

**VAERSA, VALENCIANA D'APROFITAMENT
ENERGÈTIC DE RESIDUS, S.A.**

1. ADEQUACIÓ DE LA INFORMACIÓ FINANCERA ALS PRINCIPIS COMPTABLES APLICABLES

- 1.1 Aquesta Sindicatura ha examinat els comptes anuals de VAERSA, Valenciana d'Aprofitament Energètic de Residus, S.A. (d'ara endavant VAERSA o la Societat) que comprenen el balanç a 31 de desembre de 1998, el compte de pèrdues i beneficis i la memòria corresponents a l'exercici acabat en la dita data i s'adjunten íntegrament en l'annex d'aquest informe. Els dits comptes van ser formulats pels administradors de VAERSA el 23 de març de 1999 i aprovats per la Junta General d'Accionistes, extemporàniament, el 5 d'octubre de 1999. El treball de fiscalització s'ha realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, les quals requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seua presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.
- 1.2 La imputació temporal d'ingressos i despeses per projectes encomanats a VAERSA per a la seua execució, pateix les deficiències assenyalades en l'apartat 4.4.4, que poden incidir en el resultat de l'exercici.
- 1.3 Els comptes anuals de VAERSA de l'exercici de 1998, que s'adjunten a l'annex d'aquest informe, mostren, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera a 31 de desembre de 1998, i dels resultats de les seues operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en la dita data, i contenen la informació necessària i suficient per a la seua interpretació i comprensió adequada segons els principis i normes comptables generalment acceptats que guarden uniformitat amb els aplicats en l'exercici anterior.
- 1.4 L'informe de gestió de l'exercici de 1998, que s'adjunta als comptes anuals, conté les explicacions que els administradors consideren oportunes sobre la situació de la Societat, l'evolució de la seua activitat i sobre altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals. Aquesta Sindicatura ha verificat que la informació comptable que conté el citat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici de 1998.

2. COMPLIMENT DE LA LEGALITAT VIGENT EN LA GESTIÓ DELS FONTS PÚBLICS

2.1 Abast i metodologia

Aquesta Sindicatura ha examinat el compliment per part de VAERSA de la legalitat vigent en la gestió dels fons públics durant l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 1998. L'examen s'ha realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, i s'han dut a terme les proves i aplicat els procediments d'auditoria considerats necessaris d'acord amb les circumstàncies. La verificació realitzada ha abastat el compliment dels aspectes rellevants, establerts en:

- II Conveni col·lectiu de VAERSA per als anys 1997 i 1998, aprovat per resolució de la Direcció General de Treball de 14 de maig de 1998.
- Llei de la Generalitat Valenciana 15/1997, de 29 de desembre, de Pressuposts per a l'exercici de 1998.
- 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 de la Generalitat Valenciana.
- Llei 13/1995, de 18 de maig, de Contractes de les Administracions Públiques.
- Conveni marc de cooperació entre la Generalitat Valenciana i VAERSA per al desenvolupament i execució d'actuacions medioambientals a la Comunitat Valenciana, de l'1 d'abril de 1993, modificat el 23 de maig de 1997.
- Llei d'Hisenda Pública de la Generalitat Valenciana, text refós aprovat per decret legislatiu de 26 de juny de 1991, del Consell de la Generalitat Valenciana.
- 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.
- Pla General de Comptabilitat, aprovat pel reial decret 1.643/1990, de 20 de desembre.
- Llei de Societats Anònimes, text refós aprovat pel reial decret legislatiu 1.564/1989, de 22 de desembre.
- Estatuts socials de VAERSA, segons l'escriptura de constitució de 31 de gener de 1986 i modificacions del 26 d'octubre de 1995 per part de la Junta General d'Accionistes.

2.2 Conclusions

Com a resultat de la revisió efectuada i atés l'abast descrit en el paràgraf anterior, no s'han detectat incompliments rellevants de la normativa citada per part de VAERSA durant el període objecte d'examen, tret del que s'ha indicat en l'apartat 4.4.2 en relació amb el que estableix l'article 28 de la Llei de Pressuposts de la Generalitat Valenciana per a l'exercici de 1998 i pel que assenyalen els apartats 4.4.3 i 4.4.4 sobre les contractacions efectuades per la Societat.

En els apartats següents d'aquest informe, s'indiquen les situacions que hauran de ser objecte d'atenció i millora per part dels òrgans responsables de la Societat.

3. INFORMACIÓ GENERAL

3.1 Antecedents i objecte de VAERSA

VAERSA es va constituir mitjançant escriptura pública el 31 de gener de 1986, amb la denominació de "Valenciana d'Aprofitament Energètic de Residus, S.A.", configurant-se com a empresa pública de 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, adoptant el de "VAERSA, Valenciana d'Aprofitament Energètic de Residus, S.A.". A 31 de desembre de 1998, la titularitat del capital social de VAERSA correspon en la seua totalitat a la Generalitat Valenciana.

L'objecte social de VAERSA inclou, entre altres, les activitats següents: tractament i gestió de residus, manteniment de les condicions ambientals de qualsevol espai natural, protecció de la flora i la fauna, muntanyes i aigües, lluita contra incendis, estudis medioambientals, construcció civil i prestació de serveis medioambientals, i arrendament d'immobles relacionats amb les activitats anteriors.

3.2 Activitat desenvolupada en 1998

Tot seguit es resum la informació més rellevant relativa a l'activitat desenvolupada per l'empresa en l'exercici de 1998 inclosa en l'informe de gestió d'aqueix exercici elaborat pels administradors de la Societat:

1) Enginyeria de residus

Les actuacions més significatives realitzades durant l'exercici de 1998, han sigut:

- a) Desenvolupament i finalització dels projectes de l'Ecoparc de Gandia, clausura d'abocadors de residus sòlids urbans (RSU) a la província d'Alacant i la retirada de residus tòxics de la segona transformació de l'alumini a la província de Castelló. Entre els projectes de les empreses del grup, destaca la posada en marxa de la planta de residus industrials de Chiva (Rimasa) i de la de residus urbans d'Onda (Reciplasa).
- b) Es troben en curs els projectes relatius a la planta de transferència de RSU de Benidorm, la planta de reciclatge i adob amb abocador de rebuig a Villena, la planta d'envasos d'Alzira, i el projecte d'assistència tècnica geològica. Entre els projectes d'empreses del grup destaca l'ampliació de la planta de Chiva (Rimasa) i la planta de transferència de residus sòlids urbans d'Alcoi (Reciclatge de Residus de la Zona XIV, S.A.)
- c) Continuació de l'explotació de l'abocador d'Aspe que va iniciar la seua activitat en 1996.

- d) Programa de recollida selectiva i reciclat d'elements amb continguts de mercuri (elements lluminosos, piles de botó i alcalines), desenvolupat a la planta de Buñol.

2) Departament de promoció, publicacions i publicitat

Participació en fires, congressos i jornades medioambientals per a la promoció de les activitats desenvolupades per VAERSA.

3) Informe de qualitat

Està treballant-se en el projecte del sistema de qualitat ISO 9000.

4) Departament d'explotació forestal

- a) Departament forestal (replantacions forestals, tractament de selvicultura, vivers forestals i voluntariat).

El nombre de projectes forestals desenvolupats ha sigut de 74, dels quals 35 havien finalitzat a 31 de desembre de 1998 i 39 estaven en execució. Així mateix, s'han realitzat 10 projectes medioambientals entre els quals cal destacar la recuperació de la senda "Via Augusta" en dues fases.

- b) Departament d'infraestructures agràries i serveis

El nombre de projectes desenvolupats ha sigut de 116, dels quals 70 han sigut adjudicats durant 1998. Els projectes es divideixen en 19 categories, sent les més importants les següents:

Categories	Nombre	%
Construcció i adequació d'activ. recreatives	15	13
D'altres projectes medi ambient	15	13
Millora de camins	14	12
Millora d'hàbitats	12	10
Infraestructures hidràuliques	10	9
D'altres	50	43
Total	116	100

Quadre 1

4. COMENTARIS SOBRE ELS ASPECTES MÉS IMPORTANTS DELS COMPTES ANUALS

4.1 Anàlisi global del balanç

El balanç de VAERSA de l'exercici de 1998, juntament amb les xifres corresponents de l'exercici de 1997, es mostra tot seguit en milions de pessetes:

ACTIU	31-12-98	31-12-97	Variació
Immobilitzat	1.005	1.041	(3,5%)
<i>Despeses d'establiment</i>	78	114	(31,6%)
<i>Immobilitzacions immaterials</i>	7	9	(22,2%)
<i>Immobilitzacions materials</i>	903	884	2,1%
<i>Immobilitzacions financeres</i>	17	34	(50,0%)
Despeses per distribuir en diversos exercicis	2	2	0,0%
Actiu circulant	8.175	7.324	11,6%
<i>Existències</i>	1.719	947	81,5%
<i>Deutors</i>	1.949	3.356	(41,9%)
<i>Inversions financeres temporals</i>	4.477	2.999	49,3%
<i>Tresoreria</i>	28	19	47,4%
<i>Ajusts per periodificació</i>	2	3	(33,3%)
Total actiu	9.182	8.367	9,7%

PASSIU	31-12-98	31-12-97	Variació
Fons propis	5.977	5.942	0,6%
<i>Capital subscrit</i>	6.065	6.065	0,0%
<i>Reserves</i>	5	0	-
<i>Resultats exercicis anteriors</i>	(128)	(160)	20,0%
<i>Pèrdues i beneficis</i>	35	37	(5,4%)
Ingressos per distribuir en diversos exercicis	37	41	(9,8%)
Creditors a curt termini	3.168	2.384	32,9%
<i>Creditors comercials</i>	3.028	2.307	31,3%
<i>D'altres deutes no comercials</i>	140	77	81,8%
Total passiu	9.182	8.367	9,7%

Quadre 2

Les variacions més significatives registrades en el balanç a 31 de desembre de 1998 respecte el balanç a 31 de desembre de 1997, es comenten tot seguit:

L'increment experimentat en "Existències" i "Creditors comercials", es troba motivat per l'augment de l'activitat comentat en l'apartat 4.3 d'aquest informe i pel consegüent increment dels projectes en curs respecte a l'exercici anterior.

D'altra banda, la disminució experimentada en "Deutors" està relacionada amb l'increment en "Inversions financeres temporals", a causa del cobrament d'una part significativa del deute amb Reciplasa (vegeu l'apartat 4.2.5).

4.2 Epígrafs més significatius del balanç

4.2.1 Despeses d'establiment

Aquest epígraf del balanç que, a 31 de desembre de 1998, pujava a 78 milions de pessetes, el componen els comptes "Despeses de primer establiment" i "Despeses d'ampliació de capital".

En el compte "Despeses de primer establiment", la Societat ha vingut comptabilitzant les despeses d'engegament de les plantes de nova creació i de la posada en funcionament de determinats tipus de maquinària, per considerar que es tractava de despeses relacionades amb l'ampliació de la capacitat de l'empresa. Tanmateix, aquest tipus de despeses haurien de comptabilitzar-se com a major valor dels elements inclosos en l'immobilitzat material, en la mesura que representen un augment de la seua capacitat, productivitat o allargament de la seua vida útil.

En "Despeses d'ampliació de capital", es registren les despeses relacionades amb les ampliacions de capital dutes a terme per la societat.

El saldo d'aquest compte s'ha vist reduït respecte a l'exercici anterior en 36 milions de pessetes per la dotació a l'amortització de l'exercici, a raó d'un 20% anual.

4.2.2 Immobilitzacions materials

La composició d'aquest epígraf del balanç a 31 de desembre de 1998 i el seu moviment durant l'exercici, es mostren tot seguit, en milions de pessetes:

	31/12/97	Addicions	Traspassos	Baixes	31-12-98
Terrenys i construccions	532	15	83	0	630
Instal·lacions tècniques i maquinària	254	39	12	(26)	279
D'altres instal., utilatge i mobiliari	64	9	0	(1)	72
D'altre immobilitzat material	47	11	0	(3)	55
Immobilitzat en curs	111	8	(95)	(5)	19
Total valor de cost	1.008	82	0	(35)	1.055
Amortització acumulada	(124)	(54)	-	26	(152)
Immobilitzat material net	884	-	-	-	903

Quadre 3

Les amortitzacions de l'immobilitzat material es calculen en funció de la vida útil estimada dels distins elements. La dotació a l'amortització de l'exercici ha pujat a 54 milions de pessetes.

L'amortització acumulada representa el 14,4% de l'immobilitzat. El cost dels elements totalment amortitzats a 31 de desembre de 1998, segons els registres comptables, puja a 7 milions de pessetes.

Terrenys i construccions

Els terrenys que componen el saldo d'aquest compte a 31 de desembre de 1998, són els següents en milions de pessetes:

	Milions de pessetes
Picassent	187
Dénia	61
Chiva	33
Buñol	13
Chiva (Forestal)	11
Aspe	3
Total	308

Quadre 4

En aquests terrenys es troben les plantes que es comenten tot seguit, si bé cal assenyalar que en els terrenys de Picassent, adquirits en 1997 i destinats a la construcció d'una planta de tractament de residus sòlids urbans per a l'àrea Metropolitana de València, no s'ha desenvolupat cap activitat durant 1998.

En 1998 s'han adquirit uns terrenys a Chiva per a la construcció d'una nau industrial per a forestals, ja que venia usant-se com a magatzem la planta de Buñol.

Les construccions registrades en aquest compte, a 31 de desembre de 1998, són els següents en milions de milions:

	Milions de pessetes
Planta de transferència Dénia	120
Centre logístic Chiva	84
Planta d'Aspe	83
Planta de Buñol	35
Total	322

Quadre 5

La planta de transferència de Dénia es troba arrendada a "Reciclatge de Residus la Marina Alta, S.A.", societat participada per VAERSA en un 88,7%, havent-se obtingut uns ingressos per aquest concepte durant 1998 de 26 milions de pessetes.

Així mateix, el "Centre logístic de subproductes del sector del moble, la fusta i afins de Chiva" (Planta de residus industrials), ha sigut arrendat el 24 de juny de 1998 a Rimasa, societat participada per VAERSA en un 50,6%, havent-se obtingut uns ingressos per aquest concepte de 5 milions de pessetes.

L'explotació de l'abocador d'Aspe la realitza VAERSA directament, havent obtingut uns ingressos pel tractament de residus de tercers de 111 milions de pessetes.

D'altra banda, l'explotació de la planta de Buñol, de recollida i tractament de tubs fluorescents i piles, ha generat uns ingressos de 18 milions de pessetes.

Immobilitzat en curs

L'immobilitzat en curs a 31 de desembre de 1998 el componen els elements següents, en milions de pessetes:

	Milions de pessetes
Planta Villena	18
Planta Xixona	1
Total	19

Quadre 6

En "Planta Villena" figuren registrats 18 milions de pessetes comptabilitzats en 1997, en concepte de projectes per a la construcció d'una planta d'adob amb abocador de rebuig. El contracte de construcció va ser subscrit el 16 d'abril de 1997 per un total de 64 milions de pessetes i el seu acabament estava previst per a octubre d'aqueix mateix any. No obstant això, a 31 de desembre de 1998, el projecte es trobava paralitzat.

"Planta Xixona" recull les despeses comptabilitzades en 1997 per a la realització d'un inventari i informe ambiental sobre les repercussions de la creació d'una planta d'adob amb abocador de rebuig a Xixona. A 31 de desembre de 1998, el projecte es trobava paralitzat.

Pel que fa a aquests projectes, cal destacar que en l'epígraf "Existències", també es recullen despeses que se'n deriven per un import de 7 milions de pessetes (planta Villena) i 10 milions de pessetes (planta Xixona). Així mateix, en aquest epígraf s'han registrat despeses derivades del projecte de construcció d'una planta de tractament de residus a Picassent per 3 milions de pessetes i d'una altra de transferència a Benidorm, per 16 milions de pessetes. Aquestes despeses per un import total de 36 milions de pessetes, haurien de reclassificar-se a "Immobilitzat en curs", segons el que s'indica en els apartats 4.2.4 i 4.4.4.

4.2.3 Immobilitzacions financeres

La composició d'aquest epígraf del balanç a 31 de desembre de 1998, és la següent en milions de pessetes:

Participacions empreses del grup	% participació en capital social	Valor adquisició	Provisió deprec.	Valor comptable
Reciclatge Zona XIV, S.A.*	61,1%	15	(2)	13
Reciclatge la Marina Alta	88,7%	10	(10)	0
Rimasa	50,6%	16	(12)	4
Total	-	41	(24)	17

* Fins el 16 de desembre de 1998 la denominació d'aquesta societat era "Reciclatge de Residus L'Alcoià, El Comtat i la Foia de Castalla, S.A.".

Quadre 7

VAERSA, com a societat dominant del grup, no està obligada a efectuar la consolidació comptable a 31 de desembre de 1998, per no superar els límits establerts en la normativa aplicable.

Tal com es comenta en l'apartat 4.2.5 d'aquest informe, el 28 de desembre de 1998 VAERSA va vendre la seua participació en Reciplasa per 15 milions de pessetes, import a què pujava el seu valor d'adquisició mentre que el seu valor net comptable, descomptant la provisió per depreciació, era de 10 milions de pessetes.

La provisió per depreciació, a 31 de desembre de 1998, per un import de 24 milions de pessetes, s'ha calculat comparant el valor d'adquisició de cadascuna de les participacions amb el seu valor teòric comptable obtingut dels respectius comptes anuals. La dotació de l'exercici ha pujat a 8 milions de pessetes.

4.2.4 Existències

La composició d'aquest epígraf del balanç a 31 de desembre 1998 i 1997 és la següent, en milions de pessetes:

	31-12-98	31-12-97
Obres en curs forestal	1.667	764
Obres en curs residus	51	183
Acomptes a proveïdors	1	0
Total	1.719	947

Quadre 8

El saldo del compte "Obres en curs forestal", es compon per les despeses incorregudes en l'execució d'encàrrecs de la Generalitat Valenciana, que a 31 de desembre de 1998, es trobaven executats en un percentatge inferior al 95% (vegeu l'apartat 4.4.4). En 1998 s'han registrat altes per 1.579 milions de pessetes i baixes per obra executada en més d'un 95% per 676 milions de pessetes.

El saldo del compte "Obra en curs residus", recull el conjunt de despeses incorregudes per VAERSA per a l'estudi i engegament de diverses activitats relacionades amb el seu objecte social que a 31 de desembre no estaven sent explotades per VAERSA o per un tercer. Durant 1998, VAERSA ha registrat baixes per 154 milions de pessetes, dels quals 25 milions de pessetes corresponen a 4 projectes que han sigut considerat inviàbles i 129 milions de pessetes al lliurament a la Conselleria del Medi Ambient del projecte R-386 (apartat 4.4.4). Així mateix, s'han comptabilitzat altes per 22 milions de pessetes per diversos projectes de residus entre els quals destaquen: R-117, R-136, R-231 i R-304 (apartat 4.4.4).

Els projectes comptabilitzats en "Obra en curs residus", haurien de reclassificar-se als corresponents epígrafs de l'immobilitzat del balanç, atenent la seua naturalesa i considerant que la seua execució no ha sigut encomanada per la Conselleria de Medi Ambient, tot això sense perjudici d'efectuar la depuració necessària d'aquelles despeses incloses en la preparació d'aquests projectes o altres activats com a existències, que no vagen a resultar viables.

Quant això, en l'anàlisi efectuada en l'apartat 4.4.4, s'ha posat de manifest que VAERSA hauria de reclassificar a "Immobilitzat en curs", 36 milions de pessetes que corresponen als projectes R-117, R-136, R-231 i R-304.

4.2.5 Deutors

Aquest epígraf representa el 21,2% del total del balanç a 31 de desembre de 1998 (40,1% en 1997) i té la composició següent en milions de pessetes:

Deutors	31-12-98	31-12-97
Clients per vendes i prestació de serveis	1.953	1.598
Empreses del grup, deutors	0	1
Deutors diversos	2	1.754
Administracions Públiques	39	48
Provisions	(45)	(45)
Total	1.949	3.356

Quadre 9

Per a una adequada presentació dels comptes caldrà reclassificar 1.651 milions de pessetes inclosos en l'epígraf de "Clients per vendes i prestació de serveis" al d'"Empreses del grup, deutors".

Després de la dita reclassificació, l'epígraf de "Clients per vendes i prestació de serveis", tindria, a 31 de desembre de 1998, la composició següent en milions de pessetes:

	Milions de pessetes
Clients	277
<i>Reciplasa</i>	203
<i>D'altres</i>	74
Efectes per cobrar	3
Clients de cobrament dubtós	22
Total	302

Quadre 10

Reciplasa, Reciclats de Residus La Plana, S.A., societat participada per VAERSA en un 60% fins el 28 de desembre de 1998, va ser constituïda per a l'explotació del tractament de residus dels municipis de l'Alcora, Almassora, Benicàssim, Betxí, Borriana, Castelló de la Plana, Onda i Vila-Real. En 1996 i 1997, VAERSA va finançar a Reciplasa la construcció de les plantes de tractament i adob a Onda i de transferència a Almassora, per un import de 1.748 milions de pessetes que, a 31 de desembre de 1997 es trobaven registrats en "Deutors diversos".

Mitjançant contracte de compravenda de valors subscrit el 28 de desembre de 1998, VAERSA va vendre a Reciplasa la seua participació en 15 milions de pessetes. Així mateix es va acordar la liquidació del deute de Reciplasa, que en aquesta data pujava a 2.166 milions de pessetes, de manera que a 31 de desembre de 1998, Reciplasa hauria d'abonar almenys 1.965 milions de pessetes. La resta del deute, per 201 milions de pessetes, s'hi haurà de satisfer abans del 28 de desembre de 1999.

A 31 de desembre de 1998, VAERSA havia cobrat l'import estipulat i quedaven pendents de cobrament els 201 milions de pessetes restants més 2 milions de pessetes per despeses addicionals.

L'epígraf "Empreses, grup de deutors", després de la reclassificació proposada, presenta la següent composició, a 31 de desembre de 1998, en milions de pessetes:

	Milions de pessetes
Generalitat Valenciana	1.363
Clients grup	49
Clients, factures pendents d'emetre	210
Efectes a cobrar grup	6
Clients cobrament dubtós, grup	23
Total	1.651

Quadre 11

El deute de la Generalitat Valenciana prové de la realització per part de VAERSA dels encàrrecs que rep de les conselleries de Medi Ambient i d'Agricultura, Pesca i Alimentació, que es comenten amb més detall en l'apartat 4.4.4.

El saldo de "Clients grup", inclou els deutes de Reciclatge Marina Alta i Rimasa, per 43 i 6 milions de pessetes, respectivament, pels lloguers pendents de cobrament de les instal·lacions indicades en l'apartat 4.2.2 d'aquest informe.

El compte "Clients, factures pendents d'emetre", recull l'estimació dels ingressos pendents de facturar a la Generalitat Valenciana d'aquells projectes executats a 31 de desembre en un percentatge igual o superior al 95% (vegeu apartat 4.4.4), segons el detall següent:

Núm. de projecte	Milions de pessetes
F-302	113
F-336	13
D'altres projectes	84
Total	210

Quadre 12

El saldo d'aquest compte hauria de minvar-se en, almenys, 126 milions de pessetes, pels projectes F-302 i F-336, tenint en compte el que s'ha indicat en l'apartat 4.4.4.

El saldo del compte "Clients de cobrament dubtós, grup", que es troba totalment provisionat, hauria de donar-se de baixa en balanç tenint en compte que no es pot cobrar.

4.2.6 Inversions financeres temporals

El saldo d'aquest epígraf que, a 31 de desembre de 1998, puja a 4.477 milions de pessetes (2.999 milions de pessetes en 1997), representa el 48,8% de l'actiu del balanç. Al tancament de l'exercici, 4.420 milions de pessetes es trobaven invertits en imposicions a curt termini en Deute de l'Estat i 56 milions de pessetes en participacions en fons d'inversió mobiliària.

El saldo mitjà mensual de les imposicions a curt termini durant l'exercici, ha sigut de 2.565 milions de pessetes, i s'han meritat uns interessos de 104 milions de pessetes.

En els últims exercicis, el saldo d'aquest epígraf ha vingut incrementant-se com a conseqüència, fonamentalment, de l'ampliació de capital efectuada en 1997, per 2.664 milions de pessetes i del cobrament del deute de Reciplasa per 1.965 milions de pessetes (apartat 4.2.5).

4.2.7 Tresoreria

El detall d'aquest epígraf a 31 de desembre de 1998, en milions de pessetes, es mostra tot seguit:

	31-12-98	31-12-97
Caixa	1	1
Bancs	27	18
Total	28	19

Quadre 13

A 31 de desembre de 1998, VAERSA tenia oberts 7 comptes corrents que presenten un règim de disposició de fons solidari, per la qual cosa es reitera la recomanació efectuada en informes anteriors de disposició de fons de forma conjunta o mancomunada. D'altra banda cal destacar que VAERSA ha actualitzat les persones autoritzades en els comptes citats, atenent la recomanació efectuada per aquesta Sindictaura.

4.2.8 Fons propis

La composició d'aquest epígraf es mostra en el quadre següent, en milions de pessetes:

	31-12-97	Addicions	Minoracions	31-12-98
Capital subscrit	6.065	0	0	6.065
Reserves	0	5	0	5
Resultats d'exercicis anteriors	(160)	32	0	(128)
Pèrdues i beneficis	37	35	(37)	35
Total	5.942	72	(37)	5.977

Quadre 14

El moviment de l'exercici correspon a la distribució del resultat de 1997 aprovada per la Junta General d'Accionistes, en la sessió celebrada el 23 de juny de 1998 i a la comptabilització del resultat de 1998.

4.2.9 Creditors comercials

Aquest epígraf presenta la composició següent, comparada amb l'exercici anterior, en milions de pessetes:

	31-12-98	31-12-97
Acomptes rebuts per comandes	1.975	1.045
Deutes per compres o prestació de serveis	209	268
Efectes per pagar	844	994
Total	3.028	2.307

Quadre 15

El saldo del compte "Acomptes rebuts per comandes", recull els imports rebuts de la Generalitat Valenciana per la facturació anticipada dels projectes encomanats a VAERSA que, al tancament de l'exercici, es trobaven executats en un grau inferior al 95% (vegeu l'apartat 4.4.4). El seu moviment durant 1998, ha sigut el següent en milions de pessetes:

	Milions de pessetes
Saldo 31/12/97	1.045
Imputació a ingressos projectes 1997	(757)
Saldo d'acomptes 1997	288
Anul·lació ingressos projectes any 1998	1.687
Saldo 31/12/98	1.975

Quadre 16

El saldo del compte "Deutes per compres o prestació de serveis" té, a 31 de desembre de 1998, la composició següent, en milions de pessetes:

	Milions de pessetes
Creditors comercials	12
Creditors factures pendents de rebre	62
Periodificació despeses projectes	135
Total	209

Quadre 17

El compte "Periodificació despeses projectes", recull l'estimació de despeses d'aquells projectes que a 31 de desembre de 1998 tenien un grau d'execució entre el 95% i el 100% (vegeu l'apartat 4.4.4). La seua composició per projectes, a 31 de desembre de 1998, en milions de pessetes, és la següent:

Número de projecte	Milions de pessetes
F-302	102
F-336	24
D'altres projectes	9
Total	135

Quadre 18

El saldo d'aquest compte hauria de minvar-se en almenys 126 milions de pessetes pels projectes F-302 i F-336, considerant el que indica l'apartat 4.4.4.

El saldo del compte, "Efectes per pagar", per un import de 844 milions de pessetes, reflecteix els pagarés lliurats per VAERSA en 1998 amb venciment en 1999 i ha sigut verificat, mitjançant una mostra representativa del 62,2%, que s'ha trobat correcte.

4.2.10 D'altres deutes no comercials

Aquest epígraf del balanç, el saldo del qual puja a 140 milions de pessetes, inclou el deute amb les Administracions Públiques per 82 milions de pessetes, remuneracions pendents de pagament per 13 milions de pessetes i fiances i dipòsits rebuts a curt termini per 45 milions de pessetes.

El deute amb les Administracions Públiques per 82 milions de pessetes correspon a les liquidacions del mes de desembre per IVA, IRPF i Seguretat Social per 53, 8 i 21 milions de pessetes respectivament, i totes han sigut liquidades en els mesos de gener i febrer de 1999.

4.3 Anàlisi global del compte de pèrdues i beneficis

El compte de pèrdues i beneficis de l'exercici de 1998, juntament amb les xifres corresponents a l'exercici de 1997, es mostra tot seguit en milions de pessetes:

DESPESES	1998	1997	INGRESSOS	1998	1997
Aprovisionaments	3.151	633	Import net xifra de negoci	2.971	764
Despeses de personal	1.124	886	Augment existències	1.719	947
Dotació amortització immobilitzat	95	85	D'altres ingressos d'explotació	50	44
D'altres despeses d'explotació	524	280			
Beneficis d'explotació	-	-	Pèrdues d'explotació	154	129
Despeses financeres i assimilades	-	-	Ingressos financers	178	133
Resultats financers positius	178	133	Resultats financers negatius	-	-
Beneficis activitats ordinàries	24	4	Pèrdues activitats ordinàries	-	-
Variació provisions immobilitzat	8	15	Subvencions de capital transferides	5	5
Pèrdues d'immobilitzat	3	-	Beneficis procedents de l'immobilitz.	9	2
Despeses extraordinàries	4	-	Ingressos extraordinaris	1	-
			Ingressos i beneficis d'altres exercicis	8	38
Resultats extraordinaris positius	8	30	Resultats extraordinaris negatius	-	-
Beneficis abans dels impostos	32	34	Pèrdues abans d'imposts	-	-
Impost s/societats	(3)	(3)			
Resultat exercici (beneficis)	35	37	Resultat exercici (perduess)	-	-

Quadre 19

Els resultats de l'exercici, que han pujat a 35 milions de pessetes, s'han vist reduïts en un 5,4% respecte de l'exercici anterior, variació poc significativa si tenim en compte que tant les despeses com els ingressos han experimentat uns increments del 158,8% i del 155,6%, respectivament, a causa, principalment, de la major contractació amb la Generalitat Valenciana que ha passat de 4.254 milions de pessetes en 1997 a 5.380 milions de pessetes en 1998.

D'altra banda cal assenyalar que el compte de pèrdues i beneficis no reflecteix la variació neta d'existències (apartat 4.4.5), sinó que recull les existències inicials (947 milions de pessetes) com a despeses, i les existències finals (1.719 milions de pessetes) com a ingressos. Per tant, les despeses i els ingressos de l'exercici es troben sobrevalorats en 947 milions de pessetes, sense que aquesta circumstància tinga cap efecte en el resultat de l'exercici.

Així mateix, tal com s'indica en l'apartat 4.4.4, els ingressos i les despeses de l'exercici, es troben sobrevalorats en almenys 126 milions de pessetes.

4.4 Epígrafs més significatius del compte de pèrdues i beneficis

4.4.1 Aprovisionaments

Els aprovisionaments representen el 64,2% del total de les despeses de l'exercici de 1998 (33,4% en 1997) i, comparada amb la de l'exercici anterior, presenten la composició següent, en milions de pessetes:

	31-12-98	31-12-97
Compres d'altres aprovisionaments	53	58
Treballs realitzats per altres empreses	2.151	536
Variació mercaderies (apartat 4.4.5)	947	39
Total	3.151	633

Quadre 20

En "Compres d'altres aprovisionaments", s'inclouen les adquisicions efectuades per a l'execució dels projectes encomanats, des de llavors i plantes per a reforestacions fins ferraments i peces de recanvi per a tractors.

El compte "Treballs realitzats per altres empreses", recull fonamentalment les subcontractacions que realitza VAERSA per a executar els encàrrecs rebuts de la Generalitat Valenciana. La mostra seleccionada per aquesta Sindicatura, que representa el 50,1% del saldo d'aquest compte, presenta el següent detall per projectes (apartat 4.4.4):

Núm. de projecte	Concepte	Milions de pessetes
F-295	Vigilància forestal província València	5
F-302	Estació depuradora Pinedo	652
F-302	Estació depuradora Pinedo. Periodificació	102
F-336	Infraestructura hidràulica Cullera	80
F-336	Infraestructura hidràulica Cullera. Periodificació	24
F-391	Repoblació Montanyes Ademuz	75
R-285	Explotació abocadors Aspe	10
R-231	Planta transferència Benidorm	11
R-386	Neteja abocadors Castelló	115
-	Diversos	4
Total		1.078

Quadre 21

Aquests projectes s'analitzaen en l'apartat 4.4.4 junt amb altres que no s'inclouen en el quadre anterior per no haver sigut objecte d'imputació de despeses per treballs realitzats per altres empreses.

4.4.2 Despeses de personal

És el segon epígraf més significatiu de les despeses de VAERSA en l'exercici de 1998, i en representa el 22,9%. Comparada amb la de 1997, la seua composició es mostra tot seguit en milions de pessetes:

Concepte	31-12-98	31-12-97
Sous i salaris	893	696
Seguretat Social empresa	222	185
D'altres despeses socials	9	5
Total	1.124	886

Quadre 22

Les despeses de personal han experimentat un increment del 26,8% motivat fonamentalment per la no comptabilització en 1997 de part de les despeses meritades en aqueix exercici en haver sigut registrades en 1996; l'increment en les contractacions de personal eventual per a l'execució de projectes, que en termes mitjans han passat de 480 en 1997 a 525 en 1998, i diverses incorporacions i reclassificacions hagudes en 1997 amb efecte retributiu durant part d'aqueix exercici i tot l'exercici 1998.

Quant al càlcul de l'increment de la massa salarial als efectes de l'article 28 de la Llei de Pressuposts de la Generalitat Valenciana, aquesta Sindictaura ha realitzat un càlcul global del qual es desprén un increment en la massa salarial relativa al personal de la plantilla d'un 6,5%. Aquest increment comprén el creixement màxim autoritzat legalment del 2,1% i un 4,4% en concepte de millores laborales acordades en 1998, les quals no ens consta que hagen sigut informades favorablement per part de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Administració Pública.

Les relacions laborals del personal de VAERSA estan regulades pel II conveni col·lectiu, que abasta els exercicis 1997 i 1998 i va ser aprovat amb caràcter retroactiu per resolució de la Direcció General de Treball, el 14 de maig de 1998. El dit conveni va ser informat favorablement per la Direcció General de Pressuposts de la Conselleria d'Economia, Hisenda i Administració Pública, el 6 demarç de 1998.

Cal indicar que el conveni col·lectiu estableix per categories un salari base mensual i un complement de personal delimitat per un mínim i un màxim, que es fixa individualment en cada contracte.

En la revisió sobre una mostra de nòmines realitzada per aquesta Sindicatura, s'ha analitzat també la correcta aplicació dels conceptes retributius d'acord amb el conveni col·lectiu, així com que les deduccions practicades s'han ajustat a les taules vigents en funció de les seues circumstàncies familiars, grup de cotització i retribució, i no s'hi han obtingut incidències destacables.

S'ha detectat que l'import conjunt de les quantitats pagades en concepte de productivitat al personal estructural, per import de 19 milions de pessetes, representa un percentatge superior al 7% (16,3%) de la massa salarial corresponent a les retribucions bàsiques i complementàries, fixes i periòdiques, meritades pel personal estructural durant 1997.

En 1998 s'ha incorporat un treballador a la plantilla estructural de VAERSA (40 treballadors) mitjançant contracte d'obra o servei de duració determinada per al lloc de "Responsable de comunicació i relacions públiques". Quant això cal indicar que l'expedient no recull la documentació justificativa de la selecció efectuada per a la seua contractació.

4.4.3 D'altres despeses d'explotació

El detall d'aquestes despeses comparat amb 1997 és el següent, en milions de pessetes:

	31-12-98	31-12-97
Serveis exteriors	509	279
D'altres tributs	15	1
Total	524	280

Quadre 23

Aquest epígraf del compte de resultats ha experimentat un increment del 87,1% respecte l'exercici anterior, motivat principalment per l'increment d'activitat comentat en l'apartat 4.3 d'aquest informe. Entre les despeses per serveis exteriors, s'inclouen 116 milions de pessetes en concepte d'arrendaments i 191 milions de pessetes per materials i d'altres despeses imputables als projectes executats per la Societat.

Com a resultat del treball realitzat sobre una mostra representativa d'aquestes despeses s'ha detectat que la Societat no promou de forma adequada i suficient els principis de publicitat i concurrència en la contractació i que, en alguns casos, les relacions comercials o professionals no es formalitzen en el document contractual.

4.4.4 Import net de la xifra de negocis

La xifra de negocis, per un import de 2.971 milions de pessetes, constitueix el 60,1% dels ingressos totals i presenta el detall següent, en milions de pessetes:

	Obra facturada en 1997 ⁽¹⁾	Obra facturada en 1998 ⁽²⁾	Obra en execució ⁽³⁾	Ingressos (1)+(2)+(3)
Generalitat Valenciana	757	3.512	(1.687)	2.582
Ajuntaments i altres	-	373	-	373
Empreses grup	-	2	-	2
Reciplasa	-	14	-	14
Total	757	3.901	(1.687)	2.971

(1) Finalitzada en 1998

(2) Finalitzada i en execució a 31-12-1998

(3) Executada en menys del 95% a 31-12-98

Quadre 24

Tal com s'observa en el quadre anterior, el principal concepte integrant de la xifra de negocis correspon als ingressos per execució d'obres i treballs encomanats per la Generalitat Valenciana, que representen el 86,9% del total. Aquesta gestió es troba regulada en el conveni marc de cooperació entre VAERSA i la Generalitat Valenciana subscrit l'1 d'abril de 1993 i modificat el 23 de maig de 1997.

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, pel qual es reconeixen els ingressos per obra executada una vegada que les obres i treballs realitzats es troben substancialment acabats, o quan els costos previstos pendents d'execució no resulten significatius. A tals efectes, VAERSA considera que una obra està substancialment acabada quan es troba executada almenys en un 95%.

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 es comptabilitzen en el compte "Acomptes rebuts per comandes" (apartat 4.2.9). De la seua banda es comptabilitzen com a existències totes les despeses inherents als projectes que no s'han imputat com a ingressos, ja que VAERSA té un grau d'execució inferior al 95%.

La revisió duta a terme per aquesta Sindicatura ha consistit en l'avaluació del control intern aplicable a la gestió dels projectes i de la comptabilització dels ingressos i les despeses corresponents, així com en el seguiment dels projectes analitzats en 1997 i l'examen detallat dels més significatius, que es relacionen tot seguit:

Departament forestal:

Seguiment projectes analitzats en 1997:

- F-265: "Protecció del sòl mitjançant la repoblació de 796 hectàrees en els termes municipals de Chera, Loriguilla i Sot de Chera (València)".
- F-295: "Vigilància forestal província de València (1997-1998)"
- F-302: "Reutilització d'aigües per a reg agrícola de l'estació depuradora de Pinedo de València".

Nous projectes analitzats en 1998:

- F-336: "Infraestructura hidràulica Cullera".
- F-391: "Protecció del sòl contra l'erosió mitjançant la repoblació de 410 hectàrees en les muntanyes: El Pinar, El Castro i les Tajuqueras, en el terme municipal d'Ademús (València).

Departament de residus:

Seguiment de projectes analitzats en 1997:

- R-66: "Planta Dénia".
- R-117: "Planta Villena".
- R-136: "Planta Xixona".
- R-285: "Explotació abocador d'Aspe".
- R-304: "Àrea metropolitana de València (Picassent)"
- R-386: "Retirada de residus Intal (Castelló)".

Nous projectes analitzats en 1998:

- R-231: "Planta de transferència de Benidorm".

Les magnituds més significatives dels projectes analitzats es resum tot seguit en milions de pessetes:

Nº de projecte	Existències inicials	Despe. exercici	% execu. a 31-12-98	Facturació de l'exercici	Anul. ingr. 1998	Ingres. 1998	Projectes 97 ≈ 95% en 1998	Projectes 97 < 95% en 1998	Existències finals
F-265	0	0	100%	0	0	0	0	0	0
F-295	120	18	100%	12	0	12	115	0	0
F-302	71	799	95%	818	0	818	79	0	0
F-336	13	128	100%	134	0	134	7	0	0
F-391	1	124	94%	104	(104)	0	0	2	125
R-66	0	29	Explot.	28	0	28	0	0	0
R-285	0	30	Explot.	111	0	111	0	0	0
R-117	6	1	Inversió	0	0	0	0	0	7
R-136	10	0	Inversió	0	0	0	0	0	10
R-304	3	0	Inversió	0	0	0	0	0	3
R-231	2	14	Inversió	0	0	0	0	0	16
R-386	129	136	100%	231	0	231	0	0	0
Total	355	1.279		1.438	(104)	1.344	201	2	161

Quadre 25

En general els projectes desenvolupats pel Departament Forestal obeeixen a encàrrecs de les conselleries de Medi Ambient i d'Agricultura, Pesca i Alimentació i la seua comptabilització com a ingressos o existències finals s'atén el criteri d'imputació temporal indicat anteriorment.

De la seua banda, els projectes analitzats del Departament de Residus que com a regla general no es facturen a les conselleries, integren construccions activades com a immobilitzats que es troben en explotació (R-66 i R-285) i projectes en construcció comptabilitzats en immobilitzats i/o inadecuadament (apartat 4.2.2), en existències (R-117, R-136, R-304 i R-231). Així mateix, en aquests projectes s'inclou el R-386 executat per encàrrec de la Conselleria de Medi Ambient en l'any 1997 i finalitzat en desembre de 1998.

Com a resultat del treball realitzat en l'examen dels projectes anteriors, tot seguit es destaquen els aspectes següents:

- Per al desenvolupament dels seus projectes, VAERSA acudeix a la subcontractació i s'ha detectat que en determinats projectes les obres s'executen per tercers en la seua pràctica totalitat i que en tots els casos analitzats es superen els límits establerts pel conveni marc de cooperació amb la Generalitat Valenciana.

La memòria de la Societat hauria d'informar dels treballs realitzats per subcontractistes, atenent allò que estableix el Pla General de Comptabilitat adaptat a les empreses constructores.

- VAERSA hauria de promoure la publicitat i la concurrència de les contractacions per efectuar, de manera que queden garantits els principis

mínims d'aplicació prevists en la Llei 13/1995, de Contractes de les Administracions Públiques.

- Pel que fa a la imputació temporal d'ingressos, s'ha detectat que VAERSA no determina el grau d'execució dels projectes atenent criteris objectius prèviament definits, de forma homogènia per a totes les obres i d'aplicació uniforme en el temps. Aquesta circumstància incideix en el resultat de l'exercici perquè un projecte puga 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).

Quant això, hauria d'establir-se un procediment que s'atinga als requisits indicats abans, per a la qual cosa podria considerar el pressupost del projecte com a base del càlcul sobre la qual comparar les unitats d'obra executades en l'exercici i determinar així el grau d'execució al seu tancament.

- En la mostra seleccionada s'han detectat dos projectes F-302 i F-336, executats al 95% i 100%, respectivament, sobre els quals VAERSA ha estimat que els costos prevists, pendents d'executar, al tancament de l'exercici, pujaven 102 i 24 milions de pessetes, respectivament. Així mateix, s'han estimat ingressos pendents de facturar per imports de 113 milions de pessetes per al projecte F-302 i 13 milions de pessetes sobre el projecte F-336.

Aquestes estimacions han sigut comptabilitzades com a despeses i ingressos de l'exercici tenint com a contrapartida els comptes "Periodificació despeses projectes" (apartat 4.2.9, quadre 18) i "Clients, factures pendents d'emetre" (apartat 4.2.5, quadre 12). En aquests comptes es recullen, respectivament, les despeses i ingressos estimats per imports fins el 5% d'aquells projectes que es troben executats almenys en un 95%. Tot això, segons VAERSA, a fi de registrar totes les despeses i ingressos imputables a un projecte en l'exercici en què es considera acabat.

En aquest sentit, cal dir que aquesta pràctica comptable no s'até als principis i criteris comptables de general aplicació i permet incidir en el resultat de l'exercici, tenint en compte, a més a més, l'absència de criteris definits per a la determinació del grau d'execució d'un projecte i, per tant, de la seua consideració com a finalitzat. Per tant, les despeses i els ingressos de l'exercici es troben sobrevalorats en almenys 126 milions de pessetes.

- Les existències finals dels projectes R-117, R-136, R-304 i R-231 per import de 36 milions de pessetes, haurien reclassificar-se a l'immobilitzat, tal com s'indica en l'apartat 4.2.2.

4.4.5 Augment d'existències

Els ingressos registrats en "Augments d'existències", que pugen a 1.719 milions de pessetes, recullen les existències finals a 31 de desembre de 1998. De la seua part, les

existències inicials, per un import de 947 milions de pessetes, es recullen en "Aprovisionaments" (apartat 4.4.1).

VAERSA hauria d'haver comptabilitzat com a "Augment d'existències", la diferència entre les existències finals i inicials, que puja a 772 milions de pessetes. Per tant, a 31 de desembre de 1998, les despeses i els ingressos de la Societat estan sobrevalorats en 947 milions de pessetes (existències inicials), i l'efecte sobre el resultat de l'exercici és nul.

5. SITUACIÓ FISCAL

D'acord amb la revisió efectuada, VAERSA es troba al dia en la presentació i liquidació dels principals impostos a què es troba subjecta. No obstant això i segons la legislació vigent, els impostos són revisables mentre no s'hi practique una liquidació definitiva o no hi haja transcorregut el termini de prescripció de quatre anys.

6. RECOMANACIONS

A més de les observacions fetes en els apartats 1 i 2 d'aquest informe, com a resultat del treball de fiscalització realitzat cal efectuar les recomanacions que s'assenyalen tot seguit. Prèviament destacarem les actuacions dutes a terme per la Societat durant l'exercici atenent les indicacions i recomanacions efectuades per aquesta Sindicatura en l'informe de 1997:

- a) Durant 1998, VAERSA ha esmentat les qüestions següents:
 - a.1) S'ha comptabilitzat el dret d'ús dels terrenys cedits per l'Ajuntament d'Aspe.
 - a.2) S'han establert controls interns per a conciliar la comptabilitat analítica per projectes amb els ingressos i les despeses de l'exercici.
 - a.3) Han actualitzat les persones autoritzades en comptes bancaris.
- b) Es considera oportú mantenir les recomanacions següents proposades en l'informe de 1997:
 - b.1) Han d'observar-se els límits de subcontractació que vénen fixats en el conveni marc de cooperació amb la Generalitat Valenciana.
 - b.2) Establir un règim de disposició de signatures mancomunades en els bancs.
 - b.3) Aclarir els criteris d'imputació a existències i immobilitzat de les despeses i adquisicions, l'activació de les quals es considere necessària en funció de la seua destinació final.
 - b.4) Comptabilitzar les despeses de posada en funcionament com a major valor de l'immobilitzat material.
 - b.5) Reclassificar certs saldos amb empreses del grup al compte "Empreses del grup, deutors".
 - b.6) Determinar la variació d'existències tal i com estableix el Pla General de Comptabilitat.
- c) Les recomanacions sobre altres aspectes que s'han posat de manifest en la fiscalització de 1998 són les següents:
 - c.1) Han d'establir-se els criteris de determinació del grau d'execució dels projectes en curs i aplicar-se de forma uniforme.

- c.2) Les despeses i ingressos estimats per la Societat, per quanties fins el 5% d'aquells projectes que es consideren acabats, que han sigut comptabilitzats al tancament de l'exercici sense que hi hagen sigut realitzats o meritats, han d'ajustar-se tal com indica l'apartat 4.4.4, ja que la Sindicatura de Comptes considera que només les despeses i ingressos reals han d'imputar-se a l'exercici en què es produeixen.