La subvenció aprovada puja a 14.353.376 euros, i les certificacions d'obra justificades fins el 31 de desembre de 2004 a 6.566.045 euros.

* Explotació d'infraestructures de gestió de residus.

VAERSA disposa de diverses instal·lacions que explota directament o té subcontractades.

- La planta de reciclatge i adob amb abocador de rebuigs de Xixona és explotada des del mes de maig per l'empresa *Reciclados y Compostaje Piedra Negra, S.A.*, del capital de la qual VAERSA disposa el 51,01%.
- La planta de transferència de Benidorm l'explota l'empresa *Urbaser, S.A.*, adjudicatària per concurs en juliol de 2002.
- La planta de transferència de Dénia l'explota l'empresa Reciclatge de Residus la Marina Alta, S.A., de la qual VAERSA és propietària del 93,63% del capital.

VAERSA explota directament les instal·lacions de la planta d'envasos lleugers d'Alzira, la d'envasos lleugers de Benidorm, l'abocador d'Aspe i la planta de residus de mercuri de Buñol.

La facturació realitzada per aquestes plantes en l'exercici de 2004 puja a 3.858.907 euros.

Durant el present exercici s'ha firmat el conveni entre Ecoembes i la Conselleria de Territori i Habitatge, que ha comportat una millora en els preus mitjans unitaris de les plantes de classificació d'envasos lleugers d'Alzira i Benidorm.

Així mateix, VAERSA es capçalera d'un grup compost per diverses societats que tenen com a activitat principal la gestió i el tractament de residus.

Les societats dependents que formen el grup, així com els percentatges amb què participa VAERSA, són les següents:

| Denominació | Activitat | Localitat | % particip. |
|---|-----------------------|------------------|--------------------|
| Reciclatge de Residus la Marina Alta, S.A. | Transferència residus | Dénia | 93,63 |
| Residus Industrials de la Fusta i Afins, S.A. | Transferència residus | Chiva | 94,56 |
| Planta de Residus d'Ibi, S.A. | Tractament residus | Ibi | 51,20 |
| Reciclatge de Residus de la Zona XIV, S.A. | Tractament residus | Alcoi | 68,09 |
| Reciclats i Compostatge "Piedra Negra", S.A. | Tractament residus | Xixona | 51,01 |

La societat *Reciclats i Compostatge "Piedra Negra", S.A.*, va iniciar les seues activitats en juliol de 2003 i les societats Reciclatge de Residus de la Zona XIV, S.A. i la Planta de Residus d'Ibi, han estat pràcticament inactives durant l'exercici.

4. COMENTARIS SOBRE ELS ASPECTES MÉS IMPORTANTS DELS COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

a) Presentació dels comptes dels grups de societats

Qualsevol societat dominant d'un grup de societats està obligada a formular els comptes anuals i l'informe de gestió consolidats en la forma prevista en els articles 42 a 49 del Codi de Comerç.

Així, els comptes anuals consolidats es preparen a partir dels registres comptables de VAERSA i de les societats consolidades, i inclouen els ajusts i les reclasseficacions necessaris per a l'homogeneïtat temporal i valorativa amb la societat dominant.

Els dits comptes anuals consolidats han sigut preparats, en termes generals, d'acord amb el que assenyalava la legislació mercantil vigent i amb les normes establides en l'adaptació del Pla General de Comptabilitat a les Empreses Constructores, i en el reial decret 1.815/1991, pel qual s'aproven les normes per a la formulació de comptes anuals consolidats a fi de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats del grup.

b) Principis de consolidació

Els comptes anuals consolidats han sigut elaborats per VAERSA mitjançant l'aplicació del mètode d'integració global per a totes les societats que en depenen.

Els comptes anuals de les societats utilitzades en el procés de consolidació són les corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2004.

Les reserves en societats consolidades corresponen a les reserves generades des de la data de primera consolidació.

La diferència positiva existent entre el valor comptable de la participació, directa o indirecta, de la societat dominant en el capital de les societats dependents i el valor de la part proporcional dels fons propis d'aquestes atribuïble a la dita participació, ajustat, si escau, per les plusvàlues tàcites existents, es registra en el procés de consolidació com a fons de comerç de consolidació. A 31 de desembre de 2004, es troba totalment amortitzat.

4.1 Balanç consolidat

El balanç consolidat del grup VAERSA, a 31 de desembre de 2004, juntament amb les xifres corresponents de l'exercici de 2003, és el següent, en milers d'euros:

| ACTIU | 31-12-04 | 31-12-03 | % variació |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|
| Immobilitzat | 65.530 | 60.539 | 8 |
| Despeses d'establiment | 198 | 349 | (43) |
| Immobilitzacions immaterials | 4.263 | 2.782 | 53 |
| Immobilitzacions materials | 60.976 | 57.294 | 6 |
| Immobilitzacions financeres | 93 | 114 | (18) |
| Despeses per distribuir en diversos exercicis | 83 | 111 | (25) |
| Actiu circulant | 99.939 | 75.532 | 32 |
| Existències | 24.511 | 29.289 | (16) |
| Deutors | 61.684 | 37.409 | 65 |
| Inversions financeres temporals | 11.883 | 7.344 | 62 |
| Tresoreria | 1.782 | 1.418 | 26 |
| Ajusts per periodificació | 79 | 72 | 10 |
| Total actiu | 165.552 | 136.182 | 22 |

| PASSIU | 31-12-04 | 31-12-03 | % variació |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|
| Fons propis | 24.681 | 23.101 | 7 |
| Capital subscrit | 36.448 | 36.448 | 0 |
| Reserves societat dominant | (13.182) | (3.237) | 307 |
| Reserves en societats consolidades | (165) | 49 | (437) |
| Pèrdues i beneficis consolidats | 1.630 | (10.465) | (116) |
| Pèrdues i beneficis socis externs | (50) | 306 | (116) |
| Socis externs | 1.554 | 1.504 | 3 |
| Ingressos per distribuir en diversos exercicis | 5.520 | 291 | 1.797 |
| Provisions per a riscos i despeses | 471 | 438 | 8 |
| Creditors a llarg termini | 57.835 | 38.762 | 49 |
| Deutes amb entitats de crèdit | 57.680 | 38.550 | 50 |
| D'altres creditors | 155 | 212 | (27) |
| Creditors a curt termini | 75.491 | 72.086 | 5 |
| Deutes amb entitats de crèdit | 25.812 | 26.819 | (4) |
| Creditors comercials | 46.957 | 40.066 | 17 |
| D'altres deutes no comercials | 2.722 | 5.201 | (48) |
| Total passiu | 165.552 | 136.182 | 22 |

Quadre 1

La xifra del balanç s'ha vist incrementada en un 22% respecte a l'exercici anterior com a conseqüència, fonamentalment, d'un augment dels saldos deutors per operació de tràfic. En el passiu destaca l'augment de l'endeutament bancari a llarg termini i dels ingressos per distribuir en diversos exercicis com a conseqüència de la subvenció de capital rebuda.

4.2 Epígrafs més significatius del balanç consolidat

4.2.1 Immobilitzacions immaterials

La composició d'aquest epígraf del balanç a 31 de desembre de 2004 i el seu moviment durant l'exercici es mostren a continuació, en milers d'euros:

| Concepte | 31/12/2003 | Addicions | Baixes | Traspassos | 31/12/2004 |
|-----------------------------------|--------------|-------------|-----------|--------------|--------------|
| Despeses I + D | 89 | - | 65 | - | 24 |
| Propietat industrial | 36 | - | - | - | 36 |
| Drets de traspàs | 18 | - | - | 1.777 | 1.795 |
| Aplicacions informàtiques | 376 | 67 | - | - | 443 |
| Dret ús béns arrendament financer | 17 | 21 | - | (17) | 21 |
| Drets s/actius cedits en ús | 2.628 | - | - | - | 2.628 |
| Valor de cost | 3.164 | 88 | 65 | 1.760 | 4.947 |
| Amortització acumulada | 382 | 127 | 65 | 240 | 684 |
| Valor net | 2.782 | (39) | - | 1.520 | 4.263 |

Quadre 2

El compte "Drets sobre actius cedits en ús" recull el dret de superfície cedit per la Societat Projectes Temàtics de la Comunitat Valenciana, SA (SPTCV) a VAERSA dels terrenys necessaris per a la construcció de les infraestructures de residus acordades amb aquesta empresa de la Generalitat Valenciana mitjançant un contracte de 22 de febrer de 2000, escriturat el 28 de desembre de 2001 per un import de 2.508 milers d'euros. Aquest dret de superfície, així com les infraestructures realitzades, estan subjectes a reversió en un termini de 50 anys. Per aquest motiu VAERSA ha constituït un fons de reversió el saldo del qual a 31 de desembre de 2004 puja a 78 milers d'euros, sent la dotació de l'exercici de 40 milers d'euros (vegeu l'apartat 4.4.3).

Igualment aquest compte recull un dret de superfície cedit a VAERSA per Seguretat i Promoció Industrial Valenciana, S.A. (SEPIVA) el 19 de maig de 2003, sobre un terreny de 7.980,95 m², per un termini de 25 anys i un preu de 120 milers d'euros que es pagaran durant el dit termini, sent els 5 primers anys de carència. Segons el contracte de cessió formalitzat, a l'acabament del termini revertiran a SEPIVA tant els terrenys com

la propietat de l'edificat, sense cap indemnització. L'esmentat dret de superfície té com a finalitat la construcció de la planta d'envasos lleugers de Picassent.

En relació amb aquests drets, el treball realitzat ha posat de manifest que:

- VAERSA va dotar l'amortització del dret de superfície dels terrenys de Benidorm en els exercicis de 2002 i 2003, per un import conjunt de 101 milers d'euros. No obstant això, la cessió del dret de superfície es va produir en febrer de 2000, i van ser escripturats en desembre de 2001, per la qual cosa s'hauria d'haver dotat igualment l'amortització dels exercicis de 2000 i 2001, per un import conjunt estimat de 91 milers d'euros.
- Igual que en l'exercici de 2003, no s'ha dotat l'amortització dels drets de superfície dels terrenys cedits a VAERSA a Picassent. Segons la memòria dels comptes anuals de la societat dominant, aquests actius s'amortitzen "linealment segons el termini de concessió del dret de superfície". Segons les nostres estimacions la quantia de la dotació corresponent als dos exercicis puja a 8 milers d'euros.

D'altra banda, el compte "Drets sobre béns en arrendament financer", recull l'import del contracte subscrit per VAERSA el 20 d'octubre de 2004 per adquirir una màquina per un import de 21 milers d'euros.

La memòria indica que aquests béns s'amortitzaran atenent la vida útil del bé objecte del contracte, i no s'ha dotat cap quantitat per aquest concepte.

Encara que les quanties de les dotacions no es consideren significatives, els aspectes posats de manifest en els paràgrafs anteriors mostren una certa falta de control sobre determinats actius.

L'increment produït en el compte, "Drets de traspàs", per 1.777 euros, prové del traspàs de l'immobilitzat material de les inversions realitzades en el condicionament dels accessos a la planta de *Reciclats i Compostatge "Piedra Negra", S.A.* per entendre que formen part del preu d'adquisició del dret de superfície atorgat per l'Ajuntament de Xixona (vegeu el quadre 3).

4.2.2 Immobilitzacions materials

La composició d'aquest epígraf del balanç a 31 de desembre de 2004 i el seu moviment durant l'exercici es mostren a continuació, en milers d'euros:

| Concepte | 31/12/2003 | Addicions | Baixes | Traspassos | 31/12/2004 |
|---------------------------------------|---------------|--------------|-------------|----------------|---------------|
| Terrenys i construccions | 16.904 | - | - | - | 16.904 |
| Instal·la. tècniques i maquinària | 20.380 | 279 | 27 | (1.777) | 18.855 |
| D'altres instal·la., utilla. i mobil. | 1.040 | 9 | - | - | 1.049 |
| D'altre immobilitzat material | 783 | 59 | 8 | 17 | 851 |
| Immobilitzat en curs | 23.059 | 7.464 | 27 | - | 30.496 |
| Valor de cost | 62.166 | 7.811 | (62) | (1.760) | 68.155 |
| Amortització acumulada | (4.842) | (2.582) | 35 | 240 | (7.149) |
| Provisions | (30) | - | - | - | (30) |
| Valor net | 57.294 | 5.229 | (27) | (1.520) | 60.976 |

Quadre 3

a) *Terrenys i construccions*

Els terrenys i les construccions que componen el saldo d'aquest compte a 31 de desembre de 2004 corresponen en la seua totalitat a la societat dominant i mostren el detall següent, en milers d'euros:

| Concepte | Terrenys | Construccions |
|--|--------------|---------------|
| Planta classificació envasos Picassent | 1.123 | - |
| Planta d'Alcoi | 557 | 1.739 |
| Centre logístic Chiva | 202 | 754 |
| Planta de transferència de Dénia | 154 | 734 |
| Planta de Bunyol | 77 | 245 |
| Nau forestal Chiva | 67 | 208 |
| Planta d'Aspe | 17 | 1.085 |
| Planta classificació envasos Benidorm | - | 4.076 |
| Planta de transferència de Benidorm | - | 2.693 |
| Ecoparc Benidorm | - | 778 |
| Planta classificació envasos d'Alzira | - | 2.395 |
| Total | 2.197 | 14.707 |

Quadre 4

L'import dels terrenys de la planta de tractament de RSU d'Alcoi inclou un import de 97 milers d'euros corresponents a la cessió gratuïta realitzada per l'Ajuntament en escriptura pública. Sobre aquest import es va realitzar en l'exercici de 2003 l'oportuna

correcció valorativa per a adaptar-lo a la valoració tècnica independent contractada que va estimar el seu valor en 67 milers d'euros.

La Planta de classificació d'envasos lleugers de Benidorm, la Planta de transferència de Benidorm i l'Ecoparc, formen part del "Pla especial director d'usos i infraestructures. Àrea del Parc Temàtic de Benidorm". Les construccions respectives finalitzaren en 2002, 2000 i 2001. Els terrenys sobre els que s'ubiquen aquestes instal·lacions són els cedits per SPTCV, tal com indica l'apartat 4.2.1.

La planta de classificació d'envasos de Benidorm esta sent explotada directament per VAERSA.

L'explotació de la Planta de transferència de Benidorm, està arrendada a una empresa per mitjà d'un contracte que estableix un import fix anual i un import variable en funció de les tones de residus tractades, sempre que se supere la xifra de 90.000 tones per any. Els ingressos percebuts durant l'exercici per l'arrendament de l'explotació de la Planta han pujat a 283 milers d'euros i han sigut comptabilitzats en "D'altres ingressos d'explotació" (apartat 4.4.5).

Pel que fa a l'Ecoparc, tal com vam indicar en l'informe de fiscalització de l'exercici anterior, la seua explotació la realitza la Conselleria de Territori i Habitatge, sense que aquest règim d'ús haja sigut regulat en un document contractual subscrit entre les parts. El valor net comptable d'aquesta inversió puja, al tancament de l'exercici, a 769 milers d'euros, sense computar la part del dret de superfície sobre els terrenys en què s'assenta.

La resta de plantes són explotades directament per la societat dominant o per alguna empresa del grup.

A 31 de desembre de 2004, es troba pendent de cessió a la societat dominant per part de determinats ajuntaments i de la Generalitat Valenciana la titularitat jurídica dels terrenys sobre els quals s'han realitzat inversions en la construcció de plantes de residus per un import aproximat de 32.643 milers d'euros. A més, aquesta circumstància no ha sigut esmentada en la memòria dels comptes anuals consolidats. Per tant, a l'espera de la resolució definitiva d'aquestes cessions, no és possible determinar la incidència que, si escau, pogués derivar-se'n sobre els comptes anuals. No obstant això i atesa la situació actual, les inversions en les construccions de plantes de residus haurien de classificar-se en el balanç com a "Immobilitzacions immaterials".

El detall de les plantes afectes i les inversions realitzades es mostren en el quadre següent en milers d'euros:

| Planta /Projecte | Construccions | Instal·lacions i maquinària | D'altre immobilitzat | Immob. en curs | Total |
|--|---------------|-----------------------------|----------------------|----------------|---------------|
| Planta envasos Alzira | 2.395 | 1.759 | 54 | - | 4.208 |
| Planta compostatge i aboc. Villena | - | - | - | 21.515 | 21.515 |
| Planta reciclatge frigorífics Alacant | - | - | - | 2.226 | 2.226 |
| Planta envasos Castelló | - | - | - | 3.282 | 3.282 |
| Planta trat. sist. electrònics Náquera | - | - | - | 1.412 | 1.412 |
| Total | 2.395 | 1.759 | 54 | 28.435 | 32.643 |

Quadre 5

b) *Instal·lacions tècniques i maquinària*

El saldo d'aquest compte, que puja a 18.855 milers d'euros, a 31 de desembre de 2004, s'ha vist reduït en l'exercici respecte a l'anterior en 1.525 milers d'euros, conseqüència, bàsicament, del traspàs a l'immobilitzat immaterial de les inversions realitzades en el condicionament dels accessos a la planta de tractament de *Reciclats i Compostatge "Piedra Negra"*, S.A. que es comenta en l'apartat 4.2.1 anterior.

c) *Immobilitzat en curs*

El detall de l'immobilitzat en curs al tancament de l'exercici per conceptes i plantes el componen els elements següents, en milers d'euros:

| Planta / Projecte | Construccions | Instal·lacions | Maquinària | Informes /Estudis | Total |
|--|---------------|----------------|------------|-------------------|---------------|
| Planta tractam. RSU Villena | 10.775 | 10.355 | 25 | 360 | 21.515 |
| Planta reciclatge frigorífics Alacant | 1.448 | 0 | 332 | 446 | 2.226 |
| Planta classif. envasos lleugers Castelló | 2.814 | 66 | 0 | 402 | 3.282 |
| Planta classif. envasos lleugers Picassent | 1.659 | 0 | 77 | 137 | 1.873 |
| Planta tractam. sist. electrònics Náquera | 866 | 0 | 124 | 422 | 1.412 |
| D'altres | 186 | 0 | 0 | 2 | 188 |
| Total | 17.748 | 10.421 | 558 | 1.769 | 30.496 |

Quadre 6

La pràctica totalitat de l'import correspon a la societat dominant.

La revisió de les partides que integren aquest subgrup ha posat de manifest que s'han imputat 799 milers d'euros en el compte "Informes i estudis", corresponents a l'IVA

suportat no deduïble d'obres realitzades en les plantes subvencionades amb els fons de cohesió europeus, per la qual cosa recomanem la seua adequada reclassificació.

Tal com ja posàvem de manifest en el nostre informe de fiscalització de l'exercici de 2003, VAERSA registrà en el compte "Informes i estudis", les despeses de publicitat i de celebració d'actes de col·locació de primera pedra o d'inauguració d'alguna de les plantes per un import conjunt de 202 milers d'euros, que es consideren capitalitzables i que, per tant, haurien d'imputar-se com a despeses a càrrec del compte de pèrdues i beneficis (despeses d'exercicis anteriors).

Durant 2004 s'ha modificat el contracte signat el 31 de gener de 2003 per a la construcció de la planta de classificació de residus derivats de frigorífics d'Alacant, incrementant-se en 83 milers d'euros, cosa que comporta un 6% del contracte original. Al tancament de l'exercici, l'obra civil es trobava totalment executada, i estava registrada en "Construccions en curs", per un import de 1.448 milers d'euros. El 22 de març de 2004, es va contractar el subministrament i la instal·lació dels equips de la planta per un import de 1.723 milers d'euros, contracte modificat el 18 de novembre amb un increment de 65 milers d'euros. L'import comptabilitzat per aquest concepte a 31 de desembre, 332 milers d'euros, no recull el subministrament efectuat en l'exercici i facturat el 14 de gener de 2005 per un import de 875 milers d'euros (IVA exclòs), per la qual cosa caldria incrementar els saldos de l'"Immobilitzat en curs" en el citat import.

La Planta de classificació d'envasos de Castelló es va començar a construir en l'exercici de 2003 i en 2004 s'ha modificat el contracte de l'obra civil per un import de 275 milers d'euros, cosa que representa un 12% d'increment, i es va executar totalment al tancament de l'exercici. El 21 de desembre de 2004 s'ha contractat el subministrament i instal·lació dels equips per import de 2.255 milers d'euros. A 30 de juny de 2005, l'import facturat d'aquest contracte pujava a 305 milers d'euros.

Igualment, en l'exercici de 2003 es va iniciar la construcció de la Planta de tractament de sistemes electrònics i elèctric fora d'ús, de Náquera (València). Al tancament de l'exercici s'havien registrat en concepte d'obra civil 866 milers d'euros, que representa el 81% de l'import contractat. Amb data 26 de febrer de 2004, es va contractar el subministrament i la instal·lació dels equips de la planta, per un import de 620 milers d'euros, dels quals figuren registrats al tancament de l'exercici 124 milers d'euros. No obstant això, el treball realitzat ha posat de manifest que el contractista ha facturat en 2005, subministraments realitzats amb anterioritat a 31 de desembre de 2004, per un import de 310 milers d'euros (IVA exclòs), per la qual cosa els saldos de l'"Immobilitzat en curs", haurien d'incrementar-se en el dit import.

Com hem manifestat abans, els terrenys sobre els que estan construint aquestes tres plantes són de titularitat municipal, sense que a la data d'acabament d'aquest informe ens conste que s'hi hagen formalitzat els acords de cessió a VAERSA o a la Generalitat Valenciana dels citats terrenys, en els quals es determinen els termes i les condicions de les cessions i s'aclarisca la propietat de les obres efectuades per la Societat.

En l'exercici de 2004 s'ha contractat l'enginyeria civil i les instal·lacions de la Planta de classificació d'envasos lleugers de Picassent per un import de 106 milers d'euros. Al tancament de l'exercici s'havia registrat en concepte d'obra civil el 62% de l'import contractat, i a 30 de juny de 2005, estava pràcticament acabada. A la data de finalització

del treball de camp, es trobava pendent la signatura del contracte per al subministrament i la instal·lació dels equips de la planta, per un import de 2.533 milers d'euros. Aquesta Planta es construeix sobre els terrenys cedits el 19 de maig de 2003 per SEPIVA, que figuren registrats dins de l'"Immobilitzat immaterial" (apartat 4.2.1).

Els resultats de la revisió dels expedients de contractació analitzats en relació amb les obres i projectes anteriors, es recullen en l'apartat 5 d'aquest informe.

Per altra part i pel que fa a l'adequada valoració de les plantes comptabilitzades en l'immobilitzat material, cal indicar que en l'exercici de 2004 la direcció de la Societat ha realitzat estudis de rendibilitat individualitzats per a cada una. D'aquests estudis es dedueix que, en alguns casos, el valor net comptable dels actius de les dites plantes podria resultar inferior al seu valor estimat de recuperació. No obstant això, atesa la naturalesa de la informació facilitada per VAERSA quant a les estimacions d'ingressos futurs, així com el seu finançament per mitjà de subvencions, ens és impossible pronunciar-nos sobre la possibilitat de recuperació de les inversions indicades i, per tant, sobre les provisions per depreciació que, si escau, caldria dotar.

d) *Amortització de l'immobilitzat material*

Les amortitzacions de l'immobilitzat material es calculen en funció de la vida útil estimada dels distints elements. La dotació a l'amortització de l'exercici ha pujat a 2.582 milers d'euros. L'amortització acumulada representa el 19% de l'immobilitzat, exclòs l'immobilitzat en curs. Segons s'informa en la memòria, el cost de l'immobilitzat material en ús que es troba totalment amortitzat, puja a 949 milers d'euros i correspon íntegrament a la societat dominant.

Els càlculs efectuats per a verificar la racionalitat de les dotacions a l'amortització de l'immobilitzat material efectuades en l'exercici mostren l'existència de diferències que es consideren immaterials tret de les destinades a cobrir la depreciació de les construccions i la maquinària, la infradotació estimada de les quals és de 122 milers d'euros, tot això d'acord amb els criteris i coeficients que figuren en la memòria dels comptes anuals. Per tant caldria minvar el resultat de l'exercici en la quantia estimada i incrementar l'amortització acumulada.

4.2.3 Existències

La composició d'aquest epígraf del balanç a 31 de desembre de 2004 és la següent en milers d'euros:

| Concepte | Import |
|-----------------------------------|---------------|
| Matèries primes i d'altres aprof. | 3 |
| Productes en curs | 25.253 |
| Productes acabats | 128 |
| Provisions | (873) |
| Total | 24.511 |

Quadre 7

La pràctica totalitat de les existències i l'import total de les provisions corresponen a la societat dominant. El detall del dit epígraf en la societat dominant, distribuït per departaments productius, en milers d'euros, és el següent:

| Concepte | Nom. encàrrecs | Existències | Prov. depreciac | Total |
|--------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|---------------|
| <i>Productes en curs</i> | 189 | 25.253 | (873) | 24.380 |
| Departament residus | 9 | 1.280 | - | 1.280 |
| Departament forestal | 54 | 8.635 | (321) | 8.314 |
| Dpt. infraestructures agràries | 113 | 14.256 | (546) | 13.710 |
| Gabinet projectes | 13 | 1.082 | (6) | 1.076 |
| <i>Productes acabats</i> | 4 | 119 | - | 119 |
| Plantes de tractament | 4 | 119 | - | 119 |
| Total | 193 | 25.372 | (873) | 24.499 |

Quadre 8

VAERSA comptabilitza com a existències totes les despeses inherents als projectes que li han sigut encomanats per la Generalitat Valenciana i que al tancament de l'exercici no han sigut finalitzats.

Tal com s'indica en la memòria dels comptes anuals les existències es valoren al seu preu d'adquisició o cost de producció, seguint un sistema de repartiment d'imputació de costos en els que inclouen els costos directes de les instal·lacions generals. En aquest sentit, quan el valor de mercat d'un projecte o qualsevol altre valor que li corresponga és inferior al seu cost de producció, s'efectua una correcció valorativa i es dota, a tal efecte, la pertinent provisió, considerant, per al seu càlcul, el percentatge d'obra executada al tancament de l'exercici, aplicant aquest percentatge a l'import de l'encàrrec adjudicat i comparant-lo amb el cost de producció.

La dotació realitzada al tancament de l'exercici de 2004, 873 milers d'euros, ha implicat un minvament de 436 milers d'euros respecte de la realitzada en l'exercici anterior, i s'inclou juntament amb la resta de provisions en el compte de pèrdues i beneficis dins de l'epígraf "Variació de provisions de tràfic" (apartat 4.3).

El treball realitzat en aquesta àrea ha posat de manifest l'existència de projectes o encàrrecs de la Generalitat amb una execució superior al 100%, portats a resultats i que al mateix temps figuren inclosos en les existències finals de l'exercici per l'import de les despeses executades. En aquest sentit, la Societat dominant ens indica en al·legacions "que existeixen determinats projectes que, quan acaben, l'administració contractant encarrega una millora o ampliació del projecte. Quan això ocorre al tancament de l'exercici, i en aplicació del principi de correlació d'ingressos i despeses, es manté en existències l'import de la modificació encarregada".

Aquesta institució ha revisat una mostra de projectes o encàrrecs a fi de verificar la racionalitat del seu percentatge d'execució a la fi de l'exercici.

En primer lloc cal destacar que en la majoria dels projectes analitzats, s'han observat diferències, més o menys acusades, entre la informació que mostra l'aplicació informàtica de seguiment comptable respecte dels percentatges d'execució dels projectes al tancament de l'exercici, els percentatges estimats per aquesta institució i els percentatges que ens han sigut facilitats pels distints departaments responsables.

En concret, en el 38% de la mostra analitzada, la informació que subministren els departaments difereix de la que ha servit per al càlcul, si escau, de la correcció valorativa.

Segons els percentatges d'execució assignats als projectes seleccionats, en relació amb les despeses atribuïdes a aquests projectes, era innecessària quasi en la seua totalitat, la dotació de la citada provisió. Aquesta circumstància posa de manifest l'existència de determinades insuficiències en el mètode de càlcul i els controls que s'exerceixen sobre la informació inclosa en l'aplicació informàtica suport de les xifres comptables. En aquest sentit caldria aprofundir en la millora dels canals d'informació, unificar els criteris del càlcul i increment dels controls que s'exerceixen sobre la informació i les seues fonts, de forma que s'esmenen les insuficiències observades.

Atesa la quantitat d'encàrrecs que formen part de les existències finals, no és possible quantificar l'efecte que pogués tenir aquesta incidència sobre el resultat de l'exercici.

D'altra banda, s'ha detectat l'existència d'un encàrrec d'execució plurianual amb origen des de 2001 i acabat en els primers mesos de 2005, que representa el 38% del valor de les existències finals del departament d'infraestructures agràries, la liquidació final del qual, pendent d'aprovació per la Conselleria d'Agricultura, Pesca i Alimentació, a la data d'acabament del nostre treball, comporta un increment de costos per excessos d'obra executada sobre l'import adjudicat de 457 milers d'euros. Si l'esmentada Conselleria no aprovava la modificació en el preu de l'encàrrec, es produirien unes pèrdues estimades d'almenys 300 milers d'euros. Al tancament de l'exercici no s'hi havia dotat cap provisió per aquest projecte.

A més a més, cal esmentar que la memòria dels comptes anuals no recull certa informació establida en el Pla General de Comptabilitat en la seua adaptació a les empreses constructores, com ara els compromisos fermes de compra, l'import de l'obra en curs segons la classificació prevista en aquesta norma d'adaptació, l'obra executada i pendent de certificar i les imputacions de costos indirectes i amortitzacions.

4.2.4 Deutors

Aquest epígraf, que representa el 37% del total de l'actiu a 31 de desembre de 2004, té la següent composició en milers d'euros:

| Concepte | Import |
|---|---------------|
| Clients per vendes i prestacions de serveis | 4.174 |
| Clients de dubtós cobrament | 179 |
| Deutors, societats vinculades | 55.372 |
| <i>Generalitat Valenciana</i> | 49.147 |
| <i>Generalitat Valenciana. Subvencions</i> | 5.253 |
| <i>D'altres deutors</i> | 134 |
| <i>Generalitat Valenciana. Cobrament dubtós</i> | 838 |
| Deutors diversos | 162 |
| Administracions Públiques | 2.813 |
| Provisions per a insolvències | (1.016) |
| <i>Generalitat Valenciana</i> | (838) |
| <i>Clients de cobrament dubtós</i> | (178) |
| Total | 61.684 |

Quadre 9

L'agrupació "Deutors, societats vinculades", que representa el 90% del saldo d'aquest epígraf, inclou l'import que deu la Generalitat Valenciana pels encàrrecs que realitza VAERSA i que rep de les conselleries de Territori i Habitatge i d'Agricultura, Pesca i Alimentació, que comentem amb més detall en l'apartat 4.4.4.

A més de les factures pendents de cobrament de la Generalitat Valenciana de certa antiguitat incloses en aquesta agrupació, el saldo de les quals ha sigut considerat de cobrament dubtós i per a les quals s'ha dotat l'oportuna provisió pel 100% del deute, l'anàlisi realitzada sobre l'antiguitat dels saldos pendents de cobrament de la Generalitat Valenciana al tancament de l'exercici ha posat de manifest l'existència de deutes que, pel principi de prudència, seria recomanable que la Societat reclassifiqués al compte de cobrament dubtós i dotés la corresponent provisió per un import d'almenys 222 milers d'euros.

Tal com s'indica en l'apartat 4.2.9 d'aquest informe, el deute de 5.253 milers d'euros de la "Generalitat Valenciana. Subvencions", correspon a l'import de la subvenció concedida com a conseqüència del conveni de col·laboració subscrit amb data 2 d'agost de 2004 entre la Conselleria de Territori i Habitatge i VAERSA, per a regular la participació financera en l'ajuda del fons de cohesió destinada als projectes de gestió de residus executats per VAERSA (plantes de Castelló, Picassent, Náquera i Alacant).

Amb data 22 de febrer de 2005 s'ha cobrat un import de 6.566 milers d'euros, 5.253 dels quals corresponen a la subvenció per les inversions realitzades en 2003 i 2004; la diferència, 1.313 milers d'euros, són un avançament de les inversions que s'han de realitzar en 2005.

Els comptes anuals no informen sobre els conceptes i la composició del saldo d'"Administracions públiques". Segons es desprén de l'anàlisi dels comptes anuals individuals, de l'import total de 2.813 milers d'euros, 846 en corresponen a la societat dominant i 1.942 a *Reciclados y compostajes Piedra Negra, S.A.*, bàsicament pels imports que s'han de tornar per l'IVA.

4.2.5 Inversions financeres temporals

A 31 de desembre de 2004, el saldo d'aquest epígraf puja a 11.883 milers d'euros, el qual representa un increment del 62% respecte de l'exercici de 2003.

La pràctica totalitat d'aquest import, 11.711 milers d'euros, corresponen a VAERSA i al tancament de l'exercici es troben invertits en imposicions a curt termini en deute de l'Estat i d'altres.

Els interessos comptabilitzats en l'exercici com a conseqüència de les inversions a curt termini realitzades, han puja a 210 milers d'euros. No obstant això, en el treball realitzat sobre els ingressos derivats d'aqueixes operacions, s'han posat de manifest algunes deficiències de control i supervisió en el registre d'aquestes operacions que haurien de ser esmenades.

D'altra banda, el notable increment experimentat pel saldo d'aquest epígraf en relació amb l'exercici anterior es troba directament relacionat amb la total disposició dels crèdits a llarg termini obtinguts, que comentem en l'apartat 4.2.10 d'aquest informe.

La memòria dels comptes anuals consolidats, així com la memòria dels comptes anuals de la societat dominant, no recullen cap informació sobre aquestes inversions, ni sobre els interessos que en meriten i els pendents de cobrament, ni la informació relativa a les taxes mitjanes de rendibilitat obtingudes.

4.2.6 Tresoreria

A 31 de desembre de 2004, el saldo d'aquest epígraf és de 1.782 milers d'euros i ha experimentat un increment del 26% respecte de l'exercici de 2003. D'aquest import, 773 milers d'euros corresponen a VAERSA i 895 milers d'euros a *Reciclatge de Residus La Marina Alta, S.A.*

S'ha sol·licitat la confirmació dels saldos i d'altra informació a les entitats bancàries amb les quals té compte la societat dominant. Igual que en l'exercici anterior, de les confirmacions rebudes es conclou que alguns comptes corrents presenten un règim de disposició de fons solidari. En algun cas, existeixen persones autoritzades a disposar de fons que ja no presten els seus serveis en VAERSA, per la qual cosa es recomana actualitzar les signatures autoritzades i establir en tots els casos el règim de disposició de fons conjunta o mancomunada.

4.2.7 Fons propis

La composició d'aquest epígraf es mostra en el quadre següent, en milers d'euros:

| Concepte | 31/12/2003 | Distrib. resul. 2003 | Pèrdues i beneficis | 31/12/2004 |
|-----------------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| Capital subscrit | 36.448 | - | - | 36.448 |
| Reserva legal | 55 | - | - | 55 |
| Reserva euros | 1 | - | - | 1 |
| Reserva consolidació | 49 | (214) | - | (165) |
| Resultats d'exercicis anteriors | (3.293) | (9.945) | - | (13.238) |
| Pèrdues i beneficis consolidats | (10.465) | 10.465 | 1.630 | 1.630 |
| Pèrdues i beneficis socis externs | 306 | (306) | (50) | (50) |
| Total | 23.101 | - | 1.580 | 24.681 |

Quadre 10

A 31 de desembre de 2004, el capital social de la societat dominant es compon de 606.454 accions nominatives de 60,10 euros de valor nominal cada una i 8 accions nominatives de 6,01 euros de valor nominal cada una. L'accionista únic és la Generalitat Valenciana.

Segons s'informa en la memòria, com a conseqüència de les pèrdues experimentades en l'exercici de 2004 per la societat *Reciclatge de Residus de la Zona XIV, S.A.*, en la qual VAERSA participa amb el 68,09% del capital, el patrimoni net de *Reciclatge de Residus de la Zona XIV, S.A.*, és inferior a la meitat de la seua xifra de capital social i, per tant, es troba immersa en el supòsit de dissolució considerat en l'article 260.4 del TRLSA.

La Junta General Ordinària d'Accionistes de *Reciclatge de Residus de la Zona XIV, S.A.*, celebrada el 21 de juny de 2004, va acordar una operació de reducció i augment de capital simultània per a restablir l'equilibri patrimonial, mitjançant la disminució del valor nominal de cada una de les accions i l'aportació de diners en efectiu de 37 milers d'euros, delegant la seua execució en el Consell d'Administració. A 31 de desembre de 2004, l'execució d'aquest acord està pendent del corresponent acord del seu Consell d'administració i la posterior elevació a escriptura pública.

La xifra de fons propis de la societat dominant com a conseqüència de les pèrdues de l'exercici de 2003, es va situar per sota de les dues terceres parts del seu capital social, i està obliga a restablir el seu equilibri patrimonial durant l'exercici de 2004 d'acord amb la legislació vigent.

En l'exercici de 2004 la dita Societat ha restablert el dit equilibri a causa de l'obtenció en l'exercici d'un resultat positiu i de la subvenció de capital rebuda que es comenta en l'apartat 4.2.9 següent.

La reserva legal de la societat dominant al tancament de l'exercici presenta un saldo de 55 milers d'euros, que representa un 0,15% del capital social. D'acord amb el que

estableix el TRLSA, el 10% dels beneficis de l'exercici han de destinar-se a la constitució de la reserva legal, fins que arribe com a mínim al 20% del capital social.

No obstant això, el Consell de la Generalitat reunit el dia 24 de juny de 2005 com a Junta General d'Accionistes de VAERSA, va aprovar els comptes anuals de la Societat i els consolidats, així com destinar íntegrament el resultat de l'exercici de 2004 a compensar els resultats negatius dels exercicis anteriors. Tanmateix, el Consell d'Administració de la societat dominant, celebrat el 31 de març de 2005, havia acordat per unanimitat destinar un 10% del benefici obtingut a dotar la reserva legal i la resta a compensar les pèrdues obtingudes en exercicis anteriors.

El detall de la reserva de consolidació a 31 de desembre de 2004, distribuït per les societats que componen el grup, és el següent, en milers d'euros:

| Societat | Import |
|--|--------------|
| Reciclatge Zona XIV, S.A. | (26) |
| Reciclatge Marina Alta S.A. | 167 |
| Rimasa | 76 |
| Planta de Residuos de Ibi, S.A. | (12) |
| Reciclados y Compostaje Piedra Negra, S.A. | (370) |
| Total | (165) |

Quadre 11

Quant a "Resultats d'exercicis anteriors", de l'import total de 13.238 milers d'euros, 10.976 milers d'euros corresponen als de la societat dominant.

El resultat consolidat de l'exercici, tal com es mostra en el quadre 10, puja a 1.630 milers d'euros, dels quals la part atribuïble als socis minoritaris és de 50 milers d'euros. El detall per societats és el següent, en milers d'euros:

| Societat | Resultat consolidat | Resultat a minoritaris |
|---|---------------------|------------------------|
| VAERSA | 1.331 | - |
| Reciclatge de Residus la Marina Alta, S.A. | 315 | 20 |
| Residuos Industriales de la Madera y Afines, S.A. | (83) | (4) |
| Reciclatge de Residus de la Zona XIV, S.A. | (9) | (3) |
| Planta de Residuos de Ibi, S.A. | (22) | (11) |
| Reciclados y Compostaje Piedra Negra, S.A. | 98 | 48 |
| Total | 1.630 | 50 |

Quadre 12

4.2.8 Socis externs

La composició d'aquest epígraf del balanç, segons la informació facilitada en la memòria, és la següent, en milers d'euros:

| Concepte | Capital | Reserves | Resul. exer. ant. | Resul. | Total |
|--|--------------|-----------|-------------------|-----------|--------------|
| Reciclatge Zona XIV, S.A. | 19 | - | (12) | (3) | 4 |
| Reciclatge Marina Alta S.A. | 4 | 11 | - | 20 | 35 |
| Rimasa | 3 | 5 | - | (4) | 4 |
| Planta de Residuos de Ibi, S.A. | 73 | - | (11) | (11) | 51 |
| Reciclados y Compostaje Piedra Negra, S.A. | 1.767 | - | (355) | 48 | 1.460 |
| Suma | 1.866 | 16 | (378) | 50 | 1.554 |

Quadre 13

4.2.9 Ingressos per distribuir en diversos exercicis

La composició i els moviments d'aquest epígraf del balanç, és el següent en milers d'euros:

| Concepte | 31/12/2003 | Augments | Disminucions | 31/12/2004 |
|--|------------|--------------|--------------|--------------|
| Subvencions de capital | 222 | 5.253 | 24 | 5.451 |
| D'altres ingre. per distribuir div. exerc. | 69 | - | - | 69 |
| Total | 291 | 5.253 | 24 | 5.520 |

Quadre 14

Del saldo que es mostra al tancament de l'exercici en el quadre anterior, 5.422 milers d'euros corresponen a la societat dominant, cosa que implica el 98% del total.

Tot seguit detallem l'origen i la justificació del dit import:

- La Comissió Europea va aprovar el 20 de desembre de 2002 la concessió d'una ajuda del fons de cohesió per al grup de projectes denominat "Gestió de residus a la Comunitat Valenciana 2002 (Grup 3)", en la qual s'inclouen les plantes actualment en construcció per VAERSA i les dades més rellevants de les quals, en milers d'euros, són les següents:

| Dades projecte | | | | | Decisió CE 20/12/02 i 16/06/04 | | |
|---------------------|-------------------|----------|---------------|--------------|--------------------------------|---------------|---------|
| | Calendari previst | | Cost | | Cost | 80% | Termini |
| Plantes | Inici | Acabam. | Previst | IVA | elegible | Ajuda | execu. |
| Frigorífics Alacant | gener-02 | maig-04 | 5.062 | 810 | 5.062 | 4.050 | des.-04 |
| Envasos Castelló | gener-02 | maig-04 | 4.734 | 757 | 4.734 | 3.787 | des.-04 |
| Envasos Picassent | gener-02 | sep.-04 | 6.000 | 960 | 6.000 | 4.800 | des.-04 |
| Elèctrics Náquera | gener-02 | gener-04 | 2.146 | 343 | 2.146 | 1.717 | des.-04 |
| Total | | | 17.942 | 2.870 | 17.942 | 14.354 | |

Quadre 15

- El 16 de juny de 2004, la Comissió va modificar la decisió anterior que, pel que fa a aquests projectes, va comportar una ampliació del termini d'execució i justificació fins al 31 de desembre de 2005.
- El 2 d'agost de 2004 es va formalitzar un conveni de col·laboració entre la Conselleria de Territori i Habitatge i VAERSA per a regular la participació financera en l'ajuda del fons de cohesió destinada als projectes de gestió de residus executats per VAERSA. Aquest conveni estableix l'obligació de pagament a la Societat de l'import màxim de la subvenció procedent del fons citat a càrrec del programa 442.05 "Qualitat ambiental", considerant en l'anualitat de 2004 un import de 7.016 milers d'euros i els 7.338 milers d'euros restants en 2005.

Com a conseqüència, la Generalitat Valenciana va incloure en el seu pressupost de 2004 una transferència nominativa a favor de VAERSA per l'import de l'anualitat prevista en el conveni.

- El 22 de febrer de 2005, VAERSA ha cobrat un import de 6.566 milers d'euros.
La Societat ha reconegut al tancament de l'exercici, com a subvenció concedida, solament el 80% de l'import executat i facturat, pagat o pendent de pagament, en obra civil i equipaments de les plantes segons la seua comptabilitat, carregant el seu import en el compte deutor corresponent a empreses del grup i comptabilitzant en 2005 la diferència fins els 6.566 milers d'euros cobrats com un avançament a compte, que serà imputat en aquest epígraf, prèvia regularització, al tancament de l'exercici i futurs cobraments en funció dels pagaments que efectivament la fan creditora de la subvenció.

El detall per plantes de l'import rebut i la seua imputació, en milers d'euros, es mostra tot seguit:

| Plantes | Subvenció 2004 | Avançament 2005 | Total |
|---------------------|-----------------------|------------------------|--------------|
| Frigorífics Alacant | 1.423 | 356 | 1.779 |
| Envasos Castelló | 2.125 | 531 | 2.656 |
| Envasos Picassent | 913 | 228 | 1.141 |
| Elèctrics Náquera | 792 | 198 | 990 |
| Total | 5.253 | 1.313 | 6.566 |

Quadre 16

De la revisió realitzada en relació amb aquestes quatre plantes, de les converses mantingudes amb el responsable del departament, de les anàlisis sobre el ritme d'execució dels contractes subscrits per a la seua construcció i el termini habitual de pagament de la Societat, estímem que l'import final que serà possible justificar com a subvencionable pujarà aproximadament a 8.945 milers d'euros, per la qual cosa la subvenció total per percebre seria de 7.156 milers d'euros. Aquest import és superior al percebut a 30 de juny de 2005, per la qual cosa les quanties comptabilitzades en concepte de subvenció i avançament rebut, es considera que tindran caràcter de no reintegrables.

4.2.10 Creditors a llarg termini

En aquesta agrupació comptable, el saldo de la qual a 31 de desembre de 2004 puja a 57.835 milers d'euros, presenta el detall següent, en milers d'euros:

| Concepte | Import |
|---|---------------|
| Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit | 57.680 |
| D'altres deutes | 120 |
| Fiances i dipòsits rebuts a llarg termini | 35 |
| Total | 57.835 |

Quadre 17

Com podem observar, aquesta agrupació comptable està integrada bàsicament pels deutes a llarg termini del grup amb entitats de crèdit que puja a 57.680 milers d'euros, el detall dels quals, en milers d'euros, és el següent:

| Concepte | Data concessió | Termini (anys) | Carència (anys) | Interés inicial | Import concedit | Pendent llarg term. |
|---|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| DGZ Dekabank | 19/9/2001 | 12 | 7 | Eur+0,05 | 13.826 | 13.826 |
| BBVA | 6/11/2001 | 10 | 8 | Eur+0,09 | 4.204 | 4.204 |
| BBVA | 2/12/2002 | 15 | 6 | Eur+0,06 | 39.604 | 39.604 |
| VAERSA | | | | | 57.634 | 57.634 |
| (1) | 4/6/2004 | 5 | - | (1) | 19 | 14 |
| | 5/11/2004 | 5 | - | | 29 | 23 |
| "Residuos industriales de la madera y afines, S.A." | | | | | 48 | 37 |
| Total préstecs | | | | | 57.682 | 57.671 |
| Total pòlisses crèdit | | | | | 20 | 9 |
| Total deutes ent. crèdit LT | | | | | 57.702 | 57.680 |

(1) No hi ha informació en els seus comptes anuals

Quadre 18

L'epígraf ha experimentat un increment del 50% respecte de l'exercici de 2003 com a conseqüència de la disposició en el mes de març de la resta del préstec concedit pel BBVA en 2002.

Els préstecs subscrits per VAERSA tenen com a finalitat el finançament de les inversions previstes en el pla integral de residus i de diversos projectes del departament de residus. Les tres operacions estan garantides mitjançant avals de la Generalitat Valenciana concedits a VAERSA en virtut del decret 137/2001, de 5 de setembre i del decret 183/2002, de 19 de novembre.

Els interessos meritats durant l'exercici per aquestes operacions han pujat a 1.229 milers d'euros, que ha representat un increment de 41% sobre l'exercici anterior.

Addicionalment en aquest epígraf es recullen 35 milers d'euros en concepte de fiances rebudes a llarg termini i 120 milers d'euros corresponents al pagament ajornat del dret de superfície sobre els terrenys de la Planta de Picassent que citem en l'apartat 4.2.1 d'aquest informe.

4.2.11 Creditors a curt termini

A 31 de desembre de 2004, el detall d'aquesta agrupació comptable puja a 75.491 milers d'euros i el seu detall el mostrem en el quadre següent, en milers d'euros:

| Concepte | Import |
|-------------------------------|---------------|
| Deutes amb entitats de crèdit | 25.812 |
| Creditors comercials | 46.957 |
| D'altres deutes no comercials | 2.722 |
| Total | 75.491 |

Quadre 19

Els deutes amb entitats de crèdit mostren, en milers d'euros, el detall següent:

| Concepte | Import |
|-------------------------|---------------|
| Préstecs | 9 |
| Pòlisses de crèdit | 10.193 |
| Avançaments de factures | 15.467 |
| Deutes per interessos | 143 |
| Total | 25.812 |

Quadre 20

Dins de l'epígraf es recull fonamentalment l'import dels avançaments concedits a VAERSA en l'exercici de 2004 pel Banc de València, a compte del deute pendent de cobrament de la Generalitat Valenciana, amb venciment el 15 de febrer de 2005. L'import conjunt dels dits avançaments puja a 15.467 milers d'euros i s'ha verificat la cancel·lació en la data prevista. Els interessos de les operacions són per compte de la Generalitat Valenciana segons s'estableix en el contracte subscrit el 28 de setembre de 2004.

Al tancament de l'exercici les societats del grup mantenen límits en els comptes de crèdit per un import de 19.510 milers d'euros, 10.193 dels quals estaven disposats. De l'import disposat, 10.149 milers d'euros corresponen a *Reciclats i Compostatges "Piedra Negra", S.A.*

L'import de 143 milers d'euros que es mostren en el quadre 20 corresponen en la seua integritat a la periodificació d'interessos dels préstecs a llarg termini realitzada per VAERSA, havent-se verificat la racionalitat de la seua quantia, la seua correcta imputació comptable, així com la seua comptabilitat del pagament en els seus respectius venciments.

La composició de l'epígraf de creditors comercials es mostra tot seguit en milers d'euros:

| Concepte | Import |
|--|---------------|
| Avançaments de clients | 30.864 |
| Deutes per compres / prestació serveis | 4.198 |
| Efectes per pagar | 11.895 |
| Total | 46.957 |

Quadre 21

El saldo del compte "Avançament de clients", recull 30.864 milers d'euros rebuts de la Generalitat Valenciana per la facturació anticipada dels projectes encomanats a VAERSA que al tancament de l'exercici no estan acabats. El seu moviment durant l'exercici de 2004 ha sigut el següent en milers d'euros:

| Concepte | Import |
|---|---------------|
| Saldo 31/12/03 | 25.658 |
| Projectes d'exercicis anteriors finalitzats en 2004 | (20.302) |
| Saldo d'avançaments 2003 | 5.356 |
| Anul·lació ingressos projectes no finalitzats en 2004 | 25.508 |
| Saldo 31/12/04 | 30.864 |

Quadre 22

El 89% del deutes per compres o prestació de serveis i efectes a pagar correspon a la societat dominant, el saldo conjunt dels quals per aquests conceptes puja a 14.268 milers d'euros.

Igual que en els exercicis anteriors, els saldos d'aquests comptes de VAERSA inclouen saldos deutors per un import de 88 milers d'euros que han de ser reclassificats al tancament de l'exercici. La major part d'aquest import prové de les despeses realitzades en els seus desplaçaments pel personal de la Societat i el lent procediment de gestió aplicat per part de VAERSA per a la seua aplicació comptable als respectius projectes.

El treball realitzat en relació amb la comptabilitat dels deutes amb els creditors al tancament de l'exercici en la societat dominant, ha posat de manifest que el seu import es troba infravalorat en almenys 173 milers d'euros, per raó que la Societat no registra en els seus comptes l'import de l'IVA suportat de les factures pendents de rebre pels serveis o subministraments prestats en l'exercici.

D'altra banda, tal com es posa de manifest en l'apartat 4.2.2.c), la societat dominant no ha recollit en els seus comptes determinats subministraments d'equipament de les plantes de construcció realitzats en 2004 i facturats en 2005, així com els corresponents

deutes amb els proveïdors del dit immobilitzat per un import total de 1.374 milers d'euros.

Els comptes anuals consolidats no diferencien l'import dels deutes a curt termini per adquisició de l'immobilitzat incloses en l'epígraf analitzat de les corresponents als creditors comercials. Segons la informació facilitada en la memòria dels comptes anuals de la societat dominant, l'import d'aquests deutes inclòs en creditors comercials puja a 5.126 milers d'euros, amb una lleugera disminució respecte de 2003.

Tal com hem recomanat també en els exercicis anteriors, caldria comptabilitzar en els comptes que pertocquen l'import dels deutes contrets per operacions d'immobilitzat a curt termini, usant solament per a les operacions de tràfic les d'aquest epígraf. Per tant, els deutes per adquisició d'immobilitzat haurien de figurar en el balanç incloses dins "D'altres deutes no comercials".

L'epígraf "D'altres deutes no comercials", mostra el detall següent, en milers d'euros:

| Concepte | Import |
|------------------------------------|---------------|
| Administracions Públiques | 2.348 |
| D'altres deutes | 200 |
| Remuneracions pendents de pagament | 174 |
| Total | 2.722 |

Quadre 23

L'import més significatiu d'aquest epígraf és el dels deutes, bàsicament els de l'últim trimestre amb les administracions públiques (Hisenda -IRPF i IVA- i Seguretat Social). El 89% dels dits deutes corresponen ala societat dominant.

4.3 Compte de pèrdues i beneficis consolidat

El compte de pèrdues i beneficis consolidat de l'exercici de 2004, juntament amb les xifres corresponents a l'exercici de 2003, es mostra tot seguit en milers d'euros:

| DESPESES | 2004 | 2003 | % variació |
|--|--------------|---------------|-------------------|
| Aprovisionaments | 18.340 | 19.297 | (5) |
| Despeses de personal | 21.432 | 19.941 | 7 |
| Dotació amortització immobilitzat | 2.859 | 1.985 | 44 |
| Variació provisions de tràfic | (430) | 2.872 | (115) |
| D'altres despeses d'explotació | 9.227 | 7.858 | 17 |
| Beneficis d'explotació | 1.874 | - | - |
| Despeses financeres i assimilats | 1.481 | 1.072 | 38 |
| Resultats financers positius | - | - | - |
| Beneficis activitats ordinàries | 625 | - | - |
| Pèrdues procedents d'immob. financer | - | - | - |
| Pèrdues procedents d'immobilitzat | - | 125 | - |
| Despeses extraordinàries | 521 | 598 | (13) |
| Resultats extraordinaris positius | 1.169 | - | - |
| Benefici consolidat abans d'imposts | 1.794 | - | - |
| Imposts s/societats | 164 | 39 | 321 |
| Resultat consolidat exercici (beneficis) | 1.630 | - | - |
| Resultat atribuït a socis externs (beneficis) | 50 | - | - |
| Resultat exercici atribuït a la soc. dominant | 1.580 | - | - |
| INGRESSOS | 2004 | 2003 | % variació |
| Import net xifra de negocis | 52.382 | 32.407 | 62 |
| Augment existències | - | 9.608 | - |
| D'altres ingressos d'explotació | 920 | 736 | 25 |
| Pèrdues d'explotació | - | 9.202 | - |
| Ingressos financers | 232 | 124 | 87 |
| Resultats financers negatius | 1.249 | 948 | 32 |
| Pèrdues activitats ordinàries | - | 10.150 | - |
| Subvencions de capital transferides | 22 | 28 | (21) |
| Beneficis procedents de l'immobilitzat | - | 331 | - |
| Ingressos extraordinaris | 1.668 | 88 | 1.795 |
| Resultats extraordinaris negatius | - | 276 | - |
| Pèrdues consolidades abans d'imposts | - | 10.426 | - |
| Resultat consolidat de l'exercici (pèrdues) | - | 10.465 | - |
| Resultat atribuït a socis externs (pèrdues) | - | 306 | - |
| Resultat exercici atribuït a la soc. dominant | - | 10.159 | - |

Quadre 24

El resultat positiu obtingut en l'exercici, per un import de 1.630 milers d'euros es deu, bàsicament, al substancial increment de l'import net de la xifra de negocia (62%).

4.4 Epígrafs més significatius del compte de pèrdues i beneficis consolidat

4.4.1 Aprovisionaments

Els aprovisionaments, amb 18.340 milers d'euros, representen el 34% del total de despeses de l'exercici 2004. La memòria dels comptes anuals no informa sobre la composició dels consums per compres i treballs realitzats per tercers.

El 68% de l'import d'aquest epígraf correspon a VAERSA i inclou tant les adquisicions efectuades per a l'execució dels projectes encomanats (com ara llavors i plantes per a reforestacions, eines i peces de recanvi per a tractors i materials incorporats a obra) com les subcontractacions que realitza aquesta Societat per executar els encàrrecs rebuts de la Generalitat Valenciana, amb el detall següent en milers d'euros:

| Concepte | Import |
|---|---------------|
| Compres d'altres aprovisionaments | 1.487 |
| Treballs realitzats per altres empreses | 11.036 |
| Total | 12.523 |

Quadre 25

La mostra seleccionada per aquesta institució per a revisar-la ha arribat a l'11% de l'import de les despeses imputades, bàsicament derivats de projectes/encàrrecs rebuts (vegeu el quadre 34). Les verificacions realitzades sobre els documents seleccionats i els pagaments realitzats no han posat de manifest aspectes destacables.

Els projectes seleccionats s'analitzen en l'apartat 4.4.4 d'aquest informe, mentre que en l'apartat 5 es descriuen els procediments de contractació usats per VAERSA per a la seua execució, així com els aspectes més destacables detectats en la revisió dels expedients de contractació seleccionats.

4.4.2 Despeses de personal

És l'epígraf més significatiu de les despeses de l'exercici de 2004. El seu import puja a 21.432 milers d'euros, que en representa el 40%, amb un increment del 7% respecte de l'exercici anterior. La memòria dels comptes anuals no informa sobre la composició d'aquestes despeses i sols fan referència a la plantilla mitjana d'empleats al tancament de l'exercici.

La societat dominant absorbeix la pràctica totalitat de les despeses de personal del grup (96%). El detall per conceptes de les despeses de personal de VAERSA, en milers d'euros, és el següent:

| Concepte | Import |
|---------------------------|---------------|
| Sous i salaris | 15.314 |
| <i>Personal fix</i> | 2.236 |
| <i>Personal eventual</i> | 13.078 |
| Seguretat Social empresa | 5.070 |
| Indemnitzacions | 28 |
| D'altres despeses socials | 45 |
| Total | 20.457 |

Quadre 26

En "Personal fix" s'agrupen els sous i salaris corresponents al personal de plantilla, mentre que els meritats pel personal contractat per a realitzar obres i serveis encomanats a VAERSA per la Generalitat Valenciana s'inclouen en el "Personal eventual".

Els "Sous i salaris" de VAERSA han experimentat un increment conjunt del 8% respecte a 2003. Aquest increment és del 15% en el personal fix, bàsicament, per l'increment de 19 persones produït en l'exercici. L'increment d'aquest concepte en el personal eventual és del 7%.

La composició de la plantilla del personal del grup i de VAERSA és la següent:

| Concepte | Grup | VAERSA |
|-----------------|--------------|---------------|
| Fixos | 116 | 94 |
| Eventuals | 982 | 970 |
| Total | 1.098 | 1.064 |

Quadre 27

Com podem observar en el quadre anterior, la plantilla de VAERSA representa el 97% del total del grup, percentatge que s'incrementa fins al 99% en el cas del personal eventual.

VAERSA ha incrementat la seua plantilla en l'exercici en 121 persones, 102 de les quals són personal eventual, amb un increment del 12% respecte de 2003, i la resta és personal d'estructura, amb un increment del 25% molt similar a l'augment produït en 2003 respecte de l'exercici anterior.

En els estatuts d'aquesta societat no es fa cap referència al règim jurídic del seu personal. En l'article 18 es recullen les atribucions del Consell d'Administració, entre les que es troben la d'acordar nomenar i acomiadar el personal de l'empresa i determinar-ne la relació laboral.

El 31 de juliol de 2001, del director general de VAERSA i el comitè d'empresa van subscriure el III conveni col·lectiu de la Societat per al període 2001-2003, que va ser ratificat pel Consell d'Administració en aquesta mateixa data i informat favorablement per la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació el 26 de febrer de 2002. Aquest conveni ha sigut prorrogat automàticament fins a la signatura d'un de nou.

En el dit conveni es distingeix el personal fix, interí i el contractat per obra o servei determinat i s'estableix que la selecció i contractació del personal es realitzarà mitjançant procediments objectius, informats pels principis de capacitat, igualtat i publicitat. Així mateix, es regula la classificació professional dels treballadors per grups i categories que poden ser assignats d'acord amb la titulació per al seu ingrés, el lloc de treball i les funcions que efectivament realitzen.

El 28 de desembre de 2004, VAERSA va obtenir de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació l'autorització de la massa salarial per a l'exercici de 2004, atenent el que estableix l'article 28.1 de la Llei de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a 2004, per un import de 2.373 milers d'euros referida, exclusivament, al personal fix de la Societat. El dit import inclou els salaris, la productivitat i la creació d'11 llocs en la plantilla. El treball realitzat ha posat de manifest que els sous i salaris meritats en l'exercici corresponents a aquest personal no han sobrepassat el límit màxim autoritzat, no així el nombre de llocs creats, tal com es comenta en els paràgrafs anteriors.

El 23 de desembre de 2004, el Govern Valencià va autoritzar l'aplicació del complement de productivitat al personal de VAERSA per un import de 238 milers d'euros, dels quals, al tancament de l'exercici, s'havia abonat a compte un import de 123 milers d'euros. La resta, quedava pendent de pagament per a l'exercici de 2005 en "D'altres deutes no comercials".

Quant a les retribucions del personal eventual, en el citat informe s'indica que el seu import haurà de ser finançat pels encàrrecs per al compliment dels quals es destinen, i s'hi recorda que per a cobrir vacants amb personal laboral temporal, haurà de sol·licitar-se autorització prèvia de la Direcció General de Pressuposts i Despeses de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Ocupació, mitjançant escrit justificatiu de la inajornable i urgent necessitat de la seua provisió. No hem tingut constatació que la Societat haja sol·licitat aquesta autorització.

A més a més, les contractacions del personal eventual no s'han atingut al que estableix l'article 28.5 de la Llei de Pressuposts per a 2004, ja que han comportat un increment en la dotació que per a les despeses de personal consideraven els pressuposts de VAERSA, per un import de 3.470 milers d'euros.

Seguidament es mostren els resultats de la revisió dels procediments de selecció de personal utilitzats per VAERSA:

- Per resolució del director general, 8 contractes temporals per obra o servei determinat, es van convertir en indefinits. Per a cobrir definitivament aquestes places no s'ha seguit cap procés selectiu que garantisca els principis de publicitat i concurrència.

- Si bé els processos selectius solen realitzar-se a través del Servei Valencià d'Ocupació (SVO), en dos dels casos analitzats no s'ha realitzat cap procediment selectiu, s'ha sol·licitat el candidat a una altra institució.
- Pel que fa als principis d'igualtat, mèrit i capacitat, cal indicar que l'única prova selectiva realitzada per VAERSA consisteix en una entrevista personal, de la qual no existeix constatació en cap dels expedients revisats.

Per tant, cal concloure que la selecció del personal efectuada per la societat dominant no garanteix els principis bàsics de contractació del personal al servei de la Generalitat Valenciana d'igualtat, mèrit, capacitat, publicitat i concurrència i, en particular, de tot allò que estableix l'article 5 del conveni col·lectiu a tal efecte.

4.4.3 D'altres despeses d'explotació i extraordinaris

Les despeses d'explotació de l'exercici han pujat a 9.227 milers d'euros, cosa que ha comportat un increment del 17% respecte de 2003. La memòria dels comptes anuals no facilita cap informació sobre la composició d'aquest epígraf. El mateix ocorre amb la memòria dels comptes de la societat dominant, per a la qual aquestes despeses han pujat a 5.578 milers d'euros, un 60% del total.

D'acord amb els registres comptables de VAERSA, el detall d'aquestes despeses és el següent, en milers d'euros:

| Concepte | Import |
|------------------------------|---------------|
| Serveis exteriors | 5.452 |
| <i>Arrendaments i cànons</i> | <i>2.101</i> |
| <i>Transports</i> | <i>1.088</i> |
| <i>D'altres serveis</i> | <i>1.027</i> |
| <i>Resta</i> | <i>1.236</i> |
| Tributs | 86 |
| Dotació al fons de reversió | 40 |
| Total | 5.578 |

Quadre 28

Entre les despeses per "Serveis exteriors", s'inclouen 2.101 milers d'euros en concepte d'"Arrendaments i cànons", 1.789 dels quals corresponen a vehicles. Dels 1.088 milers d'euros en "Transports", 854 corresponen a combustible, bàsicament gas-oil A. El concepte "D'altres serveis", inclou com a partida més significativa la despesa en dietes i viatges, per un import de 310 milers d'euros.

El treball realitzat en relació amb aquestes despeses, ha posat de manifest que la Societat ha realitzat en alguns casos un canvi de criteri per a la seua imputació comptable, cosa que ha ocasionat una inadequada comptabilitat.

En "Dotació al fons de reversió" figura un import imputat en 2004 per a constituir el fons de reversió que comentem en l'apartat 4.2.1 d'aquest informe.

Les despeses extraordinàries de l'exercici han pujat a 521 milers d'euros segons el compte de pèrdues i beneficis consolidat. Tanmateix, la nota 16 de la memòria informa d'unes despeses per aquest concepte de 493 milers d'euros, amb el detall següent:

| Concepte | Import |
|---|---------------|
| Despeses extraordinàries d'actuacions realitzades abans de 2004 | 18 |
| Despeses extraordinàries d'expedients finalitzats en 2003 | 374 |
| Sanció inspecció treball 2000 | 38 |
| Complement I.R.P.F. agost 2003 | 3 |
| D'altres | 60 |
| Total | 493 |

Quadre 29

El detall del quadre anterior coincideix amb el que mostra la nota corresponent dels comptes anuals de la societat dominant, les despeses de la qual per aquest concepte pujaren a 493 milers d'euros.

4.4.4 Import net de la xifra de negocis

L'import net de la xifra de negocis, 52.382 milers d'euros, representa el 95% dels ingressos totals del grup i ha experimentat un increment del 62% respecte de l'exercici de 2003. El detall per societats, en milers d'euros, és el següent:

| Concepte | Import |
|--|---------------|
| VAERSA | 44.951 |
| Reciclatge Residus La Marina Alta, S.A. | 3.585 |
| Residuos Industriales Madera y Afines S.A | 1.836 |
| Reciclados y Compostaje Piedra Negra, S.A. | 2.008 |
| Planta de Residuos de Ibi, S.A. | 2 |
| Total | 52.382 |

Quadre 30

D'aquest import total, el 81% (42.231 milers d'euros) procedeixen dels encàrrecs realitzats per la Generalitat Valenciana executats per VAERSA.

La memòria dels comptes anuals hauria d'informar de certs aspectes establits en el Pla General de Comptabilitat adaptat a les empreses constructores, com ara els treballs

realitzats per subcontractistes, la classificació de les vendes segons la tipologia establida en la dita norma i el desglossament de la cartera de comandes d'acord amb la dita tipologia, i diferenciar els contractes en curs dels pendents de començar, tot indicant-hi, entre altres, l'obra facturada i la pendent de realitzar.

L'import net de la xifra de negocis de la societat dominant puja a 45.003 milers d'euros. Aquest import inclou les operacions realitzades amb altres societats del grup per un import de 52 milions d'euros, que han sigut eliminats en el procés de consolidació. El detall d'aquesta xifra de negocis s'indica tot seguit, en milers d'euros:

| Concepte | Import |
|--|---------------|
| Ingressos totals | 50.209 |
| Anul·lació d'ingressos per encàrrecs no finalitzats en 2004 | (25.508) |
| Ingressos procedents d'encàrrecs d'exercicis anteriors finalitzats en 2004 | 20.302 |
| Import net xifra negocis | 45.003 |

Quadre 31

Tal com hem indicat adés, la major part de la xifra de negocis correspon als ingressos per execució d'obres i treballs encomanats per la Generalitat Valenciana, que representen per a la societat dominant el 85% del total. Aquesta comanda de gestió es troba regulada pel conveni de col·laboració de la Generalitat Valenciana en matèria d'actuacions de la seua competència amb VAERSA, subscrit el 22 de febrer de 2000.

VAERSA comptabilitza els ingressos per obra executada seguint el mètode del contracte complit, previst en les normes de valoració del Pla General de Comptabilitat adaptat a les empreses constructores. A aquest efecte, la Societat reconeix els dits ingressos quan una obra està executada en la seua totalitat.

Per tant, els ingressos per obres facturades a la Generalitat Valenciana que VAERSA considera no acabades al tancament de l'exercici, s'anul·len i comptabilitzen en el compte "Avançament de clients" (apartat 4.2.11), mentre que els ingressos per obres acabades i pendents de facturar a la Generalitat, es registren com a "Generalitat Valenciana, factures pendents d'emetre", que forma part de "Deutors, societats vinculades" (apartat 4.2.4). D'altra banda, es comptabilitzen com a existències totes les despeses inherents als projectes que no s'han imputat com a ingressos per no haver acabat la seua execució (apartat 4.2.3).

El detall de la facturació total per departaments de VAERSA és el següent, en milers d'euros:

| Concepte | Import |
|---------------------------------------|---------------|
| Departament infraestructures agràries | 24.958 |
| Departament forestal | 16.445 |
| Departament projectes | 2.474 |
| Departament residus | 5.904 |
| Departament comunicació | 363 |
| D'altres | 65 |
| Total | 50.209 |

Quadre 32

El dit import ha experimentat un increment del 53% respecte de 2003, bàsicament a causa de l'augment que presenta el departament d'infraestructures agràries, 12.992 milers d'euros.

Segons la informació que figura en la memòria dels comptes anuals de la societat dominant, els encàrrecs rebuts de la Generalitat en 2004, en virtut del conveni abans esmentat han sigut 212, per un import total de 47.873 milers d'euros, segons el detall per departaments que mostrem a continuació:

| Concepte | Nom. | Import |
|---------------------------------------|-------------|---------------|
| Departament projectes | 22 | 1.866 |
| Departament forestal | 50 | 18.115 |
| Departament infraestructures agràries | 124 | 24.446 |
| Departament residus | 16 | 3.446 |
| Total | 212 | 47.873 |

Quadre 33

El nombre d'encàrrecs ha experimentat un increment del 38% respecte de 2003, mentre que el seu import total s'ha incrementat en un 144%, bàsicament degut a l'augment i la quantia dels encàrrecs rebuts pels departaments forestal i d'infraestructures agràries.

La revisió duta a terme per aquesta institució ha consistit en l'avaluació del control intern aplicable als projectes gestionats per la societat dominant, en la revisió de la comptabilitat dels ingressos i despeses corresponents, així com en l'examen detallat dels projectes que s'indiquen tot seguit, en milers d'euros:

| Núm. proj. | Objecte | Import | % exec |
|----------------|--|---------------|--------|
| 1408 | Redacció projectes repoblació forestal muntanyes propietat de la Generalitat en província de València. | 165 | 100 |
| 1587 | Redacció diversos documents relacionats amb actuacions mediambientals metropolitanes incloses en programa 2007 | 862 | 12 |
| 1401 | Prestació servei pla vigilància preventiva contra incendis forestals. Unitat helitransportada 2004-2005 | 457 | 83 |
| 1527 | Restauració hidrologicoforestal conca alta riu Suc a Siete Aguas | 1.108 | 20 |
| 955 | Projecte modernització regadius a Casinos | 5.626 | 99 |
| 1604 | Obres urgents per a reparar danys per la pluja en camins a la província de Castelló | 936 | 70 |
| 1422 | AT avaluació ambiental i seguiment mesures correctores | 662 | 50 |
| 1573 | Mètodes analítics control qualitat aigua | 208 | 100 |
| 8 proj. | Total | 10.024 | |

Quadre 34

Les dades principals referides a l'execució d'aquests projectes es mostren en el quadre següent, en milers d'euros:

| Proj. | Exist. inicial | % exec. | Total despes. | Ingressos | | | | Marge | Exist. final |
|-------|----------------|---------|---------------|--------------|--------------|--------------|------------|-----------|--------------|
| | | | | 2003 | 2004 | Reducció | Total | | |
| 1408 | 1 | 100 | 148 | - | 166 | - | 166 | 19 | - |
| 1587 | - | 12 | 95 | - | 862 | 862 | - | - | 95 |
| 1401 | - | 83 | 366 | - | 382 | 382 | - | - | 366 |
| 1527 | - | 20 | 192 | - | 345 | 345 | - | - | 192 |
| 955 | 4.942 | 99 | 503 | 2.332 | 1.553 | 1.553 | - | - | 5.445 |
| 1604 | - | 70 | 415 | - | 936 | 936 | - | - | 415 |
| 1422 | - | 50 | 281 | - | 331 | 331 | - | - | 281 |
| 1573 | - | 100 | 202 | - | 208 | - | 208 | 6 | - |
| | 4.943 | | 2.202 | 2.332 | 4.783 | 4.409 | 374 | 23 | 6.794 |

Quadre 35

Tal com comentem en altres apartats d'aquest informe, en general, els projectes desenvolupats per VAERSA són encàrrecs de les conselleries de Territori i Habitatge i d'Agricultura, Pesca i Alimentació, i comptabilitzar-los com a ingressos o existències finals, és atènyer-se al criteri d'imputació temporal indicat abans. A més a més, VAERSA construeix i explota les plantes i instal·lacions referides en l'apartat 4.2.2.

El treball de revisió dut a terme sobre una mostra de projectes, ha posat de manifest una millora en la gestió respecte de la situació d'exercicis anteriors, ja assenyalada en els nostres informes de fiscalització. No obstant això, s'han detectat en alguns casos determinades insuficiències que afecten el mètode de càlcul del percentatge d'execució i als controls que s'apliquen sobre la informació que es genera en cada projecte. Tal com comentem en l'apartat 4.2.3, això pot incidir en el resultat de l'exercici, ja que un projecte pot considerar-se acabat i comptabilitzat com a ingressos de l'exercici (preu de venda) o en curs i registrat com a existències (preu de cost) afectant, especialment, el seu valor i, si escau, l'oportuna provisió.

També s'hi ha observat que:

- Els encàrrecs rebuts es subcontracten en la seua totalitat o en un percentatge que supera, en la majoria dels casos, el límit del 50% establert en el conveni regulador que citem en els paràgrafs anteriors d'aquest apartat.
- VAERSA factura a la conselleria corresponent, de manera habitual, el total de l'annualitat prevista en l'encàrrec rebut amb independència de l'execució real dels treballs.

En molts casos, la distribució d'annualitats realitzada per les conselleries implica avançar els fons que permeten finançar la Societat mitjançant la certificació i facturació d'obra no executada realment, encara que com es posa de manifest en l'apartat 4.2.4, en la majoria dels casos, el seu termini de pagament supera els 180 dies.

- En molts casos s'incomplixen els terminis d'execució tant per part de VAERSA, com per part del subcontractista de la Societat, sense que tinguem constatació de l'aplicació de penalitats per incompliment en cap cas.
- Tal com es posa de manifest en l'apartat 4.4.3, en el registre de determinades despeses imputables als projectes, s'ha posat de manifest algun canvi de criteri respecte d'exercicis anteriors que ocasiona una inadequada comptabilitat.

4.4.5 Resta d'ingressos

En l'agrupació "D'altres ingressos d'explotació", que puja a 920 milers d'euros, s'han registrat, bàsicament, els ingressos procedents de les subvencions d'explotació i els arrendaments de plantes de tractament.

Una vegada eliminats en el procés de consolidació els arrendaments a empreses del grup, aquests ingressos de la societat dominant pugen a 721 milers d'euros, cosa que representa el 78% del total.

L'import total de les subvencions d'explotació puja a 438 milers d'euros i la partida més important correspon a la subvenció nominativa concedida per la direcció general de qualitat ambiental de la Conselleria de Territori i Habitatge per a la recollida, transport i tractament d'elements lluminosos i piles en la planta de tractament de residus de mercuri ubicada a Buñol (València), per un import de 240 milers d'euros.

L'anàlisi realitzada sobre les quantitats imputades a l'exercici corresponent a les subvencions d'explotació concedides, ha posat de manifest que els ingressos comptabilitzats per aquest concepte són raonables. No obstant això, s'han detectat algunes diferències entre els imports justificats i els comptabilitzats i cobrats o pendents de cobrament, que denoten un insuficient control intern, tant de la Societat com de l'entitat concedent en relació amb el control i la justificació de les subvencions.

D'altra banda, VAERSA té arrendada la planta de transferència de RSU de Benidorm, i ha obtingut uns ingressos totals pels distints conceptes de 283 milers d'euros.

Els ingressos extraordinaris de l'exercici han pujat a 1.668 milers d'euros segons el compte de pèrdues i beneficis consolidat. La nota 16 de la memòria, però, informa d'uns ingressos per aquest concepte de 1.633 milers d'euros, amb el detall següent:

| Concepte | Import |
|--|---------------|
| Ingressos procedents de recuperacions pressupostàries sobre actuacions realitzades amb anterioritat a 2004 | 697 |
| Ingressos extraordinaris de projectes finalitzats en 2003 | 312 |
| Ingressos extraordinaris per reajust preus de venda a Ecoembes | 212 |
| Ingressos contracte lloguer Urbaser (part variable) corresponent a 2003 | 40 |
| Liquid. definitiva vendes 2003 a Mancom. Servicios Públicos Aspe-Hondon | 91 |
| Provisió recuperada acomiadaments | 123 |
| Subvenció cursos forestals 2003 | 78 |
| Indemnitzacions | 15 |
| D'altres | 65 |
| Total | 1.633 |

Quadre 36

El detall del quadre anterior coincideix amb el que mostra la nota corresponent dels comptes anuals de la societat dominant, els ingressos de la qual per aquest concepte van ser de 1.633 milers d'euros.

4.5 Situació tributària

Les societats que componen el grup tributen en règim de declaració individual. A 31 de desembre de 2004 les societats tenen obertes a la inspecció per les autoritats fiscals els impostos que hi són d'aplicació, des de les dates següents:

| Societat | Anys |
|---|-------------|
| VAERSA | 1999 |
| Reciclatge de Residus La Marina Alta, S.A | 1999 |
| Reciclatge de Residus de la Zona XIV, S.A | 1999 |
| Residuos Industriales de la Madera y Afines, S.A. | 1999 |
| Planta de Residuos de Ibi, S.A. | 1999 |
| Reciclados y Compostaje Piedra Negra, S.A. | 2001 |

Quadre 37

Les declaracions per aquests impostos no poden considerar-se definitives fins que transcórrega el termini de prescripció de quatre anys o fins a la seua inspecció o acceptació per les autoritats fiscals. Tenint en compte les diferents interpretacions de la legislació, podrien existir contingències fiscals susceptibles de revertir en passius. La societat dominant estima que aquests passius no tindrien un efecte significatiu sobre els comptes anuals consolidats presos conjuntament

5. FISCALITZACIÓ DE LA CONTRACTACIÓ

5.1 Normativa aplicable

Els estatuts de la societat dominant no fan cap referència al règim de contractació, per la qual cosa caldrà atenir-se al que preveu el Text Refós de la Llei de Contractes de les Administracions Públiques (LCAP) respecte de les societats mercantils en què la participació de les administracions públiques en el seu capital és majoritària.

En el cas de la societat dominant VAERSA, cal distingir entre les contractacions efectuades per a la construcció i adquisició, principalment, dels elements del seu immobilitzat, i les contractacions que du a terme com a conseqüència de l'execució dels projectes que li han sigut encomanats per la Generalitat Valenciana.

En el primer cas, l'article 2.1 de la LCAP, després de la reforma introduïda per la Llei 62/2003, de 30 de desembre, de Mesures Fiscals, Administratives i de l'Ordre Social, estén a "les societats de dret privat creades per a satisfer específicament necessitats d'interés general que no tinga caràcter industrial o mercantil, sempre que, a més, concórrega alguns dels requisits continguts en la lletra b) de l'apartat 3 de l'article anterior", estar subjectes "a les prescripcions d'aquesta llei relatives a la capacitat de les empreses, la publicitat, els procediments de licitació i formes d'adjudicació per als contractes d'obres, subministraments, consultoria i assistència i serveis de quantia igual o superior -excloent l'IVA-, a 5.923.624 euros (equivalent a 5.000.000 de drets especials de gir), si es tracta de contractes d'obres, o a 236.945 euros (equivalents a 200.000 drets especials de gir), si es tracta de qualsevol altre contracte dels esmentats" (les quanties consignades s'ajusten a l'actualització duta a terme per l'ordre del Ministeri d'Economia i Hisenda, 429/2004, de 12 de febrer).

En coherència amb l'anterior, la disposició addicional sisena de la LCAP, que va ser també modificada per la Llei 62/2003, presenta a 31 de desembre de 2004, la redacció següent: "Les societats a què fa referència l'apartat 1 de l'article 2 per als contractes no inclosos en aquest, ajustaran la seua activitat contractual als principis de publicitat i concurrència, excepte que la naturalesa de l'operació que s'ha de realitzar siga incompatible amb aquests principis".

La revisió de l'objecte social de VAERSA permet observar clarament que aquesta societat ha sigut creada per satisfer específicament les necessitats d'interés general que no tenen caràcter industrial o mercantil, ja que atén unes necessitats que no es troben cobertes per l'oferta de béns i serveis existents en el mercat i, per tant, hi són aplicables les normes citades en els paràgrafs anteriors.

En el segon cas, pel que fa a l'execució dels projectes encomanats per les conselleries de Territori i Habitatge i d'Agricultura, Pesca i Alimentació, aquesta institució entén que atés que l'empresa actua per compte de l'Administració, la LCAP és aplicable plenament.

Així, cal destacar que, tal com s'indica en la memòria de la Societat, VAERSA ha de sotmetre en aquests casos les seues actuacions al que estableix el "Conveni marc de col·laboració de la Generalitat Valenciana amb el medi propi instrumental VAERSA",

signat el 22 de febrer de 2000, pel qual aquestes actuacions han de ser considerades com a realitzades directament per l'Administració Agrària i Mediambiental amb els seus propis mitjans, segons el règim previst a l'efecte en la LCAP. Igualment la contractació amb empresaris col·laboradors no ha de sobrepassar el 50% de l'import total del projecte, i la seua selecció ha d'efectuar-se mitjançant els procediments i formes d'adjudicació prevists en la citada llei.

Pel que fa a aquests aspectes, el responsable del departament jurídic de VAERSA ens ha informat que com a continuació del procés de confecció i aprovació de procediments iniciat en 2003 en relació amb aquesta matèria, en 2004 s'ha aprovat el procediment corresponent a la gestió de compres, que inclou una estratificació del seu import descrivint per a cada tram, entre altres, les actuacions necessàries, la publicitat que s'ha de realitzar i l'àmbit competencial de responsabilitat, distingint també, segons corresponga, les obres, els subministraments o els serveis.

La documentació facilitada sobre el dit procediment pot considerar-se una petita aproximació a la legislació vigent en matèria de contractes, si bé manca de formalització, requisits i salvaguardes del text legal (per exemple: no existeix mesa de contractació ni, per tant, aquesta realitza cap proposta d'adjudicació). Igualment s'observa que els imports fixats en el dit procediment no corresponen, en tots els casos, amb els límits que estableix la LCAP per a determinar el tipus de publicitat que s'ha de realitzar, i no es distingeix entre els contractes efectuats per VAERSA per a les seues pròpies inversions i despeses, d'aquells que formalitzen en l'execució d'encàrrecs rebuts de la Generalitat Valenciana a l'empara del conveni de col·laboració.

Per tant, sent l'aprovació d'aquests procediments una mesura que es considera adequada per a millorar el funcionament i el control intern de la Societat, seria convenient que s'adaptaren al que preveu la LCAP en tots els aspectes que regula aquesta llei.

VAERSA no ha tramés al Registre Oficial de Contractes de la Generalitat Valenciana la informació relativa a la contractació realitzada, d'acord amb el que estableixen el decret 79/2000, de 30 de maig, i l'ordre de 22 de maig de 2001. La finalitat primordial d'aquest Registre és la de permetre un coneixement exacte dels contractes celebrats per l'Administració Autonòmica, així com tramesa d'informació a la Sindicatura de Comptes.

5.2 Activitat contractual i contractes revisats

Segons la informació facilitada per la societat dominant del grup, durant l'exercici es van signar un total de 212 contractes per un import global de 15.549 milers d'euros, la major part dels quals es deriven d'encàrrecs rebuts de l'Administració Autonòmica.

La majoria dels expedients tramitats en l'exercici s'han licitat pel procediment negociat (amb o sense publicitat), 165, i per a la resta, 47 expedients, s'ha convocat concurs públic.

Aquesta institució ha seleccionat una mostra d'aquests expedients per a revisar-los i els ha agrupat atenent la legislació aplicable, segons el detall que mostrem en el quadre següent, en milers d'euros:

| Núm. exp | Objecte | Import |
|-----------|---|--------------|
| 1643 | A.T. Suport redacció projecte repoblació forestal muntanyes GV a València | 126 |
| 1644 | Unitat helitransportada prevenció incendis en règim lloguer | 430 |
| 1702 | Construcció refugi forestal P.N. "El Remedio" d'Utiel | 200 |
| 1768 | Millorar recàrrega aquífer en la muntanya núm. 15 "Cova Alta" Albaida | 126 |
| 1801 | Obres emergència pistes forestals per pluges a Castelló. | 258 |
| 1804 | A.T. Idoneïtat distints mètodes analítics control qualitat de l'aigua | 194 |
| 6 | Encàrrecs rebuts de la Generalitat | 1.334 |
| 1653 | Submin. i instal·lació equips procés planta recicl. aparells electrònics de Náquera | 620 |
| 1655 | Submin. i instal·lació equips procés planta recicl. frigorífics a Alacant | 1.723 |
| 1656 | Enginyeria civil i instal·lacions planta envasos lleugers de Picassent. | 123 |
| 1815 | Campanya de comunicació i sensibilització correcte ús del contenidor groc | 120 |
| 1837 | Submin. i instal·lació equips procés planta envasos lleugers de Castelló | 2.255 |
| 1844 | Implantació quadre de comandament integral (CMI) | 80 |
| 6 | Propis de Vaersa | 4.921 |
| 12 | Total expedients revisats | 6.255 |

Quadre 38

En la fiscalització dels procediments de contractació seguits per VAERSA per a l'execució dels encàrrecs subjectes al conveni amb la Generalitat del quadre anterior observem que:

- S'incompleixen, en general, les normes relatives a la publicitat de la licitació establides en la LCAP.
- Les ofertes rebudes (no hi ha mesa de contractació) es valoren generalment pel departament corresponent, els responsable del qual subscriu un "informe-proposta", per elevar-lo a l'òrgan competent.
- No consten en l'expedient, en algun cas, documents considerats necessaris com ara el certificat del registre d'entrada de les ofertes rebudes, la fiança provisional, les actes de replanteig o de la seua comprovació, el contracte signat o l'autorització i aprovació de factures per part del responsable.
- No es publica, en cap cas, l'adjudicació realitzada en el Diari Oficial de la Generalitat Valenciana.
- En diversos casos els contractistes incompleixen el termini d'execució sense que la Societat hi haja imposat les penalitats estipulades en el contracte.
- VAERSA incompleix el termini de pagament als contractistes establert en el contracte.

Igualment s'ha observat en un dels casos analitzats, contractat per procediment negociat sense publicitat ni concurrència, que a l'encàrrec rebut de la Conselleria de Territori i Habitatge, s'adjunta un informe emés per la dita Conselleria, en el qual es justifica l'única empresa que pot realitzar el dit treball.

Tal com comentem en l'apartat 4.4.4 d'aquest informe, la pràctica totalitat dels encàrrecs rebuts no els realitza directament VAERSA, sinó que són subcontractats de forma habitual, i en la majoria dels casos analitzats superen el límit legal del 50% indicat abans.

Pel que fa a la revisió dels expedients de contractació realitzats per a l'adquisició de béns i serveis per a la Societat, les incidències més significatives detectades són:

- Insuficient publicitat de la licitació, incomplint en alguns casos el que estableix el manual de procediments aprovat que se cita en l'apartat anterior d'aquest informe.
- En alguns casos no consta en l'expedient facilitat el plec de clàusules administratives que regeix la contractació, o bé mostra diverses deficiències o errors, en especial pel que fa al barem que s'ha d'aplicar, els criteris d'adjudicació i la classificació que hauria exigir-se al contractista.
- No consten en l'expedient, en algun cas, documents considerats necessaris, com ara el certificat de registre d'entrada de les ofertes rebudes, les actes d'obertura de les ofertes o els informes emesos no s'ajusten als criteris d'adjudicació del plec.
- No es publica, en cap cas, l'adjudicació realitzada en el Diari Oficial de la Generalitat Valenciana.
- En diversos casos els contractistes incompleixen el termini d'execució sense que la Societat els haja imposat les penalitats estipulades en el contracte.
- No es justifica adequadament el compliment de les obligacions tributàries i amb la Seguretat Social per part dels contractistes. En un cas no s'acredita la solvència tècnica i econòmica i no s'aporta l'assegurança de cobertura de riscos exigida.

Per tant, els procediments de selecció i adjudicació dels contractistes utilitzats per a l'execució dels contractes sotmesos al conveni de col·laboració amb la Generalitat, no s'atenen per regla general al que estableix la LCAP i, per tant, al que preveu el conveni regulador.

Per a la resta de contractes, es produeix una insuficiència en l'aplicació dels principis de publicitat i concurrència establits en l'article 2.1 i la disposició addicional 6^a de la LCAP, així com diverses insuficiències en relació amb els principis de bona gestió.

6. FETS POSTERIORS

Durant l'exercici de 2005, VAERSA ha iniciat els tràmits per a formar part de la Fundació de la Comunitat Valenciana per al Medi Ambient, en la qual participa com a patró fundador. Aquesta fundació sense ànim de lucre té com a objectiu la defensa del medi ambient en el marc del desenvolupament sostenible.

En el mes de febrer de 2005, la Societat va signar un protocol d'intencions per constituir una societat promotora i gestora d'una planta de tractament tèrmic de rebuigs de residus urbans en el terme municipal de la Vall d'Alba (Castelló), i resta pendent la seua ratificació per part del Consell d'Administració i la Junta General d'Accionistes.

D'altra banda, en desembre de 2003, el Tribunal Superior de Justícia de la Comunitat Valenciana, va acceptar el recurs interposat en contra de l'acord pres pel Ple de l'Ajuntament de Xixona, de 26 d'abril de 2001, pel qual es modificava el conveni signat en juliol de 1999 amb *Ingenieria Urbana, S.A.*, que cedia el dret de superfície sobre els terrenys situats en Piedra Negra per a la construcció d'una planta de RSU i es traspassava el dit dret a favor de *Reciclats i Compostatge "Piedra Negra", S.A.*

La sentència dictada pel TSJCV anul·la l'acord del Ple de l'Ajuntament referent a la cessió del dret de superfície a favor de *Reciclats i Compostatge "Piedra Negra", S.A.* per no haver tingut en compte el que regula l'article 114 de la LCAP, fonamentalment pel que fa al compliment dels tràmits necessaris per a la cessió de contractes.

En l'exercici de 2004 i a fi d'esmenar el que hem esmentat en el paràgraf anterior, *Reciclats i Compostatge "Piedra Negra", S.A.* ha presentat un escrit davant l'Ajuntament de Xixona, en el qual sol·licita l'autorització, mitjançant un nou acord del Ple de l'Ajuntament, de la cessió del dret de superfície al seu favor, declarant que s'acompleixen tots els requisits establits en la LCAP, excepte elevar a document públic de la citada transmissió, escriptura que es trobava a la data de formulació de comptes anuals en fase de formalització.

Amb data 14 d'octubre de 2004, el Ple de l'Ajuntament de Xixona va adoptar l'acord d'autoritzar a la mercantil *Ingenieria Urbana, S.A.* per a cedir a la mercantil *Reciclats i Compostatge "Piedra Negra", S.A.*, el dret de superfície concedit per a la construcció i explotació d'una planta de residus sòlids.

Els administradors de *Reciclats i Compostatge "Piedra Negra", S.A.* estimen que amb aquesta autorització, en complir-se estrictament els requisits legals, no hi ha cap risc que la sentència del TSJCV pugua afectar la titularitat i l'explotació de les instal·lacions de la Societat.

Durant els primers mesos de 2005, s'han dut a terme les gestions prèvies entre les societats *Inusa* i *Cespa Ingeniería Urbana, S.A.* per a signar una escriptura de complement de l'escissió de la primera societat a favor de la segona on es fa constar expressament el dret de superfície, pas previ per a poder formalitzar l'escriptura de cessió dels drets de superfície a favor *Reciclats i Compostatge "Piedra Negra", S.A.* i la declaració d'obra nova per part d'aquesta última, que s'han formalitzat finalment amb data 14 d'abril de 2005.

7. RECOMANACIONS

En primer lloc, cal assenyalar quant a les recomanacions que figuraven en el nostre informe de fiscalització de VAERSA corresponent a l'exercici de 2003, que la Societat no ens ha tramés cap escrit de contestació a la petició del síndic major perquè detallés les actuacions o mesures preses a fi de solucionar les deficiències que s'assenyalaven.

No obstant això, durant la fiscalització s'han posat de manifest les millores següents:

- Les gestions per al cobrament dels saldos que deuen les entitats participades.
- Encara que s'observa una millora respecte dels exercicis anteriors, cal optimitzar l'establiment i l'aplicació dels criteris de determinació del grau d'execució dels projectes en curs i aplicar-los de forma uniforme, aprofundint en la millora dels canals d'informació, la unificació de criteris del càlcul i l'increment dels controls que s'exerceixen sobre la informació i les seues fonts, de forma que s'esmenen les insuficiències observades.
- Tal com s'indica en l'apartat 5 d'aquest informe, sent l'aprovació dels procediments reguladors de l'adquisició de béns i serveis en la societat una mesura que es considera adequada per a millorar el funcionament i el control intern, cal que els dits procediments garantisquen el compliment de la normativa legal d'aplicació i s'adaptin al que preveu la LCAP en tots els aspectes que regula.

A més del que hem comentat en l'apartat 2 d'aquest informe, com a resultat del treball de fiscalització realitzat, cal efectuar les recomanacions següents:

- a) Es considera oportú mantenir les recomanacions següents proposades en els informes d'exercicis anteriors:
 - a.1) Han d'adoptar-se les mesures oportunes per aclarir la situació descrita en l'apartat 4.2.2. en relació amb la capacitat de certes plantes de tractament de residus per a la recuperació de les inversions realitzades, així com la seua adequada valoració en el balanç.
 - a.2) S'han d'adoptar les mesures oportunes per obtenir els acords de cessió dels terrenys sobre els quals s'ubiquen les plantes registrades a 31 de desembre de 2004 en l'immobilitzat de VAERSA, en els quals s'especifiquen els termes i les condicions de les cessions i s'aclarisca la propietat de les obres afectades per la Societat.
 - a.3) Establir un règim de disposició de signatures mancomunades en tots els comptes mantinguts en les entitats financeres sense excepcions, en funció de la quantia o d'altres, així com actualitzar convenientment aquestes autoritzacions.
 - a.4) Introduir les mesures de control i supervisió necessàries que previnguen les deficiències detectades en la comptabilitat de determinades operacions.
 - a.5) establir els controls necessaris que garantisquen un adequat tall d'operacions al tancament de l'exercici.

- b) Les recomanacions següents es refereixen a altres aspectes que s'han posat de manifest en la fiscalització de l'exercici de 2004:
- b.1) Han d'adoptar-se les mesures de control intern necessàries perquè l'immobilitzat del grup es reflectisca adequadament i pel seu valor net real, i s'apliquen íntegrament les normes de valoració que figuren en la memòria dels comptes anuals.
 - b.2) Ha de millorar-se el control i la supervisió en el registre de les inversions financeres temporals a curt termini a fi d'esmenar-ne les insuficiències detectades.
 - b.3) Caldrà comptabilitzar en comptes apropiats l'import dels deutes contrets per operacions d'immobilitzat a curt termini.
 - b.4) En la selecció de personal de la societat dominant han de garantir-se els principis bàsics d'igualtat, mèrit, capacitat, publicitat i concurrència, aplicables a la contractació del personal al servei de la Generalitat Valenciana i, en particular, el que estableix l'article 5 del conveni col·lectiu.

