

Informe 23/96-D

**Empresa de Promoció
i Localització Industrial
de Catalunya, SA (EPLICSA)**

Exercici 1995



**Sindicatura de Comptes
de Catalunya**

A Barcelona, el dia 2 d'abril de 1997, reunit el Ple de la Sindicatura de Comptes, sota la presidència del síndic major, Sr. Ferran Termes i Anglès, amb l'assistència dels síndics Srs. Manuel Cardena i Coma, Josep M. Carreras i Puigdengolas, Marià Nicolàs i Ros, Jordi Petit Fontserè, Eudald Travé i Montserrat, i Xavier Vela i Parès, actuant-hi com a secretari, el secretari general de la Sindicatura, Sr. Ramon Planas i Font, i com a ponent el síndic major Sr. Jordi Petit Fontserè, s'acorda aprovar, amb deliberació prèvia, l'informe de fiscalització 23/96-D relatiu a l'Empresa de Promoció i Localització Industrial de Catalunya, SA (EPLICSA), exercici 1995.

ÍNDEX

ABREVIATURES	7
1. INTRODUCCIÓ	9
1.1. INTRODUCCIÓ A L'INFORME	9
1.1.1. Objecte i abast material	9
1.1.2. Abast temporal i metodologia	10
1.2. INTRODUCCIÓ A LA SOCIETAT FISCALITZADA	10
1.2.1. Constitució i naturalesa jurídica	10
1.2.2. Objecte social i funcions	11
1.2.3. Òrgans de govern i administració	12
1.2.4. Legislació general aplicable	13
2. FISCALITZACIÓ DELS ESTATS FINANCERS	13
2.1. INTRODUCCIÓ	13
2.2. ESTATS FINANCERS	14
2.3. IMMOBILITZAT FINANCER	17
2.3.1. PLIBSA	18
2.3.2. Inmobiliària Corberó, SA (INCORBESA) i Peco, SA	19
2.3.3. Comercial La Forja, SA (COMFORSA)	20
2.3.4. Grup Esteva	23
2.3.5. Serra Feliu, SA	25
2.3.6. Fibracolor, SA	26
2.3.7. Fil-Génesis, SA	27
2.3.8. JUMBERCA, SA	28
2.3.9. Grup Taurus	29
2.3.10. Resinas de Olot, SA (RESOL)	34
2.3.11. Ros Roca, SA	35
2.3.12. Baixes d'inversions financeres durant l'exercici 1995	36
2.4. IMMOBILITZAT IMMATERIAL	38
2.5. CREDITORS PER DEUTES AMB ENTITATS FINANCERES: L'ENDEUTAMENT D'EPLICSA	40
2.5.1. Préstecs del BEX destinats a Corberó, SA i Domar, SA	42
2.5.2. Préstecs de Caixa de Catalunya destinats a Serra Feliu, SA	43
2.5.3. Préstec de l'ICF destinat a Castañer, SA	44
2.5.4. Préstecs de l'ICF i La Caixa destinats a COMFORSA	44
2.5.5. Línies de crèdit del BEX destinades al Grup Taurus	45
2.5.6. Altres préstecs vençuts abans del 31/12/94	47
2.6. FONS PROPIS	47
2.6.1. Ampliacions del capital d'EPLICSA	48
2.6.2. Subvencions de capital: Aportacions al fons patrimonial	49
3. FISCALITZACIÓ DE LA LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA	50
3.1. INTRODUCCIÓ	50
3.2. LIQUIDACIÓ DEL PRESSUPOST D'EXPLOTACIÓ	51
3.2.1. Anàlisi de la liquidació presentada per EPLICSA	51

3.2.2. Pressupost aprovat i modificacions pressupostàries	54
3.2.3. Anàlisi de la liquidació confeccionada per la Intervenció General	54
3.3. LIQUIDACIÓ DEL PRESSUPOST DE CAPITAL	56
3.3.1. Anàlisi de la liquidació presentada per EPLICSA	56
3.3.2. Pressupost aprovat i modificacions pressupostàries	57
3.3.3. Anàlisi de la liquidació confeccionada per la Intervenció General	57
4. PROGRAMA D'ACTUACIÓ, D'INVERSIONS I DE FINANÇAMENT (PAIF) .	59
5. CONCLUSIONS FINALS: OBSERVACIONS I RECOMANACIONS	60
5.1. CONCLUSIONS FINALS	60
5.2. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS	61
5.2.1. En relació a la fiscalització dels estats financers	61
5.2.2. En relació a la fiscalització del compliment de la legalitat . . .	65
5.2.3. En relació a la fiscalització de les liquidacions pressupostàries	67
6. TRÀMIT D'AL·LEGACIONS	69

ABREVIATURES

BEX:	Banco Exterior de España
CEBSA:	Componentes Eléctricos Badalona, SA
CIDEM:	Centre d'Informació i Desenvolupament Empresarial
COMFORSA:	Comercial La Forja, SA
DIE:	Departament d'Indústria i Energia
EPLICSA:	Empresa de Promoció i Localització Industrial de Catalunya, SA
HOSA:	Hidroelèctrica de Oliana, SA
ICF:	Institut Català de Finances
INCORBESA:	Inmobiliaria Corberó, SA
MIBOR:	Madrid Interbank Offered Rate
MPTA:	Milions de pessetes
PTA:	Pessetes
RESOL:	Resinas de Olot, SA

1. INTRODUCCIÓ

1.1. INTRODUCCIÓ A L'INFORME

1.1.1. Objecte i abast material

De conformitat amb la normativa vigent, aquesta Sindicatura de Comptes emet el present Informe de Fiscalització relatiu a Empresa de Promoció i Localització Industrial de Catalunya, SA (d'ara endavant EPLICSA).

En concret, l'abast ha estat:

- a) Anàlisi dels estats financers per tal de verificar que representen d'una manera fidel i veraç la situació patrimonial i financera de la societat, incloent-hi la informació necessària i suficient per a la seva adequada comprensió i interpretació.
- b) Avaluació del compliment pressupostari, així com de la seva correcta realització en termes econòmics, a fi que en puguin resultar eines bàsiques de seguiment i control de la gestió.
- c) Anàlisi del compliment de la legalitat que li és aplicable, tant des del punt de vista comptable i pressupostari com de funcionament.

Les diferents anàlisis s'han centrat en l'immobilitzat financer, l'immobilitzat immaterial, l'endeutament i els fons propis, com a masses financero-comptables més significatives dins els estats financers i els pressupostos, i més representatives de l'activitat d'EPLICSA.

Així, doncs, l'abast del present Informe de Fiscalització sobre EPLICSA es centra en el control de regularitat. No s'han abordat aspectes referents al control de gestió, que comportaria una anàlisi dels objectius fixats per l'empresa, la valoració de la seva raonabilitat i el grau d'assoliment d'aquests objectius a través de la seva pròpia actuació.

Cal tenir present que EPLICSA es configura com una pura i simple societat instrumental, destinada a executar les decisions de política industrial del Departament al que està adscrita, el Departament d'Indústria i Energia (d'ara endavant DIE), referides a aquelles empreses en les que la Generalitat ha decidit prendre una participació. Amb alguna excepció, que es menciona en l'Informe, la gestió de les empreses participades no és responsabilitat d'EPLICSA.

Aquest fet es posa palesament de manifest si es té en compte que després de la darrera reorganització de les empreses depenents del DIE, EPLICSA no compta amb personal propi.

1.1.2. Abast temporal i metodologia

1.1.2.1. Abast temporal

Aquest Informe es refereix a l'exercici 1995, tot i que, per a una correcta fiscalització de les masses financero-comptables esmentades i per l'anàlisi de la seva evolució, es fa referència a exercicis anteriors.

1.1.2.2. Metodologia

Les proves realitzades, d'acompliment i substantives, han estat aquelles que, de forma selectiva, s'han considerat necessàries per tal d'obtenir evidència suficient i adient, amb l'objectiu d'aconseguir una base raonable que permeti manifestar les conclusions que es desprenen del treball realitzat sobre la informació econòmico-financera i els preceptes legals que li són d'aplicació, d'acord amb les normes d'auditoria pública generalment acceptades.

1.2. INTRODUCCIÓ A LA SOCIETAT FISCALITZADA

1.2.1. Constitució i naturalesa jurídica

EPLICSA, empresa pública, es va constituir com a societat anònima el 24 de juliol de 1985 amb el nom d'Empresa de Promoció Industrial de Catalunya, SA, mitjançant escriptura pública davant del notari Sr. José María Regidor Cano, amb un capital de 2,6 MPTA, desglossat en 26 accions de 100.000 PTA de valor nominal cadascuna, subscrietes segons el següent detall:

- 7 accions subscrietes pel Centre d'Informació i Desenvolupament Empresarial (d'ara endavant CIDEM) que representen el 26,92% del capital.
- 13 accions subscrietes per les Cambres de Comerç i d'Indústria de: Barcelona, Girona, Lleida, Manresa, Palamós, Reus, Sabadell, Sant Feliu de Guíxols, Tarragona, Tàrraga, Terrassa, Tortosa i Valls. Representen cadascuna el 3,85% del capital, i conjuntament, el 50%.
- Les 6 accions restants (23,08% del capital) subscrietes a raó d'una acció per cadascuna de les següents entitats:
 - . Associació d'Investigació, Gestió i Serveis de la Indústria Tèxtil Llanera
 - . Centro de Estudios y Asesoramiento Metalúrgico
 - . Consorci de la Zona Franca
 - . Institut de Tecnologia de la Construcció de Catalunya
 - . Asociación de Investigación Textil y Algodonera
 - . Acondicionamiento Tarrasense

Per escriptura pública de data 8 d'octubre de 1985, s'aproven els estatuts socials i es canvia la denominació per l'actual: Empresa de Promoció i Localització Industrial de Catalunya, SA.

El 21 de novembre de 1989 el CIDEM va comprar 18 accions d'EPLICSA a la resta d'accionistes pel seu valor nominal, d'acord amb l'autorització del Govern de 15 i 23 de juny de 1989, quedant el percentatge de participació del CIDEM en aquesta societat en el 96%. En la mateixa data, el Laboratori General d'Assaigs i Investigacions (LGAI) va comprar pel seu valor nominal una acció a la Cambra Oficial de Comerç i Indústria de Sabadell.

Posteriorment, el CIDEM va subscriure les ampliacions de capital de 27 de desembre de 1989 i 26 de juliol de 1990 per 222,4 MPTA i 200 MPTA respectivament, prèvia renúncia al dret preferent de subscripció de la resta d'accionistes.

En data 26 de maig de 1992 el CIDEM compra al LGAI l'acció d'EPLICSA que aquest posseïa, passant a ser la participació del CIDEM en EPLICSA del 100%. Les ampliacions de capital posteriors han fet arribar el capital d'EPLICSA a 31/12/95 fins a 2.246 MPTA, el qual està format per 22.246 accions de 100.000 PTA cadascuna, totalment subscrietes i desemborsades pel CIDEM.

EPLICSA té la consideració de "Societat Mercantil amb participació majoritària de la Generalitat, de les seves entitats autònomes o de les Societats en què la Generalitat o les susdites entitats tenen també participació majoritària en llur capital social". Aquesta consideració és la definida a l'article 4.2. del Decret Legislatiu 9/1994, de 13 de juliol, del text refós de la Llei de finances públiques de Catalunya, i a l'article 1.b.2. de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana. EPLICSA està adscrita al DIE.

1.2.2. Objecte social i funcions

L'objecte social queda definit en l'article 2 dels estatuts socials i consisteix en la promoció, impuls i desenvolupament del sector industrial en tots els seus termes, sense cap limitació més que les legals i comprèn les activitats de:

- Creació i organització d'empreses i grups d'empreses, la participació en el capital social d'aquestes, així com la seva gestió i administració.
- Assessorament tècnic, administratiu, financer i econòmic de les empreses i foment d'accions comunes entre empreses i grups d'empreses tendents a la millora de les estructures i organitzacions empresarials i a una major competitivitat.
- Promoció d'inversions i canalització de recursos a les indústries.
- Concertació, negociació i tramitació de crèdits i préstecs davant les entitats de crèdit i estalvi; negociació d'emprèstits i prestació de serveis.
- Qualsevol altra activitat tendent a la promoció, impuls i desenvolupament de la indústria en el marc de la legalitat vigent.

L'Acord de Govern de data 26/10/93 va introduir una modificació en l'estructura i funcionament d'EPLICSA. En efecte, en virtut de l'esmentat acord, una nova empresa denominada CECAPRI (Centre Català de Promoció i Reconversió Industrial, SA) va assumir certes tasques d'estudis sobre la reconversió que anteriorment portava a terme EPLICSA. (A CECAPRI se li encomanen també les funcions de captació d'inversions estrangeres, desenvolupades fins llavors per l'àrea internacional del CIDEM). Emmarcat també dins d'aquests canvis organitzatius promoguts pel DIE, el Centre Català de Qualitat i dels Programes de Productivitat, que fins aleshores formaven part de l'estructura d'EPLICSA, van passar íntegrament al CIDEM. En virtut del mateix Acord de Govern, el personal d'EPLICSA va passar a dependre de CECAPRI.

Així, queda configurada EPLICSA com una Societat de caire purament patrimonial, pel que el desenvolupament de les funcions enumerades com a objectiu social en els seus estatuts encara vigents queda molt limitat.

De fet, els acords del Consell d'Administració d'EPLICSA compten generalment amb el suport d'informes, ja siguin elaborats internament, ja per professionals externs discrecionalment designats per fer-ho. Aquests informes, però, es limiten a avaluar, més o menys acuradament, les necessitats financeres que suposarà la participació d'EPLICSA en l'empresa determinada, sense entrar en valoracions (excepte en alguns casos en què l'opinió manifestada és desfavorable i tot i això no preval el criteri sustentat) en el ben o mal fundat de la determinació prèviament adoptada per instàncies superiors (DIE, Govern de la Generalitat).

Així mateix, els informes de seguiment de les empreses participades de què disposa el Consell d'Administració acostumen a limitar-se a la quantificació del finançament, en qualsevol de les seves modalitats, que resulta necessari que EPLICSA aportï per tal de garantir la continuïtat d'aquestes empreses.

En la majoria dels casos, aquests informes validen els plans de sanejament proposats per la mateixa empresa sol·licitant.

1.2.3. Òrgans de govern i administració

Els òrgans de govern d'EPLICSA són: el Consell d'Administració i la Junta General d'Accionistes.

1.2.3.1. El Consell d'Administració

L'article 7è dels estatuts socials estableix que la Societat estarà administrada i representada per un Consell d'Administració, que tindrà totes aquelles atribucions i facultats que per Llei no estiguin perceptivament reservades a la Junta General, representant a la Societat en judici i fora d'ell, tenint plenes facultats d'administració, disposició i domini, i podent atorgar tota mena de poders i

nomenar un o més consellers delegats amb les facultats que decideixi, excepte les legalment indelegables, amb els requisits de la Llei.

El nombre de consellers serà d'un mínim de tres i un màxim de vint-i-sis, i seran nomenats per la Junta General d'Accionistes.

A 31 de desembre de 1995, el Consell d'Administració d'EPLICSA estava constituït per:

Sr. Miquel Puig i Raposo. President del Consell (Secretari general del DIE)
Sr. Alfons Moreno i Monedero. (Conseller delegat d'EPLICSA)
Sr. Jordi Conejos i Sancho. (Director general d'Indústria)
Sr. Mariano Zaforteza i Calvet. (Cap de secció d'Innovació tecnològica del DIE)
Sr. Antoni Guillén i Vidal. Secretari del Consell. (Jurista, professional independent)

1.2.3.2. La Junta General d'Accionistes

L'article 8è dels estatuts socials estableix que la Junta serà presidida pel President del Comitè Executiu del CIDEM i que el Secretari serà el del Consell d'Administració.

1.2.4. Legislació general aplicable

- Llei 11/1981, de 7 de desembre, de patrimoni de la Generalitat.
- Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana.
- Reial decret legislatiu 1564/1989, de 22 de desembre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de Societats Anònimes.
- Decret Legislatiu 9/1994, de 13 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de finances públiques de Catalunya.
- Lleis de Pressupostos anuals de la Generalitat.
- Legislació general de dret mercantil, civil, fiscal i laboral aplicables.

2. FISCALITZACIÓ DELS ESTATS FINANCERS

2.1. INTRODUCCIÓ

La fiscalització dels estats financers d'EPLICSA s'ha centrat en certs aspectes que aquesta Sindicatura de Comptes ha considerat com a fonamentals per la materialitat dels seus imports, pels conceptes que recullen o pel risc d'auditoria que suposen i, bàsicament, perquè reflecteixen el que és l'objecte social i l'activitat de l'empresa. En concret, la fiscalització s'ha centrat en:

- L'immobilitzat financer
- L'immobilitzat immaterial
- L'endeutament (creditors a llarg i curt termini per deutes amb entitats de crèdit)
- Els fons propis

La fiscalització esmentada ha suposat que es revisin alhora aspectes econòmico-financers i comptables i aspectes de procediments i de legalitat.

2.2. ESTATS FINANCERS

Els comptes anuals d'EPLICSA corresponents a l'exercici 1995, que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre, el compte de pèrdues i guanys i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat a la referida data, han estat auditats per AUDIHISPANA Auditores-Consultores, presentant l'informe la següent opinió:

- Limitació a l'abast en relació a determinades inversions financeres en set empreses, per un valor net total de 1.363 MPTA, per no haver disposat dels comptes anuals d'aquestes set empreses participades per EPLICSA.
- Incertesa sobre la recuperabilitat d'una inversió financera que, entre aportacions de capital, crèdits participatius i els seus interessos a curt termini, entregues per a futures ampliacions de capital i concessió de crèdits en consigna de la Generalitat de Catalunya, ascendeix a un import net de 3.083 MPTA.
- Desacord en el canvi de criteri en el tractament de les subvencions de capital destinades a actuacions en què EPLICSA actuava com a intermediària de la Generalitat. Fins a l'exercici 1994 es registraven com a crèdits a consignar, mentre que en l'exercici 1995, com a aportacions al fons patrimonial. No obstant això, es remarca que l'esmentat canvi de criteri, si més no, no afecta als fons propis de la Societat.

Aquest darrer punt s'analitza en aquest informe de la Sindicatura de Comptes en l'epígraf dedicat als fons propis; els dos anteriors, en el dedicat a l'immobilitzat financer.

Pel que fa a la Intervenció General de la Generalitat de Catalunya, aquesta va elaborar un informe de control financer corresponent a l'exercici 1995 consistent en una anàlisi genèrica de l'entitat, de l'estructura i evolució dels estats financers en els tres darrers exercicis, de la gestió pressupostària i de certa normativa que li és d'aplicació. Aquest informe no conclou amb una opinió d'auditoria pròpiament dita, sinó que inclou una sèrie d'observacions i en el seu cas recomanacions, que en els seus aspectes més significatius, queden incloses dins de les que aquesta Sindicatura de Comptes fa constar al llarg d'aquest Informe.

A continuació es presenten, a efectes comparatius, el Balanç de Situació a 31 de desembre de 1994 i 1995, i el Compte de Pèrdues i Guanys dels exercicis finalitzats en els dates esmentades.

Balanç de Situació a 31/12/94 i 31/12/95

ACTIU	31/12/94	31/12/95
ACCIONISTES DESEMBOLSAMENTS NO EXIGITS	225,00	0
IMMOBILITZAT	4.835,43	4.495,04
Immobilitzacions immaterials	329,41	0,06
- Patents i marques	493,61	0
- Aplicacions Informàtiques	0,21	0,21
- Amortitzacions	(164,41)	(0,15)
Immobilitzacions materials	22,01	18,14
- Instal·lacions	9,62	9,62
- Mobiliari	5,96	5,96
- Altre Immobilitzat	12,18	12,18
- Amortitzacions	(5,75)	(9,62)
Immobilitzacions financeres	4.484,01	4.476,84
- Participacions en empreses del grup i associades	5.968,96	6.154,10
- Comptes en participació	200,00	200,00
- Crèdits a empreses del grup	696,19	617,27
- Altres crèdits	1.107,96	1.257,96
- Provisió per depreciació d'inversions financeres	(3.489,10)	(3.752,49)
CIRCULANT	4.477,34	3.380,19
Deutors	4.261,83	3.225,83
- Empreses del grup i associades deutors	167,35	173,91
- Deutors variis	4.087,45	3.044,34
- Administracions públiques	7,03	7,58
Inversions financeres temporals	109,00	6,58
Tresoreria	106,51	147,78
TOTAL ACTIU	9.537,77	7.875,23
PASSIU	31/12/94	31/12/95
FONS PROPIS	4.722,62	4.397,39
Capital subscrit	1.746,00	2.246,00
Aportacions fons patrimonial	6.212,05	3.238,87
Resultats negatius d'exercicis anteriors	(2.100,58)	0
Reserves de fusió	0	212,49
Pèrdues de l'exercici	(1.134,85)	(1.299,97)
CREDITORS A LLARG TERMINI	3.416,07	1.872,52
Deutes amb entitats de crèdit	2.656,70	1.872,52
Desemborsaments d'accions ajornats no exigits	759,37	0
CREDITORS A CURT TERMINI	1.399,08	1.605,32
Deutes amb entitats de crèdit. Préstecs i altres deutes	1.134,51	1.194,91
Deutes amb empreses del grup o associades	0	0
Creditors Comercials. Deutes per prestacions de serveis	34,79	17,88
Altres deutes no comercials	229,78	360,18
- Administracions Públiques	1,52	5,04
- Altres deutes	228,26	355,14
Provisions per operacions de tràfic	0	32,35
TOTAL PASSIU	9.537,77	7.875,23

Nota: Els imports són en milions de pessetes
Font: Balanç presentat per EPLICSA.

Compte de pèrdues i guanys dels exercicis anuals finalitzats a 31/12/94 i 31/12/95

	1994	1995
INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ	454,63	406,05
Import net xifra negocis. Prestació de serveis.	4,95	0
Altres ingressos d'explotació. Subvencions.	449,68	406,05
DESPESES D'EXPLOTACIÓ	343,97	155,13
Despeses de personal	2,40	3,18
-Sous, salaris i assimilats	2,40	3,18
-Càrregues socials	0	0
Dotació a l'amortització de l'immobilitzat	93,67	57,66
Variació provisions de tràfic	28,08	5,50
Altres despeses d'explotació	219,82	88,79
BENEFICI D'EXPLOTACIÓ	110,66	250,92
INGRESSOS FINANCERS	52,29	30,41
Altres ingressos financers	52,29	21,62
Excés provisió inversions financeres	0	8,79
DESPESES FINANCERES	1.686,96	1.114,27
Per deutes amb empreses del grup i associades	212,12	335,80
Per altres deutes	15,34	2,76
Variació provisió inversions financeres	1.459,50	775,71
RESULTAT FINANCER NEGATIU	(1.634,67)	(1.083,86)
PÈRDUA DE LES ACTIVITATS ORDINÀRIES	(1.524,01)	(832,94)
INGRESSOS EXTRAORDINARIS	584,03	9,43
Ingressos extraordinaris	433,25	2,86
Ingressos extraordinaris d'altres exercicis	150,78	6,57
DESPESES EXTRAORDINÀRIES	194,87	476,46
Pèrdua procedent de l'immobilitzat	8,27	241,67
Despeses extraordinàries	0,08	0
Despeses extraordinàries d'altres exercicis	186,52	234,79
RESULTAT EXTRAORDINARI POSITIU (NEGATIU)	389,16	(467,03)
PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS	(1.134,85)	(1.299,97)
RESULTAT DE L'EXERCICI (PÈRDUA)	(1.134,85)	(1.299,97)

Nota: Els imports són en milions de pessetes

Font: Compte de pèrdues i guanys presentat per EPLICSA.

Tal com hem esmentat a l'epígraf introductori 2.1., la fiscalització se centra en determinades masses financero-comptables, bàsicament, per ser les més representatives de l'activitat d'EPLICSA. A més, com es desprèn del balanç adjunt, aquestes masses representen percentatges significatius sobre el total actiu i passiu a 31/12/95: immobilitzat financer (56,85% de l'actiu), endeutament o creditors a llarg i curt termini amb entitats de crèdit (38,95% del passiu), fons propis (55,84% del passiu).

2.3. IMMOBILITZAT FINANCER

EPLICSA és una empresa instrumental de la Generalitat que materialitza les activitats recollides en el seu objecte social bé entrant a participar en el capital d'empreses, bé atorgant-les-hi crèdits. Els saldos a 31/12/94 i 31/12/95 es desglossen en les següents inversions financeres:

Inversió financera en participacions de capital

EMPRESA	31/12/94			31/12/95		
	INVERSIÓ		PROVISIÓ	INVERSIÓ		PROVISIÓ
	Import	% particip.	Import	Import	% particip.	Import
PLIBSA	230,00	95,83%	(51,10)	230,00	95,83%	(146,33)
INCORBESA	0,00(*)	31,58%	0,00	195,00	100,00%	(3,88)
COMFORSA	580,00	72,50%	(201,44)	996,66	92,50%	(862,34)
COMFORSA (Opció de compra)	416,50	-	0,00	-	-	-
COMERCIAL TORRAS ESTEVA, SA	79,25	19,57%	(79,25)	79,25	19,57%	(79,25)
BAGÀ INDUSTRIAL, SA	60,25	20,49%	(56,08)	60,25	20,49%	(50,91)
FIBRAS HILADAS ESTEVA, SA	87,25	17,18%	(48,20)	87,25	17,18%	(44,58)
MULTICOLOR TEXTIL, SA	40,25	23,00%	(40,25)	40,25	23,00%	(40,25)
HILATURAS ESTEVA, SA	33,00	27,50%	(33,00)	33,00	27,50%	(33,00)
SERRA FELIU, SA	345,48	28,33%	(283,31)	345,48	28,33%	(283,91)
FIBRACOLOR, SA	725,00	23,77%	(62,67)	725,00	23,77%	(62,67)
FIL- GÈNESIS, SA	312,50	25,00%	0,00	312,50	25,00%	0,00
JUMBERCA, SA	104,46	4,23%	(77,85)	104,46	4,23%	(92,92)
HIDROELECTRICA DE OLIANA, SA	2.450,00	85,78%	(2.052,45)	2.450,00	85,78%	(2.052,45)
ELECTRODOMÈSTICOS TAURUS, SL	0,00(*)	100,00%	0,00	400,00	25,11%	0,00
RESINAS DE OLOT, SA	-	-	-	95,00	48,72%	0,00
TAGRA, SA	100,80	32,00%	(100,80)	-	-	-
CEBSA	0,03(*)	11,00%	0,00	-	-	-
PECOSA	0,00(*)	100,00%	0,00	-	-	-
MINAS DE OLOT, SA	262,10	99,96%	(241,69)	-	-	-
LAUDA, SA	34,99	20,11%	(34,99)	-	-	-
TECNOAPLICACIONES, SA	8,00	44,44%	(8,00)	-	-	-
COBOS, SA	39,10	28,48%	(39,10)	-	-	-
LEDs C-4, SA	60,00	40,00%	0,00	-	-	-
SUBTOTAL	5.968,96	-	(3.410,18)	6.154,10	-	(3.752,49)
ROS ROCA, SA (Compte participació)	200,00	-	0,00	200,00	-	0,00
TOTAL	6.168,96	-	(3.410,18)	6.354,10	-	(3.752,49)

Font: Elaborat per la Sindicatura de Comptes segons informació comptable i dels respectius expedients d'inversió.

Els imports són en Milions de pessetes

Nota(*): EPLICSA té participacions de capital en determinades empreses que, com que van adquirir-se a cost simbòlic, queden valorades per aquest import i en el quadre, expressat en MPTA, apareixen per valor nul, tot i que el percentatge de participació que representen les accions pot ser elevat.

Inversió financera en préstecs concedits

EMPRESA	31/12/94		31/12/95	
	INVERSIÓ	PROVISIÓ	INVERSIÓ	PROVISIÓ
COMFORSA	617,27	0,00	617,27	0,00
TAGRA	53,92	(53,92)	-	-
LAUDA	25,00	(25,00)	-	-
SUBTOTAL	696,19	(78,92)	617,27	0,00
COMFORSA (Altres crèdits)	1.107,96	0,00	1.257,96	0,00
TOTAL	1.804,15	(78,92)	1.875,23	0,00

Font: Elaborat per la Sindicatura de Comptes segons informació comptable.
Els imports són en Milions de pessetes

A fi de portar a terme la tasca de comprovació de la valoració de les inversions financeres que figuren en el balanç d'EPLICSA a 31/12/95, tant pel que fa al cost d'adquisició com a les dotacions necessàries a la provisió per depreciació d'inversions financeres, s'han analitzat cadascuna de les empreses participades o beneficiàries dels préstecs. Així mateix s'ha analitzat la legalitat de les actuacions realitzades.

2.3.1. PLIBSA

A) Dades generals: L'interés de la Generalitat de promoure un projecte de creació d'un centre de moda (com a centre de negocis per a fabricants i agents del sector tèxtil) va fer que a l'octubre de 1991 l'objecte social de PLIBSA es modifiqués adequant-lo a l'esmentat projecte.

PLIBSA havia estat constituïda el juliol de 1986 amb el nom de "Patrimoni Línia Blanca, SA" (des del 1991 la denominació és tan sols les sigles). El capital fundacional de 10.000 PTA, corresponia en un 80% a EPLICSA i la resta a dos accionistes privats. L'objecte de PLIBSA era assumir les accions i el sanejament patrimonial de les empreses Corberó, SA i Domar, SA, actuacions que finalment va assumir directament EPLICSA (veieu l'epígraf 2.5.1.), i que van suposar que PLIBSA, havent-se quedat sense objecte social concret, passés a encarregar-se, des de l'octubre de 1991, del projecte del centre de moda. Des del 1987 el 100% del capital de PLIBSA, 10.000 PTA, va passar a pertànyer a EPLICSA.

B) Aspectes formals i legals de la inversió: Un cop modificat el seu objecte social i per tirar endavant el projecte del centre de moda, PLIBSA va formalitzar dues ampliacions de capital, una de 200 MPTA l'octubre de 1991, i una segona de 40 MPTA el juny de 1993. A aquestes ampliacions va concórrer EPLICSA.

El Consell d'Administració d'EPLICSA, d'acord amb els informes interns referents al projecte del centre de moda, va acordar en la sessió del 7/10/91 subscriure el

100% dels 200 MPTA, i en la sessió del 28/10/92, 30 MPTA (els restants 10 MPTA de la segona ampliació els aportava un inversor privat compromentent-se, a més, a aportar els terrenys i a assumir la construcció del centre projectat).

L'Acord de Govern que autoritzava l'aportació de capital d'EPLICSA a PLIBSA per 200 MPTA, és de data 9/3/93 i, per tant, EPLICSA va formalitzar l'aportació sense haver estat prèviament autoritzada pel Govern, fet que incompleix el que estableix l'article 35.4 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana. A més, aquesta aprovació a posteriori no és específica, sinó genèrica per a un grup d'inversions dutes a terme, amb anterioritat, per EPLICSA.

L'Acord de Govern que autoritzava a EPLICSA a aportar els 30 MPTA de l'ampliació de capital del juny de 1993 és del 28/12/92.

C) Valoració de la inversió: S'ha disposat dels comptes anuals auditats de PLIBSA a 31/12/95 dels quals es desprèn que el valor de la participació d'EPLICSA a PLIBSA s'ha reduït, per les pèrdues acumulades per PLIBSA durant els exercicis 1992 a 1995, fins a quedar en 82,26 MPTA. D'aquí que la provisió per depreciació de la inversió que a l'esmentada data té comptabilitzada EPLICSA, 146,33 MPTA, hauria de ser superior en 1,41 MPTA.

2.3.2. Inmobiliària Corberó, SA (INCORBESA) i Peco, SA

A) Dades generals: INCORBESA i Peco, SA són dues empreses que EPLICSA va adquirir al 1988 a preu simbòlic fruit del procés de reconversió de Corberó, SA i Domar, SA. Les empreses es trobaven sense activitat. Un cop finalitzat el procés de reconversió del sector de la línia blanca catalana, EPLICSA, a finals del 1994 es planteja la tramitació del tancament d'INCORBESA i de Peco, SA.

Peco, SA, es dissol per absorció per fusió per part d'EPLICSA. INCORBESA era en un 31,58% d'EPLICSA, la resta pertanyia a Peco, SA. Amb l'absorció de Peco, SA, INCORBESA és 100% participada directament per EPLICSA i la participació de capital de Peco, SA a INCORBESA, 195 MPTA, queda activada al 1995 com a més inversió financera d'EPLICSA. En lloc de dissoldre INCORBESA, es decideix mantenir-la en l'actiu d'EPLICSA com a inversió financera i utilitzar-la com a instrument per traspassar-li altres inversions financeres per participació en el capital de Tagra, SA, CEBSA, Lauda, SA, Tecnoaplicaciones, SA i Cobos, SA, les quals, malgrat els intents de reconversió i les aportacions de capital i crèdits fetes per EPLICSA, resten sense activitat o en situació de fallida i ja havien estat provisionades al 100% per EPLICSA (veieu l'epígraf 2.3.12.).

B) Aspectes formals i legals: La inversió de 195 MPTA a INCORBESA recollida en el balanç d'EPLICSA a 31/12/95 és fruit de l'absorció de Peco, SA, acordada pel Consell d'Administració d'EPLICSA el 18/11/94 d'acord amb els informes del projecte de fusió, i formalitzada finalment el juliol de 1995, prèvia autorització per Acord de Govern de 23/12/94. Aquest Acord de Govern aprova alhora la

transmissió del patrimoni de Peco, SA a EPLICSA (i per tant la inversió a INCORBESA) i l'extinció per absorció de Peco, SA.

Tot i no tractar-se d'una liquidació o dissolució en sentit estricte de Peco, SA, entenem que l'extinció d'aquesta empresa, 100% d'EPLICSA, podria haver comportat l'obligació de ser aprovada per Llei del Parlament, tal com estableix l'art. 36 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana. EPLICSA, basant-se en l'Informe de l'Assessoria Jurídica del Departament d'Economia i Finances, en el que s'explica que no es tracta d'una dissolució en sentit estricte sinó d'una absorció, no realitza l'esmentat tràmit d'aprovació.

El traspàs o venda a INCORBESA pel preu simbòlic d'1 PTA de les inversions a Tagra, SA, CEBSA, Lauda, SA, Tecnoaplicaciones, SA i Cobos, SA, aprovada pel Consell d'Administració d'EPLICSA de 31/3/95, va formalitzar-se el desembre de 1995 prèvia autorització per l'Acord de Govern d'11/7/95.

C) Valoració de la inversió: D'acord amb els estats financers d'INCORBESA a 31/12/95 la valoració feta per EPLICSA d'aquesta inversió financera que provisiona per 3,88 MPTA, és correcta.

D) Altres aspectes: INCORBESA va atorgar entre els exercicis 1991 i 1992 préstecs a EPLICSA pels problemes puntuals de tresoreria que patia. Aquests préstecs, per un total de 349,10 MPTA, van meritjar fins al 1993 un total de 83,86 MPTA d'interessos. El total del deute, 432,96 MPTA, el va condonar INCORBESA a EPLICSA el 1994, el que va suposar un ingrés extraordinari, correctament comptabilitzat per EPLICSA. Els esmentats préstecs van ser la font de finançament per a les inversions fetes per EPLICSA a Lauda, SA, Cobos, SA i Fibracolor, SA.

2.3.3. Comercial La Forja, SA (COMFORSA)

A) Dades generals: COMFORSA va ser creada al 1987 per tal de ser la successora de les activitats comercials i productives del Grup La Farga Casanova, SA, el qual havia iniciat plans de reconversió davant la crisi industrial dels anys 70 i la pèrdua de competitivitat (envelliment de les instal·lacions i tecnologia, excedent de plantilla, etc.). Això i l'elevat endeutament del Grup amb els accionistes, la Hisenda Pública i la Seguretat Social feia difícil la seva continuïtat i la Generalitat, a través d'EPLICSA, inicià el pla de salvament del Grup mitjançant la creació d'una nova empresa, COMFORSA.

B) Aspectes formals i legals de la inversió: El total d'inversions financeres realitzades a COMFORSA han estat aprovades pel Consell d'Administració d'EPLICSA d'acord amb els informes interns de seguiment fets sobre el pla de reconversió de COMFORSA i les seves successives actualitzacions i modificacions. Les inversions financeres d'EPLICSA a COMFORSA les resumim a continuació

diferenciant-les segons el tipus (participació en capital, préstecs atorgats o subrogats i altres) i amb les autoritzacions per acords del Govern de la Generalitat:

* Participació en capital:

Concepte	Import (MPTA)	Data suscripc. o compra	Data autoritz. Acord de Govern
Subscripció d'accions d'una ampliació de capital	300	gener'88	19/5/89
Opció de compra accions d'altres accionistes (1)	416,5	setembre'91	16/7/91
Compra i desmbors accions d'altres accionistes (2)	155	juliol'94	22/3/94
Compra i desembors accions d'altres accionistes (2)	125	maig'94	22/3/94
Exercici de l'opció de compra (1)	0,16	desembre'95	22/3/94
TOTAL ACUMULAT A 31/12/95	996,66		

Font: Documentació de l'expedient de COMFORSA (escriptures, actes de Junttes, Acord de Govern, etc.)

Nota(1): L'opció de compra de 416,5 MPTA és sobre unes accions de valor total nominal de 160 MPTA, propietat de dues empreses patrimonials formades pels treballadors de l'antic Grup amb els actius que havien rebut en compensació dels salaris adeutats i que cedeixen a COMFORSA. La valoració de l'opció es pacta en funció del cost a assumir per EPLICSA pel reajust de plantilla del Grup La Farga Casanova en 119 treballadors a un cost unitari de 3,5 MPTA. EPLICSA exerceix posteriorment l'opció al preu d'1 PTA per acció (= 0,16 MPTA).

Nota(2): Compra d'accions a altres accionistes pel valor nominal. Cost total = Total nominal = 280 MPTA.

S'observa que la subscripció dels 300 MPTA la formalitza EPLICSA abans de rebre l'autorització per Acord de Govern fet que incompleix el que estableix l'article 35.4 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana.

L'Acord de Govern de 22/3/94 estableix que per a l'aplicació del pla de reconversió cal que EPLICSA passi a tenir el 100% del capital de COMFORSA.

* Préstecs atorgats i subrogats:

Concepte	Import (MPTA)	Data formalització	Data autoritz. Acord de Govern
Subrogació d'EPLICSA a préstec atorgat per l'ICF	135	novembre'91	4/2/91
Préstec atorgat per EPLICSA	240	agost'91	16/7/91
Préstec atorgat per EPLICSA	63,5	octubre'91	24/12/91
Préstec atorgat per EPLICSA	178,77	octubre'93	9/11/93
TOTAL ACUMULAT A 31/12/95	617,27		

Font: Documentació de l'expedient de COMFORSA (escriptures, pòlisses, Acord de Govern, documents comptables, etc.)

S'observa que els dos darrers préstecs atorgats per EPLICSA a COMFORSA es formalitzen amb anterioritat a l'aprovació per Acord de Govern, el qual esdevé una ratificació a posteriori. El Consell d'Administració d'EPLICSA va aprovar l'atorgament del préstec de 63,5 MPTA en la sessió del 7/10/91 quan tres dies abans ja s'havia avançat l'esmentat import. El préstec de 178,77 MPTA va acordar-se en la sessió del Consell d'Administració d'EPLICSA del 20/10/93 i va formalitzar-se contractualment el 29/10/93.

* Altres inversions:

Concepte	Import (MPTA)	Data operació	Data autoritz. Acord de Govern
Bestretes per a futures ampliacions de capital	125	maig'94	22/3/94
Bestretes per a futures ampliacions de capital	580	juny'94	22/3/94
Cancel·lació préstec atorgat per l'ICF a COMFORSA	189,26	desembre'94	15/12/94
Cancel·lació préstec atorgat per La Caixa a COMFORSA	213,70	desembre'94	15/12/94
Bestreta per a futures ampliacions de capital	150	novembre'95	7/11/95
TOTAL ACUMULAT A 31/12/95	1.257,96		

Font: Documentació de l'expedient de COMFORSA (escriptures, pòlisses, Acords de Govern, documents comptables, etc.)

A més de les inversions anteriorment esmentades, la Generalitat de Catalunya assumeix el cost de l'adequació de la plantilla que requereix el pla de reconversió de l'empresa, la qual cosa suposa un cost addicional de 900,12 MPTA (615,36 MPTA al 1994 i 284,76 al 1995). Aquesta assumpció de cost l'articula la Generalitat a través d'EPLICSA, fet pel qual EPLICSA no el comptabilitza com una despesa o inversió financera pròpia, sinó que quan paga comptabilitza com a contrapartida l'import com a pendent de cobrar de la Generalitat, dins el concepte "Deutors varis" del balanç.

C) Aspectes comptables i valoració de la inversió: De les diferents partides que componen el total de la inversió financera d'EPLICSA a COMFORSA cal destacar:

- Participació en capital: EPLICSA comptabilitza aquestes inversions a preu de cost, de tal manera que a 31/12/95 els 996,66 MPTA de cost suposen una participació del 92,5% del capital de COMFORSA amb un valor nominal de 740 MPTA. La diferència entre el cost i el valor nominal, originada per la valoració de l'opció de compra descrita a la Nota (1) del quadre "Participacions en capital", la corregeix EPLICSA mitjançant la provisió.

En relació a la compra d'accions a altres accionistes descrita en la Nota(2) de l'esmentat quadre, no s'ha obtingut documentació que valori per què, tot i la crítica situació patrimonial del Grup La Farga Casanova del que COMFORSA és successora, l'adquisició no es fa, com en altres casos, a preu simbòlic, sinó pel nominal.

Del total de 996,66 MPTA, EPLICSA té provisionats 862,34 MPTA en base a un tancament provisional dels comptes anuals de COMFORSA. Del valor teòric comptable que es desprèn dels comptes anuals definitius i auditats de COMFORSA a 31/12/95 es requeriria una provisió addicional de 7,89 MPTA. A banda d'això existeixen importants incerteses en l'opinió de l'informe dels auditors de COMFORSA que, en el futur, depenent del seu desenllaç, podrien reduir significativament els fons propis de COMFORSA, fet que suposaria una dotació al 100% de la participació d'EPLICSA.

- Préstecs atorgats i subrogats i Altres inversions: Els ingressos meritats fins al 1995 pels préstecs atorgats i subrogats pugen a 173,91 MPTA, que consten en el balanç a 31/12/95 en els deutors com a "Empreses del grup i associades deutores".

La totalitat de quotes vençudes d'aquests préstecs, en ser impagades, haurien de rebaixar-se de les inversions financeres i reclassificar-se en l'actiu com a deutors.

Les altres inversions, per un total de 1.257,96 MPTA, recullen bestrestes per a futures ampliacions de capital de COMFORSA.

La totalitat de les bestrestes 1.257,96 MPTA, i el principal dels préstecs abans esmentats, 617,27 MPTA, estan comptabilitzats dins les inversions financeres, mentre que els interessos meritats, 173,91 MPTA són a deutors. El total d'aquests tres imports, 2.049,14 MPTA, està previst que serà capitalitzat en accions de COMFORSA, fet que encara no s'ha produït per determinats tràmits pendents en el Registre Mercantil. A banda de la capitalització, aquest total podria ser absorbit, en major o menor grau, a l'igual que la participació en capital, per les incerteses que consten en l'informe dels auditors de COMFORSA, segons el desenllaç final d'aquestes. Això comportaria per EPLICSA unes dotacions addicionals a la provisió.

2.3.4. Grup Esteva

A) Dades generals: El Grup Esteva és un grup de 5 empreses tèxtils catalanes ubicat al Berguedà i dedicat bàsicament a la filatura. Les 5 empreses són: Comercial Torres Esteva, SA; Bagà Industrial, SA; Fibras Hiladas Esteva, SA; Multicolor Textil, SA, i Hilaturas Esteva, SA.

Els problemes es generen amb la crisi que arrossega el sector tèxtil i amb les necessitats financeres que requereix tant la improrrogable reconversió del Grup Esteva (recerca de nous mercats que implica renovació de productes, reestructuració del procés productiu, noves màquines, adequació i formació del personal, etc.) com el sanejament patrimonial. La Generalitat, mitjançant EPLICSA, decideix entrar a participar en el Grup.

B) Aspectes formals i legals de la inversió: Les aportacions d'EPLICSA per entrar a participar en el capital de les empreses del Grup Esteva van ser aprovades pel Consell d'Administració d'EPLICSA d'acord amb els informes interns d'anàlisi i seguiment del pla d'inversions i sanejament dels estats financers a dur a terme en les 5 empreses. Les aportacions han estat les següents:

	EXERCICI 1991	EXERCICI 1993	ACUMULAT A 31/12/95
COMERCIAL TORRES ESTEVA, SA	43,00	36,25	79,25
BAGÀ INDUSTRIAL, SA	33,00	27,25	60,25
FIBRAS HILADAS ESTEVA, SA	60,00	27,25	87,25
MULTICOLOR TEXTIL, SA	31,00	9,25	40,25
HILATURAS ESTEVA, SA	33,00	0,00	33,00
TOTAL INVERSIÓ AL GRUP ESTEVA	200	100	300

Font: Documentació de l'expedient del GRUP ESTEVA (escriptures, acords de Govern, documents comptables, etc.)
Els imports són en Milions de pessetes

Les inversions realitzades durant el 1991, aprovades pel Consell d'Administració d'EPLICSA de 23/5/91 van ser autoritzades per Acord de Govern el 9/3/93, és a dir, posteriorment a la seva formalització, incomplint-se, per tant, l'establert a l'article 35.7 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana. A més, aquesta aprovació a posteriori, no és específica, sinó genèrica per a un grup d'inversions dutes a terme, amb anterioritat, per EPLICSA. L'incompliment de l'esmentat article 35.7 es produeix també per a les inversions de 1993, aprovades pel Consell d'Administració d'EPLICSA de 3/11/93. Tot i formalitzar-se aquestes inversions en escriptures públiques el març del 1994, les Juntes d'accionistes de les 5 empreses que recullen la subscripció i el desemborsament inicial d'accions daten de primers del mes de novembre de 1993, mentre que l'Acord de Govern que autoritza a EPLICSA per fer les subscripcions és posterior, en concret del 24/11/93.

C) Valoració de la inversió: D'acord amb els comptes anuals auditats a 31/12/95 de les 5 empreses del Grup Esteva, i a efectes de les valoracions, cal diferenciar les respectives inversions:

- Comercial Torres Esteva, SA, Multicolor Textil, SA i Hilaturas Esteva, SA: EPLICSA les té provisionades al 100%, donat que: la primera presenta patrimoni negatiu per les elevades pèrdues acumulades, tot i que els resultats, negatius fins l'exercici 1993, han passat a petits beneficis en el 1994 i 1995; la segona, presenta una dolenta situació patrimonial, amb constants pèrdues d'explotació, resultats negatius i elevat endeutament; la tercera, amb patrimoni negatiu, està inactiva.

- Bagà Industrial, SA: provisionada en 50,91 MPTA del total invertit de 60,25 MPTA. Les limitacions recollides en l'opinió d'auditoria deixarien el patrimoni a valor gairebé nul, fet que requereix una dotació de la inversió fins al 100%. És a dir, la mancança de dotació per part d'EPLICSA és, per aquesta inversió, de 9,28 MPTA.

- Fibras Hiladas Esteva, SA: provisionada en 44,58 MPTA del total invertit de 87,25 MPTA. Les limitacions recollides en l'opinió d'auditoria reduirien el patrimoni i, per tant, EPLICSA hauria de dotar una provisió superior. La mancança de provisió per a aquesta inversió és de 10,88 MPTA.

2.3.5. Serra Feliu, SA

A) Dades generals: Societat creada el 1940, dedicada a la fabricació de filats i teixits de cotó i fibres i ubicada, des del 1840, com a empresa familiar, a la colònia de l'Ametlla de Merola (Berguedà). Va poder orientar-se cap el teixit de disseny i a mida d'alt valor afegit. Amb el temps, però, era necessària la readaptació de la producció als nous teixits de moda, l'eliminació de certes activitats deficitàries i l'adaptació dels excedents de personal. La situació va provocar una important davallada en les vendes i els resultats, i un creixement de l'endeutament, fets que van generar greus problemes de continuïtat. La Generalitat, mitjançant EPLICSA, entra a participar en el capital de Serra Feliu, SA.

B) Aspectes formals i legals de la inversió: La inversió d'EPLICSA a 31/12/95, 345,48 MPTA, per participació en el capital de Serra Feliu, SA va produir-se per diferents subscripcions d'accions: una l'octubre de 1991, de 99,99 MPTA; dos el juliol de 1992, una de 99,99 MPTA i l'altra de 100 MPTA, i una l'octubre del 1993, de 45,50 MPTA. Aquestes subscripcions van ser aprovades, respectivament, en les sessions del Consell d'Administració d'EPLICSA de 29/7/91, 4/5/92, 26/5/92 i 26/7/93, d'acord amb els informes interns de viabilitat i seguiment, i també d'altres encomanats a assessors externs, referents tant a Serra Feliu, SA com als seus dos principals clients.

Les inversions d'EPLICSA a Serra Feliu, SA dels exercicis 1991 i 1992 no van ser autoritzades prèviament pel Govern, sinó que l'Acord de Govern les aprovà a posteriori, en data 25/9/92, incomplint-se així el que estableix l'article 35.7 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana. La inversió de l'octubre de 1993 va ser autoritzada per l'Acord de Govern de 14/9/93.

C) Aspectes comptables i valoració de la inversió: El total de les accions adquirides a Serra Feliu, SA, 34.036 accions, representaven un valor nominal de 221,23 MPTA, la resta, 124,25 MPTA, corresponien a primes d'emissió de les dos primeres ampliacions de capital (octubre'91 i juliol'92) primes que estan justificades en valoracions d'informes interns d'EPLICSA per l'important net patrimonial de Serra Feliu, SA a 31/12/91, 1.394 MPTA, malgrat que les pèrdues anuals estaven al voltant dels 400 MPTA. L'agreujament de la situació des del 1992 fa que Serra Feliu, SA, per eixugar les pèrdues d'exercicis anteriors que havien reduït el seu net patrimonial fins uns 214 MPTA a 31/12/93, realitzi el 1994 una reducció de capital i reserves (reduint el valor nominal de les accions de 6.500 PTA a 1.783 PTA i anul·lant la reserva per prima d'emissió) que deixa la participació d'EPLICSA amb un valor de 60,69 MPTA. Aquest fet queda comptabilitzat per EPLICSA dins la provisió per depreciació de la inversió.

A 31/12/95 la provisió d'EPLICSA sobre el total de la inversió és de 283,91 MPTA, per tant, manté un valor net de la inversió financera, de 61,57 MPTA, que està per sobre dels 60,69 MPTA esmentats. A més, l'informe dels auditors sobre comptes anuals de Serra Feliu, SA a 31/12/95 recull importants salvetats i limitacions i nega

l'opinió. Això suposa per a EPLICSA una manca de provisió de la inversió de 61,57 MPTA per tal de deixar-la provisionada al 100%.

2.3.6. Fibracolor, SA

A) Dades generals: Empresa constituïda el 1951 per operacions de tint, estampat i acabats sobre teixits de tota mena, que està ubicada a Tordera (Maresme). Inicialment treballava per a tercers però posteriorment passa a fabricar i comercialitzar productes propis.

La crisi del sector, la suspensió de pagaments dels seus dos principals clients, els excedents de personal i l'elevada càrrega financera per portar a terme determinades inversions amb recursos aliens a curt termini, la situen a principis de 1991 en una important crisi. Malgrat això, davant les bones perspectives per reestructurar l'empresa i reposicionar-la en el mercat es pren la decisió de seguir una política de creixement i rendibilització del negoci. Per a això, la Generalitat mitjançant EPLICSA, decideix recolzar el procés.

B) Aspectes formals i legals de la inversió: Les inversions financeres a Fibracolor, SA que acumulades a 31/12/95 són de 725 MPTA, va formalitzar-les EPLICSA en diferents dates: desembre de 1991, 200 MPTA; novembre de 1992, 150 MPTA; maig de 1993, 125 MPTA, i desembre de 1993, 250 MPTA. Aquestes subscripcions van ser aprovades pel Consell d'Administració d'EPLICSA en les sessions següents: en sessió del 29/7/91, la de desembre de 1991; en sessió de 29/9/92, la de novembre de 1992 i maig de 1993, i en sessió de 26/7/93, la de desembre de 1993. Les aprovacions per part del Consell d'Administració d'EPLICSA es basen en els informes interns sobre els plans d'inversió i sanejament de Fibracolor, SA.

Les dues primeres inversions, de 350 MPTA d'import total, van ser formalitzades per EPLICSA abans de rebre autorització per Acord de Govern, que data del 28/12/92, incomplint-se així el que estableix l'article 35.7 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana. Les dels mesos de maig i desembre de 1993 van ser autoritzades prèviament pels respectius acords de Govern de 23/2/93 i 24/11/93.

C) Valoració de la inversió: Des de 1991 a 1993 les aportacions d'EPLICSA i dels altres accionistes es destinen a inversions amb vistes al creixement; des de 1994, les inversions realitzades, juntament amb la reactivació del mercat permeten anar superant la crisi i Fibracolor, SA comença a obtenir uns certs beneficis d'explotació, gràcies a la diversificació dels productes i als increments d'exportacions. EPLICSA calcula la provisió de la seva inversió d'acord amb l'evolució positiva que els fons propis de Fibracolor, SA experimenten, però no té en compte les significatives salvetats que l'informe d'auditoria dels comptes anuals de Fibracolor, SA esmenta. Així, a 31/12/95 l'import provisionat per EPLICSA

sobre el total invertit de 725 MPTA, és de 62,67 MPTA, però les salvetats molt significatives de l'informe dels auditors de Fibracolor, SA redueixen els seus fons propis en 1.390 MPTA. Això, implica que EPLICSA hagi de dotar la seva inversió en un import addicional de 325,31 MPTA, d'acord amb el seu percentatge de participació en el capital de Fibracolor, SA.

2.3.7. Fil-Génesis, SA

A) Dades generals: Amb la suspensió de pagaments a principis del anys 90, del Grup SAPHIL ubicat al Ripollés, dos grups d'empreses familiars tèxtils decideixen reiniciar conjuntament les activitats d'aquest Grup amb la compra dels seus actius que s'havien adjudicat en subhasta els treballadors i creant per a això, el març de 1992, una nova empresa, Fil-Génesis, SA. La Generalitat, mitjançant EPLICSA, entra a participar en el capital d'aquesta nova empresa.

B) Aspectes formals i legals de la inversió: Les inversions financeres d'EPLICSA a Fil-Génesis, SA acumulades a 31/12/95 per un total de 312,50 MPTA, s'han formalitzat en dues subscripcions d'accions: abril de 1992, 250 MPTA, aprovada pel Consell d'Administració del 31/3/92, i desembre de 1994, 62,50 MPTA, aprovada pel Consell d'Administració del 12/7/94. Les aprovacions del Consell d'Administració es basen en els informes interns referents al pla d'inversions de Fil-Génesis, SA.

Els acords de Govern que aproven aquestes dues inversions daten del 25/9/92 i del 16/11/94. Per tant, la primera inversió la du a terme EPLICSA sense l'autorització prèvia del Govern, incomplint-se així el que estableix l'article 35.7 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana

A banda de la participació en el capital de Fil-Génesis, SA, EPLICSA, el maig de 1992, avala a Fil-Genesis, SA un préstec de 250 MPTA. Aquest aval, si bé d'acord amb l'article 39 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana no requeria d'autorització prèvia per part del Govern, l'Acord de Govern del 25/9/92 l'aprova a posteriori.

C) Valoració de la inversió: La sanejada situació financera i la positiva evolució de la xifra de negocis (de 748 MPTA al 1992 a 3.299 MPTA al 1995) que reflecteixen els comptes anuals de Fil-Génesis, SA, permeten l'obtenció de beneficis des del primer exercici en activitat, el 1992. Això origina una bona situació patrimonial de l'empresa i, per tant, cal considerar com a correcte que EPLICSA no provisioni cap import en relació a la inversió financera que manté a Fil-Génesis, SA.

2.3.8. JUMBERCA, SA

A) Dades generals: És una empresa de fabricació de maquinària tèxtil amb tecnologia punta a nivell mundial, però que ha sofert de manera important la crisi del sector tèxtil. Davant la crisi i la conseqüent davallada de les vendes (de 10.800 MPTA al 1989 a 3.493 MPTA al 1992) JUMBERCA, SA ha d'implantar un pla de reconversió per renovar la gamma de productes, reorganitzar la xarxa de vendes i recanvis i corregir els excedents de personal, i un pla de viabilitat buscant solucions a la important càrrega financera dels elevats recursos aliens a curt termini.

El 18/10/91 el conseller d'Indústria i Energia subscriu un protocol d'assumpció de compromisos per recolzar l'empresa (davant de la Direcció General d'Urbanisme, l'ICF, la Direcció General del Treball, el Ministeri d'Indústria i Hisenda) en relació a temes d'urbanisme, de finançament, d'ajuts salarials a l'expedient de regulació de plantilla, d'ajuts per zona d'urgent reindustrialització i de negociació de deutes pendents. Addicionalment es compromet a que durant 1992 la Generalitat subscriurà, a través d'EPLICSA, part de l'ampliació de capital prevista, necessària per finançar el pla de reconversió.

B) Aspectes formals i legals de la inversió: La inversió de 104,46 MPTA d'EPLICSA a 31/12/95 va formalitzar-se octubre de 1992 prèvia autorització per l'Acord de Govern del 25/9/92. El Consell d'Administració d'EPLICSA aprova la subscripció d'accions de JUMBERCA, SA en les sessions de 31/1/92 i 29/9/92, però els informes interns previs a la inversió en què recolzen generalment les aprovacions del Consell d'Administració d'EPLICSA queden en aquest cas substituïts per un escrit del conseller del DIE que conté instruccions per a que EPLICSA subscrigui part de l'ampliació de capital de JUMBERCA, SA. La documentació de l'expedient sí que recull informes interns de seguiment posteriors a l'aportació.

C) Valoració de la inversió: Si bé el pla de reconversió ha tingut els seus efectes pel que fa a costos per l'ajustament de plantilla i a l'evolució creixent de les vendes (també recolzat en la reactivació del sector tèxtil), la societat segueix amb un deute a curt termini i una càrrega financera que, tot i reduir-se considerablement els darrers exercicis, és encara molt elevada. La suspensió de pagaments de gener del 1994 s'aixeca el març del 1995, capitalitzant més del 50% del deute a curt termini del conveni de suspensió i passant la resta a llarg termini; d'aquí la reducció del deute a curt termini esmentada. Les importants pèrdues acumulades originen una reducció de capital a JUMBERCA, SA reduint-se el valor nominal de les accions de 500 PTA a 85 PTA, fet que redueix el valor nominal de la inversió d'EPLICSA fins 17,74 MPTA, aspecte que queda registrat per EPLICSA en la provisió de la inversió.

JUMBERCA, SA cotitza a la Borsa i, per tant, EPLICSA té provisionada aquesta inversió a 31/12/95, per 92,92 MPTA en funció de la cotització a aquesta data. Malgrat això, dels comptes anuals auditats de l'empresa participada a l'esmentada data es desprèn un valor patrimonial negatiu en 1.046,24 MPTA que seria encara

més negatiu si es corregís amb les importants salvetats de l'informe dels auditors. Seguint el principi comptable de prudència valorativa a aplicar a les inversions financeres, entenem que EPLICSA hauria de provisionar la inversió a JUMBERCA, SA fins el 100%, independentment de la cotització a Borsa. La manca de provisió és, per tant, d'11,54 MPTA .

2.3.9. Grup Taurus

A) Dades generals: Taurus era un grup familiar d'empreses constituït el 1915, però no va ser fins el 1962 que va iniciar la fabricació de petits electrodomèstics a les seves factories d'Oliana, Organyà i Solsona. El Grup estava format per un total de sis empreses:

Electromecànica del Cadí, SA: Patrimonial del Grup
Hidroeléctrica de Oliana, SA (HOSA): Fàbrica principal a Oliana
Metrol, SA: Taller de motlles
Durifer, SA: Fabricació d'imants
Taubens, SA: Comercial internacional
Cadisa, SA: Comercial nacional

Taurus, a finals dels anys 80 i primers dels 90, tot i disposar d'una marca reconeguda en el mercat, es troba amb una forta disminució de les vendes conseqüència d'un catàleg de productes estancat i d'una falta de competitivitat en el mercat. A més, s'afegeixen els problemes de sobredimensionament de la plantilla existent, de la desfasada estructura i política comercials i de la caiguda de la qualitat del producte. El Grup es veu abocat a la crisi que porta a la suspensió de pagaments el febrer de 1993, amb uns actius d'uns 7.800 MPTA i uns passius d'uns 5.000 MPTA.

L'acord del Govern de la Generalitat de 6/4/93 va considerar el manteniment de l'activitat industrial de les factories de Taurus com una prioritat de la política industrial davant la gran incidència social en funció de la localització geogràfica (750 treballadors a les tres factories esmentades, on l'impacte podia produir un efecte negatiu en cadena en les economies de les comarques, que depenen quasi exclusivament de Taurus) i va autoritzar EPLICSA a intervenir en la reconversió del Grup, prenent el control de les seves societats si era necessari i, a realitzar les mesures convenients per al manteniment de l'activitat industrial, per recuperar l'equilibri de la seva explotació.

B) Aspectes formals i legals de la inversió, i principals actuacions a TAURUS: Les aportacions de fons d'EPLICSA fins el 31/12/95 s'han fet per subscripció d'accions d'empreses del Grup Taurus i han estat les següents:

	1993	1994	1995	TOTALS
Hidroeléctrica de Oliana, SA (HOSA)	1.200	1.250	-	2.450
Electrodomésticos Taurus, SL (1)	-	-	400	400
TOTALS	1.200	1.250	400	2.850

Font: Documentació de l'expedient del Grup Taurus (escriptures, acords de Govern, documents comptables, etc.)

Els imports són en Milions de pessetes

Nota(1): Electromecànica del Cadí, SA va canviar de denominació i forma jurídica l'abril de 1995 transformant-se en Electrodomésticos Taurus, SL.

Cronològicament les inversions i els aspectes més remarcables de la gestió són:

* El primer semestre del 1993, per mantenir l'activitat del Grup EPLICSA materialitza la inversió mitjançant la compra del:

- 100% d'Electromecànica del Cadí, SA, a pesseta per acció, el maig de 1993.
- 60% d'HOSA, subscribint la totalitat de l'ampliació de capital de 1.200 MPTA, el juny de 1993.

El 40% restant d'HOSA era propietat d'Electromecànica del Cadí, SA, per tant, EPLICSA passa a dominar el 100% d'HOSA i, en conseqüència, essent ambdues societats les capçaleres de la resta, EPLICSA passa a ser titular de la totalitat del Grup Taurus. En aquest cas, es fa responsable de la seva gestió. D'aquí que l'anàlisi de la seva actuació sigui més permenoritzada.

Les dues operacions esmentades s'aproven de manera genèrica en la sessió del Consell d'Administració d'EPLICSA del 4/5/93 en la que es preveia obtenir totes les accions del Grup Taurus a preu simbòlic. L'aprovació de les dues operacions es va recolzar: quant a la decisió d'intervenir a Taurus, en l'Acord de Govern de 6/4/93 esmentat en l'anterior apartat A), que autoritzava a EPLICSA a prendre el control del Grup, però no específicament les dues operacions dutes a terme; quant a la quantificació de les aportacions, en determinats informes interns que valoraven les inversions necessàries per fer viable la continuïtat de Taurus.

* Durant el 1993 es presenta un primer expedient de regulació d'ocupació que afectava a un total de 327 treballadors i el mes de juny s'aixeca la suspensió de pagaments decretada al febrer iniciant-se negociacions individuals amb els creditors. La resta d'actuacions se centren en acords i negociacions amb les Administracions Públiques (Hisenda, Fons de Garantia Salarial, Seguretat Social), amb les entitats financeres i amb els proveïdors, que van permetre certs quitaments i la renegociació del deute històric de la suspensió que era encara d'uns 4.199 MPTA. Així, aquest import va reduir-se fins uns 3.145 MPTA segons el detall següent:

	Deute històric pendent	Deute renegociat	Període renegociat
Hisenda i Seguretat Social	1.523	1.013 (1)	4-6 anys (1,5 anys de carència)
Proveïdors	954	410	1,5 anys
Personal	245	245	-
Fons de Garantia Salarial	1.022	1.022 (1)	8 anys
Entitats financeres	455	455	10 anys
TOTALS	4.199	3.145	

Font: Documentació de l'expedient del Grup Taurus (escriptures, acords de Govern, documents comptables, etc.)

Els imports són en Milions de pessetes

Nota(1): A finals de 1995 noves negociacions assolixen certes millores: el deute amb la Seguretat Social, de 583 MPTA en el quadre adjunt, queda a 31/12/95 en 488,3 MPTA , i el deute amb el Fons de Garantia Salarial en 560,9 MPTA.

Els 3.145 MPTA, un cop actualitzats a 1994, pugen a 3.384 MPTA i originen el calendari de deute històric a cobrir següent: 1995, 228 MPTA; 1996, 269 MPTA; 1997, 455 MPTA; 1998, 509 MPTA; 1999, 714 MPTA; 2000, 225 MPTA; 2001,552 MPTA; 2002,375 MPTA, i 2003,57 MPTA.

* Durant el primer quadrimestre de 1994 es presenten dos nous expedients de regulació d'ocupació que afecten a 39 treballadors i es tanca la factoria de Solsona formalitzant-se l'expedient de trasllat del personal per tal de concentrar la producció a la fàbrica d'Oliana. A més, es duen a terme un seguit d'acords amb els antics accionistes per desvincular certs passius entre empreses del Grup i, finalment, Cadisa, SA i Taubens, SA es venen als antics accionistes.

La venda d'aquestes dues empreses als antics accionistes està d'acord amb el pacte de recompra signat el maig de 1993. EPLICSA va prendre inicialment el control d'aquestes dues empreses ja que, si bé tenien un deute amb la Hisenda Pública d'uns 1.200 MPTA, eren titulars de lletres i factures pendents de cobrament de clients, i d'un contracte d'exportació a una societat argelina. L'objectiu va ser buidar de contingut econòmic les esmentades empreses i subrogar-ne la plantilla a HOSA i, posteriorment, retornar-les a preu simbòlic als seus antics accionistes per a que procedissin al seu tancament i es fessin càrrec dels deutes amb la Hisenda Pública.

La formalització de la venda d'aquestes dues empreses del Grup requeria l'aprovació prèvia per llei del Parlament, tal com estableix l'article 35.5 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana.

* Entre el maig i el juliol de 1994 EPLICSA aporta a HOSA 500 MPTA d'acord amb l'ampliació de capital que la Junta General d'HOSA havia acordat el mes d'abril, escripturant-se l'ampliació, un cop s'havia desemborsat totalment, el mes de desembre. Aquestes aportacions van ser aprovades pel Consell d'Administració d'EPLICSA del 14/4/94 i la quantificació de l'aportació s'analitzava en els informes interns de seguiment de l'evolució de Taurus i del pla d'actuacions 1994-1995.

La subscripció d'accions de HOSA per 500 MPTA les va formalitzar EPLICSA sense autorització prèvia del Govern, el que suposa haver incomplert l'article 35.4 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana.

L'expedient revisat inclou, també en relació a la subscripció d'accions per 500 MPTA, informes desfavorables de la Direcció General de Patrimoni, de juliol i setembre de 1994 (quant a la documentació i formalismes a seguir, donat que la situació patrimonial d'HOSA requeria, juntament amb l'increment de capital, una reducció prèvia per eixugar les pèrdues acumulades). Malgrat tot, l'Acord de Govern del 15/12/94 ratifica a posteriori la subscripció d'accions pels 500 MPTA, autoritzant-ne alhora una de nova per 750 MPTA.

* El setembre de 1994 es redueix el capital d'HOSA en 1.900 MPTA, per eixugar les pèrdues acumulades, operació que, requerint d'autorització prèvia del Govern, va ser ratificada a posteriori per l'Acord de Govern de 15/12/94. Això suposa l'incompliment de la disposició addicional vintena de la Llei 16/1993, de 28 de desembre, de pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 1994.

* El desembre de 1994 EPLICSA formalitza i desemborsa els 750 MPTA de la nova ampliació de capital d'HOSA, fet que havia estat aprovat pel Consell d'Administració d'EPLICSA del 6/12/94 i quantificat en els informes interns de seguiment de l'evolució patrimonial, productiva i comercial de Taurus. Amb aquesta nova aportació el total aportat puja a 2.450 MPTA (85,78% de participació directa i la resta és d'Electromecànica del Cadí, SA, 100% d'EPLICSA).

HOSA no pot encara finançar el seu creixement amb els recursos generats per l'explotació i la seva capacitat d'endeutament es molt baixa davant la poca credibilitat envers les entitats financeres. Per això, EPLICSA realitza aquesta nova aportació, cobrint les obligacions d'HOSA, bàsicament derivades del passiu històric. També el desembre de 1994 es dissol l'empresa Durifer, SA dins la línia de simplificar la gestió administrativa i jurídica del Grup, traspasant les principals activitats a HOSA i a Electromecànica del Cadí, SA. La dissolució de Durifer, SA va ser prèviament autoritzada per la disposició addicional catorzena de la Llei 12/1994, de 28 de desembre, de pressupostos de la Generalitat per al 1995.

* Des del 1995, la política de reconversió i reorganització del Grup per part d'EPLICSA, fins ara centrada en l'empresa HOSA com a empresa que aglutinava les activitats productives i comercials del Grup Taurus, se centra a Electromecànica del Cadí, SA, donat que HOSA, tot i les millores obtingudes en qualitat del producte, instal·lacions, xarxa comercial i plantilla, no ha aconseguit encara sanejar els seus estats financers, fet que dificulta el recuperar la credibilitat davant de les entitats financeres. Així:

- l'abril de 1995 es canvia la denominació social i la forma jurídica d'Electromecànica del Cadí, SA passant a ser Electrodomésticos Taurus, SL, empresa que es farà càrrec de la gran part de les activitats del Grup Taurus com fins la data feia HOSA. Inicialment es preveu que s'encarregui de la comercialització dels productes d'HOSA i de l'adquisició de la primera matèria als proveïdors.

- el Consell d'Administració d'EPLICSA de 31/3/95 aprova aportar 250 MPTA a una ampliació de capital d'Electrodomésticos Taurus, SL, que, segons els informes interns de seguiment, són necessaris perquè l'esmentada empresa pugui adquirir les primeres matèries als proveïdors i el producte final a HOSA. El 30/5/95 el Govern autoritza l'ampliació i l'aportació que van formalitzar-se el juliol de 1995. L'ampliació va formalitzar-se finalment per un total de 1.591,78 MPTA, dels que EPLICSA aporta els esmentats 250 MPTA, essent la resta subscripta per HOSA mitjançant l'aportació de béns mobles i immobles. Aquesta ampliació de capital que finalment es porta a terme a Electrodomésticos Taurus, SL va ser ratificada a posteriori per l'Acord de Govern de 7/11/95, fet que incompleix la disposició final primera de la Llei 12/1994, de 28 de desembre, de pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 1995, que prorroga per al 1995 la disposició addicional vintena de la Llei de pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 1994.

- entre el maig i el juny de 1995, EPLICSA avala a Electrodomésticos Taurus, SL davant determinades entitats financeres operacions de préstec, per 100 MPTA i de línia de crèdit i descompte comercial, per 120 MPTA. En les esmentades dates el capital d'Electrodomésticos Taurus, SL era de 50 MPTA i la participació d'EPLICSA era inferior al que s'avalava. Això, d'acord amb l'article 39 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana, requeria que per atorgar l'aval, EPLICSA havia d'haver sol·licitat i obtingut l'autorització prèvia del Govern.

- el Consell d'Administració d'EPLICSA del 4/9/95 aprova una nova aportació, de 150 MPTA per incrementar el capital d'Electrodomésticos Taurus, SL. La quantificació de l'aportació es recull en els informes interns de seguiment que conclouen que cal l'aportació per tal d'adquirir nova maquinària per als projectes de millora de determinats productes. L'aportació, que es formalitza a finals de desembre de 1995, va ser prèviament autoritzada per l'Acord de Govern de 7/11/95. Amb aquesta aportació, el total acumulat invertit a Electrodomésticos Taurus, SL a 31/12/95 és de 400 MPTA (25,11% de participació directa, essent la resta d'HOSA).

S'ha observat també que durant la primera meitat de l'exercici 1996, les aportacions d'EPLICSA al Grup Taurus, sempre en forma d'ampliacions de capital, han estat de 200 MPTA, i està previst que el total aportat durant l'exercici 1996 arribi als 600 MPTA. A més, el juny de 1996 EPLICSA ha avalat una línia de descompte amb un límit de 100 MPTA. A més, està previst traspasar tota l'activitat i plantilla d'HOSA a Electrodomésticos Taurus, SL i tancar HOSA.

C) Valoració de la inversió: Les aportacions d'EPLICSA al Grup Taurus han tingut una doble finalitat: per una banda, la reorganització i reestructuració, entre d'altres, dels processos productius, de la xarxa comercial, de la qualitat i competitivitat dels productes i de la plantilla; d'altra banda, el sanejament de la situació patrimonial, sobretot dels passius històrics. Tot això amb vistes a la futura privatització del Grup, fet que està en fase, fins a mitjan 1997, de recepció i anàlisi d'ofertes per part d'una empresa assessora especialitzada. Malgrat la possible privatització, la

valoració de les inversions d'EPLICSA en el Grup Taurus a 31/12/95, ha de basar-se en els comptes anuals auditats de les empreses del Grup a aquesta data.

A 31/12/95, EPLICSA té provisionades les aportacions a HOSA en 2.052,45 MPTA, sobre el total invertit de 2.450 MPTA. Les aportacions a Electrodomésticos Taurus, SL, de 400 MPTA, no estan provisionades.

L'informe d'auditoria d'HOSA recull importants salvetats que deixarien el seu patrimoni amb valor negatiu i que, per tant, requereixen que EPLICSA provisioni la inversió a HOSA fins el 100%, és a dir, falta provisió per 397,55 MPTA.

Pel que fa a Electrodomésticos Taurus, SL, d'acord amb el patrimoni reflectit en els seus comptes anuals i la salvetat que conté l'informe dels auditors externs, cal dotar una provisió de 9,3 MPTA. A més, s'ha de tenir en compte la incertesa que suposa per aquesta empresa (i per la valoració de la inversió que hi té EPLICSA) assumir, des del 1996, la plantilla i les activitats d'HOSA.

2.3.10. Resinas de Olot, SA (RESOL)

A) Dades generals: El grup d'empreses encapçalades per Camping Picnic, SA (CAPISA) es dedica al disseny, producció i comercialització de mobles de plàstic per jardins. El 1994, el Grup CAPISA, com a conseqüència de determinades inversions errònies a l'estranger, arriba a una situació financera insostenible que no li permet suportar la forta competitivitat d'un sector amb productes de marge de per sí baix.

L'agost de 1994 es crea RESOL i les empreses del Grup CAPISA, per tal de superar la crisi, li ofereixen la distribució en exclusiva i l'ús de la marca CAPISA, que comporta una cartera de comandes d'uns 1.000 MPTA. RESOL ha d'adquirir les matèries primes i traspassar-les a les empreses productores del Grup perquè duguin a terme el procés productiu pel qual RESOL els hi pagarà el cost de transformació més un 20% de marge industrial. RESOL ha utilitzat el seu capital fundacional i una ampliació posterior, un total de 110 MPTA, per adquirir primeres matèries, però pels nivells de facturació en què es mou necessita una estructura de recursos propis que permeti disposar de credibilitat davant les entitats financeres a l'hora de sol·licitar línies de crèdit o de descompte.

B) Aspectes formals i legals de la inversió: En relació a l'esmentat anteriorment el Consell d'Administració d'EPLICSA del 25/1/95 aprova subscriure 95 MPTA, d'una ampliació de capital prevista per RESOL. Els informes interns d'EPLICSA afirmen que és l'única possibilitat de superar la crisi de les empreses productores del Grup CAPISA. La subscripció, que EPLICSA formalitza el juny del 1995, va ser prèviament autoritzada per l'Acord de Govern de 18/4/95.

C) Valoració de la inversió: RESOL ha iniciat les activitats i durant l'exercici 1995 està en fase de consolidació d'estructures i processos. Dels comptes anuals de RESOL se'n desprèn que la facturació, de quatre mesos del 1994 respecte el total de l'any 1995, ha passat de 370 MPTA a 1.903 MPTA i ha incrementat els beneficis de 6,8 MPTA al 1994, a 19,5 MPTA al 1995.

Els fons propis de RESOL a 31/12/95, amb l'absència de salvetats en l'informe d'auditoria que els afectin, originen un valor de la inversió d'EPLICSA superior als 95 MPTA invertits. Això, la positiva evolució de la seva activitat (facturació i beneficis) i el fet que EPLICSA ja hagi rebut una proposta de recompra de les accions per part dels altres accionistes de RESOL, fan pensar en una ràpida recuperació de la inversió. Considerem per tant correcte que EPLICSA no tingui provisionada la inversió a RESOL a 31/12/95.

2.3.11. Ros Roca, SA

A) Dades generals: Empresa que inicia les activitats el 1956 fabricant, transformant i venent productes derivats de la indústria de la fusta i siderometal·lúrgia, en concret, contenidors, cisternes i vehicles de recollida de residus i altre mobiliari i productes de sanejament urbà. També disposa d'altres divisions de productes especials per a equips d'aeroports i logística militar.

Ros Roca, SA és una empresa equilibrada quant al seu patrimoni, sense problemes de tresoreria i amb elevats marges. Durant el 1992 projecta un procés d'expansió cap a França i Alemanya, països als quals ja destinava gran part de les seves exportacions. Per això es planteja comprar els actius d'una empresa alemanya dedicada a la fabricació de carrosseries de vehicles i màquines d'escombrar, actius que recullen també una participació majoritària en una empresa francesa del sector. El cost de l'operació el té quantificat Ros Roca, SA entre 1.750 MPTA i 2.000 MPTA.

B) Aspectes formals i legals de la inversió: El Consell d'Administració d'EPLICSA de 28/10/92 analitza el projecte d'expansió de Ros Roca, SA i aprova aportar 200 MPTA a un compte en participació destinat al projecte d'expansió que promou Ros Roca, SA per un total de 2.000 MPTA. Un compte en participació recull les aportacions que s'hagin convingut entre el promotor i els partícips d'un projecte. Les parts participen dels resultats del projecte, positius o negatius, en proporció a la seva aportació.

EPLICSA i Ros Roca, SA formalitzen un primer contracte el 22/10/92, en què EPLICSA aporta una bestreta de 150 MPTA. Aquest contracte previ origina un contracte definitiu de compte en participació, que es formalitza el 2/11/92, en què l'aportació definitiva d'EPLICSA és de 200 MPTA. L'Acord de Govern que autoritza l'operació és del 28/12/92, per tant, la formalització per part d'EPLICSA ha estat anterior a l'autorització per Acord de Govern.

C) Valoració de la inversió: El contracte de compte en participació entre Ros Roca, SA i EPLICSA estableix que el compte es liquidarà en data 31/12/97. També determina una fórmula per a la valoració de la liquidació de l'import aportat per EPLICSA en funció dels valors teòrics comptables de les empreses alemanya i francesa objecte del projecte d'expansió. Malgrat això, en relació a la tasca per a la valoració d'aquesta aportació, cal remarcar que EPLICSA fa un seguiment de l'evolució dels fons propis de les empreses alemanya i francesa, però sense tenir en compte diferents aspectes que es deriven de la fórmula esmentada. A més, la informació de què disposa no ofereix dades homogènies per a la valoració ja que, els balanços de l'empresa francesa són a 31 de desembre de cada exercici, mentre que els de l'alemana són a 30 de juny.

2.3.12. Baixes d'inversions financeres durant l'exercici 1995

En els quadres de l'inici de l'epígraf 2.3 s'observen una sèrie d'inversions que figuren el 31/12/94 però que han estat donades de baixa al llarg de l'exercici 1995 i, per tant, ja no apareixen al tancament d'aquest exercici.

D'entre aquestes, les referents a Tagra, SA, CEBSA, Lauda, SA, Cobos, SA i Tecnoaplicaciones, SA, han estat comentades dins el subepígraf 2.3.2. Del que en aquell subepígraf s'esmenta es desprèn que la baixa per traspàs d'aquestes inversions al balanç d'INCORBESA, suposa una pèrdua definitiva per EPLICSA del total aportat a aquestes empreses com a participacions en el seu capital, per un import de 182,92 MPTA. Aquesta pèrdua ja l'havia comptabilitzat EPLICSA en exercicis anteriors mitjançant la dotació de les corresponents provisions per depreciació d'inversions financeres que, a 31/12/94, ja registraven el total esmentat.

Pel que fa a les inversions financeres en forma de préstecs que EPLICSA havia atorgat a Tagra, SA, per un total de 53,92 MPTA i a Lauda, SA, per 25 MPTA, incobrats i vençuts en els exercicis 1993 i 1994, no es donen de baixa traspasant-les a INCORBESA, sinó que la baixa és per anul·lació directa en el balanç d'EPLICSA. Aquests préstecs estaven provisionats al 100% i la seva baixa suposa la pèrdua definitiva pel total dels 78,92 MPTA. A això cal afegir que:

- el préstec concedit a Lauda, SA el juny de 1991 meritava un interès del 15% anual que EPLICSA, tot i els requeriments notariais i les accions judicials realitzats, mai va cobrar, ni pel principi de prudència comptable, tampoc va comptabilitzar.
- dels préstecs concedits a Tagra, SA, el de 8,92 MPTA, concedit el novembre de 1988 no meritava interessos. Els altres dos préstecs atorgats, per 20 MPTA el novembre de 1991, i per 25 MPTA el maig del 1993, meritaven un interès del 13,5% anual. Així mateix, EPLICSA, tot i els requeriments notariais i les accions judicials realitzats, mai va cobrar, ni pel principi de prudència comptable, tampoc va comptabilitzar.

A més, comptablement, no s'havien traspassat les quotes vençudes i incobrades, pel total del principal, a deutors, sinó que es mantien com a inversió financera.

La resta d'inversions financeres d'EPLICSA per participació en el capital d'altres empreses que han causat baixa en el 1995 són Minas de Olot, SA i Leds C-4, SA.

a) Minas de Olot, SA: empresa que era concessionària de l'explotació minera del Volcà Croscat a Olot. Els problemes mediambientals de l'extracció de les gredes van originar la intervenció de la Generalitat, ja al 1985, per tal d'aturar l'explotació, d'acord amb la legislació referent a espais naturals protegits i d'especial interès natural. Els acords de Govern de 21/12/90 i 4/2/91 aprovaren l'adquisició de les accions de Minas de Olot, SA per part d'EPLICSA, la qual cosa va suposar una inversió de 262,10 MPTA. Al maig de 1992 l'explotació minera es trobava totalment inactiva però no es va liquidar per tal que el Departament de Medi Ambient procedís a l'expropiació dels terrenys del Volcà Croscat i pogués començar les obres d'execució del programa de restauració.

El 18/5/94 la Secretaria General de Medi Ambient va comunicar a EPLICSA que podia liquidar la societat, fet que, prèvia autorització per llei del Parlament (disposició addicional catorzena de la Llei 12/1994, de 28 de desembre, de Pressupostos de la Generalitat per al 1995) va dur a terme EPLICSA en l'exercici 1995. La liquidació permet a EPLICSA recuperar un import de 19,57 MPTA, del total de la inversió de 262,10 MPTA.

b) Leds C-4, SA: empresa que fabrica i comercialitza equips i accessoris d'il·luminació. Va constituir-se el setembre de 1990 per la iniciativa dels seus dos socis, davant la crisi d'una altra empresa del sector i aprofitant les seves instal·lacions, personal i productes, però assumint els seus deutes. Leds C-4, SA per tirar endavant el negoci obté l'ajut d'EPLICSA que el gener de 1991 subscriu un total de 60 MPTA d'una ampliació de capital realitzada per l'empresa. La subscripció havia estat aprovada pel Consell d'Administració d'EPLICSA del 7/11/90, però EPLICSA no havia obtingut autorització prèvia del Govern per dur a terme la formalització, incomplint, per tant, l'article 35.7 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana. El Govern, per l'acord de 9/3/93 ratifica a posteriori la subscripció, formant part d'un acord genèric que autoritza un conjunt d'inversions realitzades per EPLICSA amb anterioritat.

La bona evolució posterior de les vendes i els resultats de Leds C-4, SA han fet viable l'empresa i els seus socis recompen a EPLICSA la seva participació. EPLICSA recupera en l'exercici 1995 la inversió realitzada obtenint un petit marge de benefici de 2,86 MPTA. La venda de la participació formalitzada per EPLICSA el 9/12/95 va fer-se amb l'autorització prèvia del Govern per l'acord de 23/12/94.

2.4. IMMOBILITZAT IMMATERIAL

L'immobilitzat immaterial en el concepte "Patents i marques" registra fins l'exercici 1994 l'actuació d'EPLICSA a l'empresa Castañer, SA. Aquesta actuació finalitza l'agost de 1995 el que motiva el descens del saldo en el compte de patents i marques.

Castañer, SA és una empresa de Banyoles amb una llarga trajectòria en el disseny, fabricació i comercialització d'espardenyes i calçat d'alta qualitat que va entendre la seva gamma de productes a les maletes, bosses de mà, cinturons i perfums.

L'empresa disposava d'una marca reconeguda arreu del món però a finals dels anys 80 comença a patir les conseqüències de la competència de països del Tercer Món i el fre dels Estats Units a les importacions de calçat europeu. A més, al debilitament del mercat s'afegeixen importants febleses pròpies de les polítiques de producció, vendes i organització interna de l'empresa. L'informe d'auditoria dels comptes anuals de Castañer, SA referent a l'exercici 1990 denegava l'opinió i posava de manifest un seguit de salvetats que situaven el patrimoni de l'empresa amb signe negatiu.

Tot això va col·locar a Castañer, SA en una situació de difícil viabilitat. Durant el 1990 i 1991 determinats acords de Govern decidien assegurar la continuïtat de l'empresa mitjançant un préstec de l'ICF per 200 MPTA i una subvenció del DIE de 80 MPTA. L'actuació d'EPLICSA a Castañer, SA es va iniciar el 1991 amb les següents operacions:

- * El 31/7/91 EPLICSA va atorgar un préstec a Castañer, SA per 100 MPTA a 6 mesos, al 16%.
- * El 22/11/91 EPLICSA va subscriure accions d'una ampliació de capital de Castañer, SA per 173 MPTA (desemborsa 150 MPTA, la resta, a desemborsar el juny'92).

Aquestes dues aportacions d'EPLICSA no van comptar amb l'autorització preceptiva per Acord de Govern incomplint-se pel que fa a la subscripció d'accions, l'article 35.7 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana. Posteriorment en l'exercici 1992, el Govern sí va ratificar aquestes operacions en el moment d'acordar, tal com s'esmenta més endavant, l'adquisició de la marca Castañer. En l'expedient d'EPLICSA referent a les actuacions a Castañer, SA hi ha dos escrits del conseller d'Indústria i Energia de 22/7/91 i de 7/11/91 donant instruccions a EPLICSA per a realitzar aquestes dues aportacions.

En concret encarrega a EPLICSA:

- * atorgar el préstec de 100 MPTA sense garanties, tot i que s'està pendent d'un estudi i valoració de les marques que Castañer, SA té registrades arreu del món i que inicialment havien de ser la garantia del préstec.

- * subscriure els 173 MPTA en accions de Castañer, SA per tal de recolzar el pla de sanejament i consolidar la marca internacionalment.

Durant els primers mesos de 1992 Castañer, SA decideix no procedir a l'ampliació de capital i, a més, incompleix els pagaments del préstec d'EPLICSA. Davant d'això, per recuperar el desemborsat per les accions, el préstec i els interessos que ha meritat, i per injectar a Castañer, SA la liquiditat necessària per poder seguir amb el negoci, es considera la possibilitat que EPLICSA adquireixi la marca.

Els informes interns d'EPLICSA, de novembre de 1991 i juliol de 1992, arxivats en l'expedient de Castañer, SA i basats en estudis econòmics i jurídics externs, desaconsellen clarament l'adquisició. Malgrat això, el Govern, en sessions de 25/6/92 i 20/7/92 acorda l'adquisició de la marca per 552 MPTA més les despeses de registre i notaria. Aquest import es sustenta en l'estudi realitzat per especialistes externs que valoren la marca entre 505 MPTA i 570 MPTA.

Finalment EPLICSA activa la marca com a immobilitzat immaterial d'acord amb el contracte de compravenda de 31/7/92 pel cost total de 488,49 MPTA (preu de 483 MPTA més despeses de registre, notaria i altres de 5,49 MPTA). Les despeses de transferència de marca i d'ampliacions de la caducitat en diversos registres de marques del món suposen per a EPLICSA unes despeses, entre 1993 i 1995, de 5,46 MPTA, que activa com a més valor de la marca, que queda valorada a 31/12/94 en 493,61 MPTA i al 1995, abans de la seva venda, en 493,95 MPTA.

El contracte d'adquisició de la marca suposa per a EPLICSA:

- * el pagament, de 136,13 MPTA, més l'IVA de 62,79 MPTA, ja que la resta, fins els 483 MPTA, es reté per compensar i cancel·lar les anteriors aportacions (principal i interessos del préstec de 31/7/91; desemborsament de l'ampliació de capital de 22/11/91, i subvenció de 80 MPTA que el DIE havia concedit a Castañer, SA).
- * el cobrament d'un cànon anual del 6% sobre la facturació de Castañer, SA (mínim de 35 MPTA per any) ja que EPLICSA cedeix l'ús de la marca "Castañer" a Castañer, SA, entre d'altres raons per evitar-ne la caducitat per desús.

EPLICSA en relació a aquest cànon comptabilitza com a ingrés (inclòs l'IVA):

- * 27,63 MPTA al 1993, pel període agost'92-juliol '93
- * 5,47 MPTA al 1994, pel període gener'94-juliol'94

Cal remarcar, respecte al cànon, que:

- * els imports anteriors EPLICSA els ha calculat i comptabilitzat com a ingrés sobre dades purament orientatives, ja que no rebia la informació real de la facturació de Castañer, SA.
- * en cap cas els ingressos comptabilitzats han arribat al mínim de 35 MPTA per any que preveia el contracte.

- * els ingressos comptabilitzats mai han estat cobrats i han restat com a deutors provisionats al 100%.
- * els ingressos del cànon referents als darrers 5 mesos de 1993 i de 1994 i els del període gener-agost de 1995 no han estat comptabilitzats per EPLICSA.

Cal assenyalar que EPLICSA va fer les corresponents gestions per poder calcular, comptabilitzar i cobrar els imports corresponents a aquest cànon, mitjançant diferents requeriments notariais i accions judicials.

Castañer, SA declara la suspensió de pagaments el juny de 1993 i els treballadors accepten l'acomiadament per via conciliatòria. El juliol de 1993 els treballadors creen Yute Banyoles, SL per seguir l'activitat industrial, lloguen a Castañer, SA els locals i utilitzen la seva maquinària. A aquesta nova empresa li és indispensable l'adquisició de la marca i per això fa una oferta de compra per 40 MPTA més IVA. Arran d'aquesta oferta de compra, EPLICSA ha realitzat la valoració actual de la marca "Castañer" per part d'un professional independent el qual, donada la situació comercial actual al mercat i l'evolució de Castañer, SA, la valora entre 29,75 MPTA i 42 MPTA. El Consell d'Administració d'EPLICSA aprova elevar al Govern l'oferta rebuda.

L'Acord de Govern de l'1/8/95 aprova la venda que es formalitza el 31/8/95. Així, EPLICSA ven a Yute Banyoles, SL la marca per l'import de l'oferta, fet pel qual EPLICSA reconeix el 1995 una pèrdua de 241,63 MPTA, ja que no s'havia dotat cap provisió del valor de cost de la marca, tan sols la despesa per l'amortització anual que s'havia acumulat per un total de 212,32 MPTA. El reconeixement d'aquesta pèrdua ha estat correctament comptabilitzat per EPLICSA el 1995. A més, els imports deutors pels ingressos comptabilitzats del cànon que sí estaven provisionats, es donen correctament de baixa com a pèrdua definitiva.

2.5. CREDITORS PER DEUTES AMB ENTITATS FINANCERES: L'ENDEUTAMENT D'EPLICSA

EPLICSA, per tal de finançar les seves activitats, bàsicament les referents a l'immobilitzat financer i l'immobilitzat immaterial anteriorment analitzats, obté recursos d'orígens diversos:

- ampliacions de capital subscrites pel seu únic accionista, el CIDEM, l'evolució de les quals es tracta a l'epígraf 2.6.1.
- subvencions de capital procedents dels pressupostos anuals de la Generalitat, que es tracten a l'epígraf 2.6.2.
- endeutament amb entitats financeres per préstecs i línies de crèdit, que es tracta en aquest epígraf.

Pel que fa a l'endeutament, els interessos i l'amortització anual del principal EPLICSA els cobreix amb les subvencions de la Generalitat i amb les ampliacions de capital a les que concorre el CIDEM.

EPLICSA es finança per mitjà d'endeutament quan la urgència amb què es plantegen determinades actuacions en les empreses on participa no permet emmotllar-se als terminis que requereix la formalització de les ampliacions de capital i/o superar l'endarreriment en el cobrament de les subvencions pressupostades.

En relació a l'endarreriment assenyalat, cal remarcar que entre les subvencions pressupostades i els imports que la Generalitat ha de consignar a EPLICSA per determinades actuacions, dins el total de "Deutors varis" de l'actiu d'EPLICSA, l'import que correspon a saldos pendents de cobrar de la Generalitat puja a 4.080,21 MPTA el 31/12/94 i a 3.035,78 MPTA el 31/12/95.

L'endeutament viu d'EPLICSA que figura en els balanços a 31/12/94 i 31/12/95 queda resumit en el quadre següent:

31/12/94			31/12/95		
curt termini	llarg termini	TOTAL	curt termini	llarg termini	TOTAL
1.134,51	2.656,70	3.791,21	1.194,91	1.872,52	3.067,43

Font: Comptabilitat d'EPLICSA.

Nota: Els imports són en Milions de pessetes

El detall d'aquestes operacions d'endeutament, es presenta a continuació:

ENTITAT FINANCERA	DATA OPERACIÓ	DATA VENCIMENT	FINALITAT	IMPORT OPERACIÓ	31/12/94			31/12/95		
					C.T	LL.T	TOTAL	C.T	LL.T	TOTAL
BEX	25/11/88	30/11/98	Corberó	493,00	49,30	147,90	197,20	49,30	98,60	147,90
BEX	25/11/88	30/11/98	Domar	590,00	59,00	177,00	236,00	59,00	118,00	177,00
C. Catalunya	3/6/92	30/6/97	Serra Feliu	100,00	20,00	40,00	60,00	20,00	20,00	40,00
C. Catalunya	16/7/92	30/6/97	Serra Feliu	100,00	20,00	40,00	60,00	20,00	20,00	40,00
ICF	31/7/92	30/9/02	Castañer	287,00	31,89	215,25	247,14	31,89	183,36	215,25
ICF	19/12/91	31/12/02	COMFORSA	720,00	72,00	504,00	576,00	72,00	432,00	504,00
La Caixa	3/6/94	30/6/98	COMFORSA	1.829,00	418,51	1.214,07	1.632,58	453,88	768,31	1.222,19
ICF	21/12/94	31/12/99	COMFORSA	189,86	40,00	149,86	189,86	37,97	113,91	151,88
La Caixa	30/12/94	31/12/98	COMFORSA	220,00	46,31	168,62	214,93	50,87	118,34	169,21
BEX	13/6/94	13/6/95	TAURUS	400,00	377,50	-	377,50	-	-	-
BEX	3/2/95	2/2/96	TAURUS	750,00	-	-	-	400,00	-	400,00
TOTALS					1.134,51	2.656,70	3.791,21	1.194,91	1.872,52	3.067,43

Font: Comptabilitat d'EPLICSA i control extracomptable de crèdits i préstecs.

Nota: Els imports són en Milions de pessetes

Les inversions financeres realitzades per EPLICSA, per tant, es financen en part per mitjà d'endeutament. Com que cada operació de crèdit o préstec està destinada a finançar una determinada inversió d'EPLICSA, els interessos de cadascuna d'aquestes operacions, comptabilitzats correctament per EPLICSA com a despeses financeres, suposa en una comptabilitat analítica de costos, una major despesa de cada inversió.

Així, les despeses imputables al cost global de cada inversió financera d'EPLICSA són les següents:

a) La part que ha estat provisionada (o caldria haver provisionat) per depreciació sobre el cost de la inversió, en funció del grau de recuperabilitat.

b) Si la inversió ja ha estat donada de baixa, a la despesa per provisió s'afegeix la pèrdua que s'hagi pogut generar en transferir-la o vendre-la.

c) A les despeses i/o pèrdues dels apartats a) i b), ja analitzades als epígrafs 2.3 i 2.4 cal imputar, a més, el cost financer o interessos de l'endeutament, en els casos de les inversions financeres que EPLICSA ha finançat mitjançant el seu propi endeutament. Aquest cost financer s'analitza en aquest epígraf 2.5.

A continuació fem una breu anàlisi de les diferents operacions d'endeutament recollides en l'anterior quadre i agrupades per la seva finalitat. Aquestes operacions d'endeutament no estaven contingudes en el pressupost de capital; tal com s'esmenta en l'epígraf 3.3.3.2.

En general, sí que han estat aprovades prèviament, o bé ratificades a posteriori, per acords de Govern, acords que es remarquen en l'anàlisi de cadascuna de les operacions.

2.5.1. Préstecs del BEX destinats a Corberó, SA i Domar, SA

Els dos préstecs, de 493 MPTA i 590 MPTA, van ser concedits a Corberó, SA i Domar, SA el 25/11/88 pel Banco de Crédito Industrial, posteriorment Banco Exterior de España (BEX). Les pòlisses de préstec feien constar que EPLICSA es subrogava en les obligacions d'ambdues empreses davant l'entitat financera, fet acordat pel Govern en data 1/8/88.

S'ha verificat que els imports creditors a curt i llarg termini d'aquests dos préstecs a 31/12/94 i 31/12/95, s'originen d'acord amb les condicions d'amortització del principal de les corresponents pòlisses.

El tipus d'interés dels dos préstecs, un al MIBOR a 6 mesos i l'altre a l'11,6653%, originen les despeses financeres següents:

	1994	1995	Exercicis anteriors 1988-1993 (1)	TOTAL (2)
Préstec de 493 MPTA	20,69	19,26	195,45	235,40
Préstec de 590 MPTA	34,30	27,32	278,26	339,88
TOTAL	54,99	46,58	473,71	575,28

Font: Càlculs realitzats per la Sindicatura de Comptes i lligats a la comptabilitat d'EPLICSA

Els imports són en Milions de pessetes

Nota(1): Càlculs segons MIBOR mitjà dels exercicis 1988 a 1993.

Nota(2): El total recull els interessos de 1988 a 1995. Els dos préstecs vencen el novembre de 1998 i manquen, per tant, els interessos de 1996 a 1998 per afegir al que serà el cost financer total d'aquests dos préstecs.

Les inversions a Corberó, SA i a Domar, SA no han entrat dins l'anàlisi de l'epígraf 2.3. ja que es van saldar amb anterioritat a l'exercici 1994. Per això, a continuació fem un breu comentari sobre l'actuació d'EPLICSA en aquestes dues empreses.

EPLICSA va entrar a participar en els capitals de Corberó, SA i Domar, SA en l'exercici 1988 amb una aportació total de 780 MPTA que va recuperar en vendre-la pel mateix import al Grup Electrolux el 1991. A banda d'aquesta inversió i d'acord amb el contracte amb Electrolux, part dels costos de sanejament, passius ocults i altres despeses de Corberó, SA i Domar, SA els havia d'assumir EPLICSA, per un total previst de 2.699 MPTA. Del total d'aquest import, determinats estalvis i recuperacions d'algunes inversions fruit de negociacions d'EPLICSA amb tercers, van permetre reduir el cost previst a assumir per EPLICSA que va quedar en 1.697,10 MPTA.

A aquest cost final i a les despeses financeres dels dos préstecs anteriorment esmentats, cal afegir que EPLICSA, per poder fer front als desemborsaments requerits pel pla de reconversió de les dues empreses, va necessitar finançament addicional que es va materialitzar en sis préstecs més, que no apareixen el quadre de l'inici de l'epígraf 2.5., donat que van vèncer abans de 1994. D'aquests sis préstecs, amb un principal total de 1.943 MPTA, un va estar vigent entre 1988 i 1991, quatre entre 1988 i 1992 i un entre 1992 i 1993. Les despeses financeres que d'aquests sis préstecs durant la seva vigència van ser de 676,87 MPTA.

2.5.2. Préstecs de Caixa de Catalunya destinats a Serra Feliu, SA

La Caixa de Catalunya va concedir a EPLICSA dos préstecs per 100 MPTA cadascun el 3/6/92 i el 16/7/92. El Consell d'Administració d'EPLICSA en sessions del 26/5/92 i del 15/7/92, aproven aquest endeutament amb la finalitat de finançar part de les inversions a realitzar a Serra Feliu, SA. Els préstecs no van comptar amb un acord previ del Govern, que no es produeix fins el 25/9/92.

S'ha verificat que els imports creditors a curt i llarg termini d'aquests dos préstecs a 31/12/94 i 31/12/95 estan d'acord amb les condicions d'amortització del principal de les corresponents pòlisses.

El tipus d'interés dels dos préstecs, MIBOR a 3 mesos més un 0,5%, originen les despeses financeres següents:

	1994	1995	Exercicis anteriors 1992-1993	TOTAL (1)
Préstec de 100 MPTA	6,08	4,96	18,57	29,61
Préstec de 100 MPTA	6,08	4,96	20,05	31,09
TOTAL	12,16	9,92	38,62	60,70

Font: Càlculs realitzats per la Sindicatura de Comptes i lligats a la comptabilitat d'EPLICSA

Els imports són en Milions de pessetes

Nota(1): El total recull els interessos de 1992 a 1995. Els dos préstecs vencen el juny de 1997 i manquen, per tant, els interessos de 1996 i 1997 per afegir al que serà el cost financer total d'aquests dos préstecs.

El total d'interessos, correctament comptabilitzat per EPLICSA com a despeses financeres, suposa una major despesa de l'actuació d'EPLICSA a Serra Feliu, SA.

2.5.3. Préstec de l'ICF destinat a Castañer, SA

L'ICF va concedir un préstec a EPLICSA per 287 MPTA el 31/7/92. L'Acord de Govern de 25/6/92 va aprovar aquest endeutament, analitzat pel Consell d'Administració d'EPLICSA el 15/7/92. La finalitat d'aquest préstec va ser el finançament de part de les inversions a realitzar a Castañer, SA.

S'ha verificat que els imports creditors a curt i llarg termini d'aquest préstec a 31/12/94 i 31/12/95 estan d'acord amb les condicions d'amortització del principal de la corresponent pòlissa.

El tipus d'interés del préstec, MIBOR a 3 mesos més un 0,75%, origina unes despeses financeres, des del 1992 fins al 1995, de 104,16 MPTA. D'aquestes corresponen al 1994, 23,64 MPTA, i al 1995, 23,56 MPTA.

El préstec venç el setembre del 2002, amb la qual cosa, a més de les despeses de l'actuació d'EPLICSA a Castañer, SA (esmentades a l'epígraf 2.4) i de les despeses financeres del préstec entre 1992 i 1995, caldrà imputar-hi també les despeses financeres que seguiran generant-se entre el 1996 i el 2002.

2.5.4. Préstecs de l'ICF i La Caixa destinats a COMFORSA

Cal diferenciar cadascun dels quatre préstecs que formalitza EPLICSA: dos amb l'ICF i dos amb La Caixa, segons la seva autorització per Acord de Govern i segons la finalitat concreta al que l'ha de destinar EPLICSA, d'acord amb les inversions i aportacions descrites a l'epígraf 2.3.3.:

- Préstec de l'ICF de 19/12/91, per 720 MPTA, autoritzat per l'Acord de Govern de 16/7/91. La finalitat era adquirir l'opció de compra sobre les accions de COMFORSA i atorgar-li un préstec.
- Préstec de La Caixa de 3/6/94, per 1.829 MPTA, autoritzat per l'Acord de Govern de 22/3/94. La finalitat era la subscripció i adquisició d'accions de COMFORSA, així com el finançament de les despeses originades per l'assumpció del cost d'adequació de la plantilla del Grup La Farga Casanova.
- Préstec de l'ICF de 21/12/94, per 189,86 MPTA, autoritzat per l'Acord de Govern de 15/12/94. Es tracta d'un préstec atorgat a EPLICSA per cancel·lar un d'anterior que l'ICF havia concedit a COMFORSA, assumint EPLICSA amb aquest nou préstec l'import pendent així com les amortitzacions i interessos vençuts i no satisfets per COMFORSA a l'ICF.

- Préstec de La Caixa de 30/12/94, per 220 MPTA, autoritzat per l'Acord de Govern de 15/12/94. Es tracta, de nou, d'un préstec atorgat a EPLICSA per cancel·lar un d'anterior que La Caixa havia concedit a COMFORSA.

S'ha verificat que els imports creditors a curt i llarg termini d'aquests dos préstecs a 31/12/94 i 31/12/95 estan d'acord amb les condicions d'amortització del principal de les corresponents pòlisses.

El tipus d'interés de cadascun dels quatre préstecs i les despeses financeres que han generat, les detallem en el següent quadre:

	Tipus d'interés	1994	1995	Exercicis anterioris	TOTAL (1)
Préstec ICF de 720 MPTA	MIBOR a 3 mesos +0,75%	54,96	55,00	187,12	297,08
Préstec La Caixa de 1.829 MPTA	MIBOR a 3 mesos +0,65%	87,42	147,71	-	235,13
Préstec ICF de 189,86 MPTA	MIBOR a 3 mesos +0,75%	0,47	18,43	-	18,90
Préstec La Caixa de 220 MPTA	9,65% o MIBOR a 3 mesos + 0,9%	0,11	20,65	-	20,76
TOTAL		142,96	241,79	187,12	571,87

Font: Càlculs realitzats per la Sindicatura de Comptes i lligats a la comptabilitat d'EPLICSA

Els imports són en Milions de pessetes

Nota(1): El total recull els interessos de 1991 a 1995. Els préstecs vencen els anys 1998, 1999 i 2002 i manquen, per tant, els interessos des del 1996 fins els respectius venciments per afegir al que serà el cost financer total d'aquests quatre préstecs.

El total d'interessos, correctament comptabilitzat per EPLICSA com a despeses financeres, suposa una major despesa de l'actuació d'EPLICSA a COMFORSA.

2.5.5. Línies de crèdit del BEX destinades al Grup Taurus

El BEX va concedir a EPLICSA dues línies de crèdit: una amb un límit de 400 MPTA, el 13/6/94; l'altra amb un límit de 750 MPTA el 3/2/95. L'Acord de Govern de 15/12/94 autoritza a EPLICSA per tal que, davant les inversions a realitzar en el Grup Taurus, part d'aquestes es financin amb un crèdit pont, per un màxim de 1.000 MPTA, fins que EPLICSA rebi les aportacions previstes per increment de capital a aportar pel CIDEM i per transferències de subvencions del pressupost.

De la comparació entre les dates esmentades, es desprèn que la línia de crèdit de 400 MPTA la va formalitzar EPLICSA sense autorització específica i prèvia del Govern. L'Acord de Govern del 6/4/93 aprovava genericament l'endeutament necessari per a que EPLICSA intervingués a Taurus. L'aprovació genèrica no quantificava i feia referència a l'ICF. EPLICSA, però, va formalitzar l'endeutament amb el BEX en obtenir-lo en millors condicions. A més, s'observa com la suma dels límits de les dues línies de crèdit és de 1.150 MPTA i, per tant, superen el màxim de 1.000 MPTA autoritzats. La línia amb límit de 400 MPTA ha vençut el 13/6/95, mentre que la de límit de 750 MPTA es formalitza el 3/2/95, per la qual cosa, des del juny de 1995 el total de límit disponible és de 750 MPTA. Malgrat això, durant el període en què existeixen tots dos crèdits (del 3/2/95 al 13/6/95) el total de les

disposicions que de les dues línies ha fet EPLICSA no han superat en cap moment l'esmentat màxim de 1.000 MPTA.

S'ha verificat que els imports disposats d'aquestes dues línies a 31/12/94 i a 31/12/95 coincideixen amb els comptabilitzats. En tractar-se de disposicions d'imports d'una línia de crèdit, a tancament de cada exercici resten pendents aquelles disposicions, trimestrals o semestral, que estan a cavall entre dos exercicis i que, per tant, són en la seva totalitat exigible a curt termini.

El tipus d'interés sobre els imports disposats són per a totes dues línies de crèdit del MIBOR (a 3 o 6 mesos, segons termini de disposició) més un 0,65%. De la revisió de la totalitat de disposicions d'aquestes dues línies, el càlcul de les despeses financeres és el següent:

	1994	1995	TOTAL
Crèdit límit de 400 MPTA	12,52	11,55	24,07
Crèdit límit de 750 MPTA	-	48,50	48,50
TOTAL	12,52	60,05	72,57

Font: Càlculs realitzats per la Sindicatura de Comptes i lligats a la comptabilitat d'EPLICSA
Els imports són en Milions de pessetes

El total de 72,57 MPTA recull els interessos per les disposicions de 1994 a 1995. Com a fet posterior cal remarcar que la línia de crèdit de 750 MPTA, la única existent a 31/12/95, vencia el febrer de 1996, però s'ha prorrogat fins primers d'agost del 1996 amb un límit de 400 MPTA. Les disposicions d'aquest crèdit entre gener i agost de 1996 han suposat uns interessos de 15,22 MPTA.

A banda de les dues anteriors línies de crèdit, EPLICSA, per finançar les inversions en el Grup Taurus, va disposar d'una altra línia de crèdit que, com que vencia el desembre de 1993, no queda reflectida en el quadre detall de les operacions d'endeutament viu a 31/12/94 i 31/12/95.

Aquesta altra línia de crèdit va formalitzar-se amb el BEX el 10/6/93, per un límit màxim disponible de 500 MPTA i amb venciment el 10/12/93, tot i que finalment va prorrogar-se fins el 10/6/94. No existeix un Acord de Govern que aprovi específicament l'esmentat endeutament, tot i existir l'Acord de Govern genèric en relació a l'ICF esmentat anteriorment.

El tipus d'interés sobre els imports disposats d'aquest crèdit era del MIBOR a 3 mesos + 0,65% i va ocasionar unes despeses financeres totals de 39,04 MPTA, de les quals 19,41 MPTA corresponen a l'exercici 1994. El total d'interessos per les disposicions d'aquestes tres línies de crèdit, correctament comptabilitzats per EPLICSA com a despesa financera, suposa una major despesa de l'actuació d'EPLICSA al Grup TAURUS.

2.5.6. Altres préstecs vençuts abans del 31/12/94

A l'apartat 2.5.1. s'ha fet esment i s'han analitzat sis préstecs, relacionats amb les inversions a Corberó, SA i Domar, SA que, per tenir venciments anteriors a 31/12/94 no apareixien en el quadre resum de les operacions d'endeutament d'EPLICSA de l'inici de l'epígraf 2.5. En la mateixa situació s'ha esmentat i analitzat, dins l'epígraf 2.5.5. una línia de crèdit destinada a les inversions al Grup Taurus. A banda d'aquestes set operacions d'endeutament, n'han existit unes altres tres, també amb venciments anteriors a 31/12/94, destinades a finançar actuacions d'EPLICSA en empreses esmentades dins l'epígraf 2.3. Aquestes tres operacions han estat:

ENTITAT PRESTAMISTA	DATA OPERACIÓ	DATA VENCIMENT	IMPORT	FINALITAT	TOTAL INTERESSOS
CIDEM	30/10/86	30/10/96	70,00	PIHER, SA(1)	41,52
ICF	24/5/88	30/6/91	100,00	CEBSA	27,08
ICF	24/5/88	31/3/93	64,90	TAGRA, SA	24,86
					93,46

Font: Comptabilitat d'EPLICSA i control extracomptable de crèdits i préstecs.

Els imports són en Milions de pessetes

Nota(1): Piher, SA es trobava en una profunda crisi al 1986 que finalment va portar al seu tancament. Malgrat els importants deutes que arrossegava, disposava de bon producte, bona tecnologia i xarxa comercial. Això permetia posar en marxa un pla de viabilitat articulat amb la creació, el gener de 1988, d'una nova empresa, CEBSA, que incorporava els actius, els passius i els treballadors provinents de Piher, SA, i que va constituir-se per les aportacions dels treballadors, EPLICSA i altres socis capitalistes.

Les inversions per actuacions d'EPLICSA a CEBSA, i Tagra, SA, tal com s'ha comentat a l'epígraf 2.3.12., van causar baixa durant l'exercici 1995 juntament amb altres empreses, originant una pèrdua conjunta especificada a aquell epígraf.

Com a despesa addicional imputable a aquestes actuacions cal afegir els interessos dels tres préstecs anteriors, correctament comptabilitzats per EPLICSA com a despeses financeres.

2.6. FONS PROPIS

Tal com s'ha esmentat a l'inici de l'epígraf 2.5. i del que es desprèn dels estats financers d'EPLICSA, els fons propis són una de les principals fonts de finançament de l'activitat desenvolupada per EPLICSA.

Dins els fons propis cal diferenciar un doble vessant: les ampliacions del capital d'EPLICSA, subscrites pel CIDEM com a accionista únic, i les subvencions de capital, procedents dels pressupostos anuals de la Generalitat. Aquest doble vessant es tracta, separadament, a continuació.

2.6.1. Ampliacions del capital d'EPLICSA

A l'epígraf 1.2.1. s'ha fet referència a l'evolució del capital d'EPLICSA que resumim a continuació:

- El capital fundacional d'EPLICSA el 1985 va ser de 2,6 MPTA repartit entre un total de 20 accionistes d'entre els quals el CIDEM representava el 26,92%.
- Després de determinades ampliacions de capital, de renúncies de socis al dret preferent de subscripció i de transaccions de títols entre els accionistes, el CIDEM, el maig de 1992, passa a ser l'únic accionista del capital d'EPLICSA que a aquella data era de 675 MPTA.
- Posteriors ampliacions de capital, totalment subscrites i desemborsades pel CIDEM, han fet arribar el capital d'EPLICSA, a 31/12/95, fins els 2.246 MPTA.

A continuació es presenta un quadre resum de les diferents ampliacions del capital d'EPLICSA sobre el capital inicial, especificant-ne les dates d'aprovació per part de la junta general d'accionistes d'EPLICSA i les dates de formalització en escriptura pública.

Data aprovació Junta General	Imports (MPTA)	Data formalització en escriptura
-	2,60	24/7/85
30/11/89	222,40	27/12/89
26/7/90	200	25/10/90
24/1/91	125	5/3/91
4/6/91	50	11/7/91
30/10/91	75	4/12/91
28/10/92	190	27/4/93
3/11/93	581	15/2/94
18/11/94	300	20/3/95
12/12/95	500	21/12/95
CAPITAL A 31/12/95	2.246	

Font: Escripures públiques i actes de Junta General d'Accionistes corresponents.

Des del 1994 la normativa estableix que les variacions de capital en les empreses de la Generalitat i, per tant, les ampliacions de capital d'EPLICSA, han de ser aprovades prèviament pel Govern, previ informe de la Direcció General de Patrimoni. Aquesta obligació es recull en la disposició addicional vintena de la Llei 16/1993, de 28 de desembre, de pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 1994, i la prorroga per a l'exercici 1995 la disposició final primera de la Llei 12/1994, de 28 de desembre, de pressupostos de la Generalitat per al 1995. D'acord amb això l'ampliació de capital de 300 MPTA efectuada el 1994 va ser autoritzada per l'Acord de Govern del 23/12/94 i l'ampliació de capital de 500 MPTA del 1995, pel de l'11/7/95.

Cal remarcar com a fet posterior que la Junta General d'Accionistes d'EPLICSA aprova el 12/12/95 una nova ampliació de capital de 855 MPTA. L'aprovació preveia que aquesta nova ampliació de capital, autoritzada per l'Acord de Govern del 28/11/95, estaria totalment desemborsada pel CIDEM a finals de juny de 1996, però s'ha endarrerit i es preveu que el desemborsament s'efectuarà, finalment, abans de finalitzar l'exercici 1996. En relació a aquesta ampliació de capital, a finals de l'exercici 1995 el CIDEM fa una bestreta per 150 MPTA que queda comptabilitzada en el passiu a 31/12/95 formant part del concepte "Altres deutes" dels creditors a curt termini.

2.6.2. Subvencions de capital: Aportacions al fons patrimonial

Des de l'any 1988 fins el 1994 EPLICSA rebia subvencions de capital previstes dins els pressupostos de la Direcció General d'Indústria. La finalitat d'aquestes subvencions era, d'una banda, finançar part de les inversions financeres a realitzar per EPLICSA, ja sigui participant en el capital d'empreses o bé mitjançant la concessió de préstecs a aquestes, i, per altra banda, fer front a les amortitzacions dels préstecs concedits per entitats financeres a EPLICSA amb la mateixa finalitat.

A partir del 1995, d'acord amb el pressupost de capital aprovat per a EPLICSA, aquesta ja no rep més subvencions de capital i el finançament de les seves actuacions passa a ser, a més de les operacions d'endeutament que se li autoritzin, els augments del seu propi capital.

Les subvencions de capital rebudes en els exercicis 1988 a 1994, que acumulades a 31/12/94 ascendeixen a 6.212,05 MPTA, EPLICSA les va comptabilitzar en el compte "Aportacions al fons patrimonial", en lloc de comptabilitzar-les com a "Aportacions a compte de futures ampliacions de capital". Això, donat que es rebien, procedents de Direcció General d'Indústria, dels Pressupostos de la Generalitat, mentre que l'accionista únic és el CIDEM.

Els fons propis d'EPLICSA a 31/12/94 estaven formats per una quantitat molt més important d'aportacions provinents de la Direcció General d'Indústria que de capital aportat per l'únic accionista, el CIDEM. Aquesta situació, tot i que el capital aportat pel CIDEM també prové en última instància dels pressupostos de la Generalitat, generava una situació irregular davant la qual calia capitalitzar les aportacions al fons patrimonial fins llavors rebudes.

A tal fi, el Govern de la Generalitat va acordar el 7/11/95 cedir al CIDEM la titularitat dels drets sobre les aportacions efectuades fins a la data mitjançant subvencions de capital. L'Acord de Govern les valorava en un import de 6.474,30 MPTA, mentre que de l'anàlisi de les transferències comptabilitzades per EPLICSA, als 6.212,05 MPTA esmentats com acumulats fins el 1994, calia afegir-hi 27,46 MPTA de subvenció del 1994 aplicada el 1995. El total que es desprèn és de 6.239,51 MPTA i difereix del quantificat en l'Acord de Govern en 234,79 MPTA.

Cal remarcar que, segons la nostra anàlisi, l'import a capitalitzar i a cedir al CIDEM es correspon amb el comptabilitzat per EPLICSA, és a dir, els 6.239,51 MPTA, al qual també arriba la Intervenció General de la Generalitat i els auditors externs d'EPLICSA. Malgrat això, EPLICSA, per tal de poder acreditar en els seus fons propis un import coincident amb l'establert en l'Acord de Govern, va assumir la diferència de 234,79 MPTA com a major import d'aportacions a capitalitzar reconeixent en contrapartida una pèrdua d'exercicis anteriors, fet que no comporta variació en els fons propis d'EPLICSA. Això suposa, però, un canvi de criteri comptable que queda també recollit com a objecció en l'opinió dels auditors externs d'EPLICSA, fet que ja hem esmentat a l'inici de l'epígraf 2.2.

En l'Acord de Govern del 7/11/95 s'estableix que una part de les aportacions a capitalitzar siguin destinades a eixugar les pèrdues acumulades fins el 31/12/94 que, segons els estats financers d'EPLICSA, eren de 3.235,43 MPTA. La resta, 3.238,87 MPTA, caldrà capitalitzar-la, el que encara no s'ha fet donat que prèviament cal que s'hagi desemborsat el 100% de la darrera ampliació de capital, en concret, l'esmentada al final de l'epígraf 2.6.1.

3. FISCALITZACIÓ DE LA LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA

3.1. INTRODUCCIÓ

L'exercici 1995 és el primer en què la Llei de Pressupostos de la Generalitat aprova uns pressupostos d'explotació i de capital diferenciats per a EPLICSA. Fins el 1994 rebia les subvencions d'explotació i de capital que en el pressupost aprovat per a la Direcció General d'Indústria tenien la finalitat específica de ser destinades a EPLICSA. A més, des del 1995, EPLICSA ja no rep subvencions de capital, sinó que els recursos del pressupost de capital són les pròpies ampliacions de capital que subscriu el CIDEM, únic accionista.

El "Centre Català de Qualitat i de Programes de Productivitat" formava part de l'estructura interna d'EPLICSA i es dividia en dos departaments: el de qualitat i el de productivitat. Des del gener de 1994 l'esmentat Centre es va traspasar al CIDEM, tal com s'ha esmentat a l'epígraf 1.2.2. Malgrat això, EPLICSA no va traspasar els romanents d'explotació que en els departaments de qualitat i de productivitat s'havien produït fins a 31/12/93, donat que existien, a nom d'EPLICSA, contractes vigents amb empreses externes que feien certes tasques de control de qualitat i de productivitat per compte d'EPLICSA. Per això, va assumir durant el 1994 i el 1995 aquests costos del Centre fins que esgotessin els romanents.

EPLICSA ha confeccionat anualment unes liquidacions dels pressupostos d'explotació i de capital que no tenien en compte determinats aspectes i normes pressupostàries. La Intervenció General de la Generalitat en dur a terme la seva tasca de control va incorporar a les liquidacions de cada exercici presentades per

EPLICSA importants regularitzacions i correccions formals. Per això, en els epígrafs 3.2. i 3.3., presentem les liquidacions pressupostàries d'explotació i de capital del 1995 retudes inicialment per EPLICSA i a continuació les confeccionades per la Intervenció General.

3.2. LIQUIDACIÓ DEL PRESSUPOST D'EXPLOTACIÓ

3.2.1. Anàlisi de la liquidació presentada per EPLICSA

EPLICSA per al 1995 ha presentat la liquidació del pressupost d'explotació següent:

	Pressupost (1)	Real	Pendent
RECURSOS			
Subvencions Generalitat	500,00	425,00	425,00
Sobrant 1993 i 1994	-	5,70	0,00
Ingressos financers	-	24,48	0,00
(retall pressupost)	(75,00)		
TOTAL RECURSOS	425,00	455,18	425,00

	Pressupost (1)	Real	Desviació
APLICACIONS			
Interessos préstecs	354,40	335,80	18,60
Int.prést.subrog. Generalitat	45,19	46,27	(1,08)
Despeses diverses	5,41	50,57	(45,16)
Accs. prom. i reconv. industrial	20,00	0,00	20,00
TOTAL APLICACIONS	425,00	432,64	(7,64)

TOTAL RECURSOS:	455,18
TOTAL APLICACIONS:	432,64
PENDENT D'APLICAR:	22,54

Font: Extret de la "Liquidació del pressupost d'explotació d'EPLICSA per a l'exercici 1995" presentada per la pròpia empresa. Els imports són en milions de pessetes

Nota(1): A l'epígraf 3.2.2. s'analitza la columna presentada com a pressupost en comparació al pressupost d'explotació que la Llei 12/1994, de 28 de desembre, de pressupostos de la Generalitat per a l'exercici 1995 aprova per a EPLICSA.

La Intervenció General, en la seva tasca de control ha detectat determinats aspectes que desvirtuen la validesa de la liquidació presentada per EPLICSA i que han estat analitzats per aquesta Sindicatura de Comptes. Entre aquests aspectes cal remarcar els següents:

a) En les liquidacions pressupostàries dels exercicis 1993 i 1994 EPLICSA no va incloure recursos per ingressos financers i extraordinaris que sí apareixien comptabilitzats en el compte de pèrdues i guanys. Per això, els recursos per

romanents d'explotació provinents dels exercicis 1993 i 1994, que EPLICSA liquida per 5,70 MPTA, calia haver-los liquidat per un import superior, 306,04 MPTA.

b) El romanent d'explotació que presenta EPLICSA en la liquidació del pressupost d'explotació de 1995, no té en compte com a recursos i dotacions els ingressos i les despeses extraordinàries provinents d'exercicis anteriors. Les despeses extraordinàries comptabilitzades al compte de pèrdues i guanys, però no detretes del romanent del pressupost són els 234,79 MPTA referents a la regularització de les aportacions al fons patrimonial esmentada a l'epígraf 2.6.2. Els ingressos extraordinaris no inclosos en el romanent són 6,57 MPTA.

Pels motius comentats en els apartats a) i b), i tenint en compte la inclusió per part de la Intervenció General d'una dotació de 205,19 MPTA tractada específicament a l'epígraf 3.2.3, el romanent d'explotació acumulat a 31/12/95 que EPLICSA presenta per 22,54 MPTA, passaria a ser negatiu per 110,53 MPTA. EPLICSA justifica els aspectes remarcats en els anteriors dos apartats pel fet que no representen corrents monetàries.

c) EPLICSA no recull en la liquidació del pressupost d'explotació de 1995 els sobrants que, tal com s'ha comentat a l'epígraf 3.1, encara manté en relació als que havien estat els seus departaments de qualitat i productivitat fins el 1993. El romanent acumulat a 31/12/95 del departament de qualitat és de 66,02 MPTA i el del departament de productivitat, de 31,37 MPTA.

Els anteriors comentaris de caire pressupostari tenen el seu efecte comptable en el passiu del balanç d'EPLICSA a 31/12/95 ja que el compte "Subvencions pendents d'aplicar" inclòs en el concepte "Altres deutes" dels creditors a curt termini, recull els sobrants d'explotació per un total de 119,93 MPTA. Aquest total comptabilitzat per EPLICSA es compon dels sobrants d'EPLICSA, per 22,54 MPTA; del departament de qualitat, per 66,02 MPTA, i del departament de productivitat, per 31,37 MPTA. S'observa, per tant, que la comptabilització d'EPLICSA pel que fa als antics departaments de qualitat i productivitat, està d'acord amb els comentaris de l'apartat c) anterior. Tenint en compte, però, els comentaris als apartats a) i b), cal regularitzar en la comptabilitat la diferència esmentada del romanent d'explotació d'EPLICSA, anul·lant els 22,54 MPTA del compte de passiu de "Subvencions pendents d'aplicar" i comptabilitzar un major import deutor amb la Generalitat en el compte d'actiu "Crèdits a consignar" pels 110,53 MPTA.

Els responsables d'EPLICSA comptabilitzaran l'esmentada regularització dins el tancament dels comptes de l'exercici 1996.

La Intervenció General, d'acord amb els comentaris de caire pressupostari recollits anteriorment als apartats a), b) i c), confecciona una nova liquidació del pressupost d'explotació. Els responsables d'EPLICSA assumeixen aquesta nova liquidació, fet analitzat i aprovat el Consell d'Administració d'EPLICSA del 25/10/96.

A continuació presentem la nova liquidació confeccionada per la Intervenció General amb la que aquesta Sindicatura de Comptes està d'acord quant a que regularitza els aspectes fins ara esmentats, però que passem a analitzar als epígrafs 3.2.2. i 3.2.3. en relació a altres aspectes.

Liquidació del pressupost d'explotació del 1995 segons la Intervenció General

	PRESSUPOST 1995				COMPTABILITAT 1995		
	Ppost. aprovat	Modifi- cacions	Ppost final	Drets liq. o Oblig. recon.	Desp.(Ingr) P i G	Crèdits a consignar	Subvencions pend.d'aplicar
<u>EPICSA</u>							
<u>RECURSOS</u>							
Subvenció d'explotació	500,00	(75,00)	425,00	425,00	(361,89)	(46,27)	(16,84)
Ingressos financers	-	-	-	24,48	(24,48)	-	-
Excés provisió inv. financeres	-	-	-	-	(8,79)	-	-
Ingressos d'altres exercicis	-	-	-	-	(6,57)	-	-
TOTAL RECURSOS	500,00	(75,00)	425,00	449,48			
<u>DOTACIONS</u>							
Despeses financeres	399,59	-	399,59	382,07	335,80	46,27	-
Diverses	100,41	(75,00)	25,41	50,57	50,57	-	-
Dotació amortització immobilitzat	-	-	-	-	57,66	-	-
Variació provisions de tràfic	-	-	-	-	5,50	-	-
Variació provisions inv. financeres	-	-	-	-	775,71	-	-
Pèrdues procedents d'immobilitzat	-	-	-	-	241,67	-	-
Despeses d'altres exercicis	-	-	-	-	234,79	-	-
Amort.50% préstec 1.829MPTA	-	-	-	205,19	-	-	-
TOTAL DOTACIONS	500,00	(75,00)	425,00	637,83			
ROMANENT EXPLOTACIÓ EPICSA				(188,35)			
ROMANENT EXPL. ACUMULAT EPICSA				(110,53)			(5,70)
<u>QUALITAT</u>							
<u>RECURSOS</u>							
Aplicació sobrant exercici anterior	-	-	-	-	(36,98)	-	36,98
TOTAL RECURSOS	-	-	-	-			
<u>DOTACIONS</u>							
Assessoria	-	-	-	28,50	28,50	-	-
Diagnosi	-	-	-	8,48	8,48	-	-
TOTAL DOTACIONS	-	-	-	36,98			
ROMAN. EXPLOT. QUALITAT				(36,98)			
ROMAN. EXPL. ACUMULAT QUALITAT				66,02			(103,00)
<u>PRODUCTIVITAT</u>							
<u>RECURSOS</u>							
Aplicació sobrant exercici anterior	-	-	-	-	(7,19)	-	7,19
TOTAL RECURSOS	-	-	-	-			
<u>DOTACIONS</u>							
Productivitat	-	-	-	7,19	7,19	-	-
TOTAL DOTACIONS	-	-	-	7,19			
ROMAN. EXPLOT. PRODUCTIV.				(7,19)			
ROMAN. EXPL. ACUMULAT PRODUCTIV				31,37			(38,56)
					1.299,97	-	(119,93)

RESULTAT PÈRDUES I GUANYES

1.299,97

La liquidació del pressupost d'explotació confeccionada per la Intervenció General inclou, juntament a les partides pressupostàries de la liquidació, la conciliació amb la comptabilitat. Això permet lligar el vessant pressupostari i el comptable (balanç i Compte de pèrdues i guanys) i diferenciar aquelles partides conciliatòries entre ambdós vessants.

3.2.2. Pressupost aprovat i modificacions pressupostàries

La columna del pressupost aprovat de la liquidació confeccionada per la Intervenció General presenta un total de recursos i de dotacions de 500 MPTA. El pressupost d'explotació aprovat per la Llei 12/1994, de 28 de desembre, de pressupostos de la Generalitat per a l'exercici 1995 inclou, a més dels conceptes i imports de recursos i dotacions de l'esmentada columna, els següents:

Recursos: "Dèficit d'explotació", 284,50 MPTA

Dotacions: "Variació de la provisió per inversions financeres", 200 MPTA, i
"Amortitzacions de l'immobilitzat", 84,5 MPTA

Així, l'esmentada Llei aprova un pressupost d'explotació per a EPLICSA de 784,50 MPTA, mentre que la liquidació parteix d'un pressupost aprovat de 500 MPTA. El concepte de recursos i els dos conceptes de dotació esmentats anteriorment i previstos pel pressupost aprovat per Llei, no representen partides pressupostàries, sinó que són partides conciliatòries entre la liquidació del pressupost d'explotació i el compte de pèrdues i guanys.

Pel que s'ha esmentat, entenem que és correcte no considerar aquests conceptes a l'hora de confeccionar la liquidació pressupostària.

La liquidació del pressupost d'explotació (tant la presentada per EPLICSA com la confeccionada per la Intervenció General) presenta una modificació sobre el pressupost aprovat que redueix en 75 MPTA els recursos i les dotacions previstos, quedant el total del pressupost d'explotació definitiu en 425 MPTA. En relació a aquesta modificació s'han obtingut els comunicats del DIE i de la Direcció General d'Indústria que sustenten aquest retall pressupostari.

3.2.3. Anàlisi de la liquidació confeccionada per la Intervenció General

De la liquidació confeccionada per la Intervenció General es desprèn que, deixant a banda els departaments de qualitat i productivitat:

* El romanent de l'exercici 1995 és negatiu per 188,35 MPTA. Els recursos, per tant, no han estat suficients per cobrir el total de dotacions i això ha estat així perquè s'ha inclòs una dotació no prevista de 205,19 MPTA en concepte d'amortització d'un préstec.

* El romanent acumulat a 31/12/95 és negatiu per 110,53 MPTA, donat que sobre el romanent del propi exercici, negatiu per 188,35 MPTA:

- s'ha compensat el romanent positiu d'exercicis anteriors, 306,04 MPTA (veieu l'apartat a) de 3.2.1), i els ingressos d'exercicis anteriors, 6,57 MPTA.
- s'ha afegit com a més component negatiu la despesa d'exercicis anteriors per 234,79 MPTA, esmentada a l'apartat b) de 3.2.1.

La inclusió, com a dotació del pressupost d'explotació, de la partida d'amortització d'un préstec per 205,19 MPTA, no prevista en el pressupost inicial, ha originat la desviació més significativa que ha fet que tant el romanent de l'exercici 1995, com l'acumulat a 31/12/95, hagin presentat signe negatiu. Passem a continuació a analitzar l'esmentada partida.

L'Acord de Govern de 22/3/94 autoritza a EPLICSA per endeutar-se subscriuint un préstec per 1.829 MPTA per tal de fer front a les necessitats de reconversió de COMFORSA, tal com s'ha comentat a l'epígraf 2.5.4. EPLICSA va utilitzar el 50% de l'esmentat endeutament per finançar les inversions financeres, mentre que l'altre 50% el va destinar a efectuar, per compte de la Generalitat, els pagaments per a la reducció de plantilla de la referida empresa (veieu el final de l'apartat B) de l'epígraf 2.3.3.).

Les amortitzacions del primer 50% s'havien de cobrir amb ampliacions de capital, i les del segon 50%, mitjançant subvencions previstes en els pressupostos de la Generalitat. Respecte a l'amortització d'aquest segon 50% cal remarcar que:

- * en els pressupostos del 1994 va liquidar-se correctament aquesta amortització, 98,21 MPTA, com a dotació del pressupost de capital. En la comptabilitat, però, va incorporar-se com a aportacions al fons social, d'acord amb el que recollia l'Acord de Govern de 22/3/94, quan, tractant-se d'una operació de mera intermediació, no havia d'afectar ni als fons propis ni al compte de pèrdues i guanys, sinó tan sols rebaixar l'esmentat import del compte deutor amb la Generalitat per crèdits a consignar.
- * en els pressupostos del 1995, com que EPLICSA ja no rep subvencions de capital, es decideix que els 205,19 MPTA, que suposen en aquest exercici l'amortització del 50% del préstec, es liquidin en el pressupost d'explotació. Amb això, el romanent acumulat d'explotació que existia abans d'incloure aquesta partida, 94,66 MPTA, queda finalment en signe negatiu per 110,53 MPTA. Aquest fet afecta en comptabilitat, tal com s'ha comentat en el paràgraf posterior a l'apartat c) de l'epígraf 3.2.1., al compte de passiu "Subvencions pendents d'aplicar" i al d'actiu "Crèdits a consignar".

Entenem que l'amortització de préstecs és una partida del pressupost de capital i no del d'explotació. Així, l'amortització al 1995 d'aquest 50% del préstec hauria

d'haver suposat una dotació liquidada en el pressupost de capital i no en el d'explotació. Malgrat tot, la situació especial en què es troba aquesta operació, (el 50% del préstec ha de ser amortitzat amb subvencions de la Generalitat a EPLICSA, i des del 1995, per evitar la situació atípica descrita a l'èpígraf 2.6.2, EPLICSA no rep més recursos de capital que les aportacions de capital del CIDEM) és el motiu pel qual la Intervenció General decideix que EPLICSA cobreixi l'amortització d'aquest 50% amb les subvencions d'explotació.

3.3. LIQUIDACIÓ DEL PRESSUPOST DE CAPITAL

3.3.1. Anàlisi de la liquidació presentada per EPLICSA

EPLICSA per al 1995 ha presentat la liquidació del pressupost de capital següent:

	Pressupost	Real
<u>RECURSOS</u>		
CIDEM	1.715,00	1.715,00
Incorp.Romanent 1994	135,76	135,76
Venda LEDS C-4, SA	-	60,00
Liquidació Minas de Olot	-	19,57
(retall pressupost)	(360,00)	(360,00)
TOTAL RECURSOS	1.490,76	1.570,33
<u>APLICACIONS</u>		
Amort. deute a llarg termini	809,44	541,08
Inversions:	681,32	545,00
-Taurus	-	150,00
-Comforsa	-	300,00
-Resinas Olot, SA	-	95,00
TOTAL APLICACIONS	1.490,76	1.086,08
 TOTAL RECURSOS:	 1.570,33	
TOTAL APLICACIONS:	1.086,08	
PENDENT D'APLICAR:	484,25	

Font: "Liquidació del pressupost de capital d'EPLICSA per l'exercici 1995", presentat per la pròpia empresa.
Els imports són en milions de pessetes

La Intervenció General, en la seva tasca de control, ha detectat determinats aspectes que desvirtuen la validesa de la liquidació presentada per EPLICSA i que han estat analitzats per aquesta Sindicatura de Comptes. Bàsicament cal remarcar que el total de dotacions per inversions, que EPLICSA liquida per 545 MPTA, han estat segons la Intervenció General de 701,46 MPTA. Això suposa que el romanent de capital, que segons la liquidació presentada per EPLICSA és de 484,25 MPTA, la Intervenció General el presenti per 327,79 MPTA.

A continuació presentem la nova liquidació confeccionada per la Intervenció General amb la que aquesta Sindicatura de Comptes està d'acord quant a

determinats aspectes regularitzats, però que passem a analitzar als epígrafs 3.3.2 i 3.3.3. en relació a altres aspectes. Els responsables d'EPLICSA assumeixen aquesta nova liquidació, que és analitzada i aprovada pel Consell d'Administració d'EPLICSA del 25/10/96.

Liquidació del pressupost de capital del 1995 segons la Intervenció General

	Pressupost aprovat	Modificacions i Incorporacions	Pressupost final	Drets liquidats/ Obligac.reconeg.
RECURSOS				
Subvenció de capital	1.715,00	(360,00)	1.355,00	1.355,00
Incorp. romanent 1994	-	135,76	135,76	135,76
Venda Leds C-4, SA	-	-	-	60,00
	-	-	-	19,57
TOTAL RECURSOS	1.715,00	(224,24)	1.490,76	1.570,33
DOTACIONS				
Amortització préstecs	809,44	(128,12)	681,32	541,08
Inversions	905,56	(96,12)	809,44	701,46
-Taurus	-	-	-	400,00
-Resinas de Olot, SA	-	-	-	95,00
-Comforsa	-	-	-	206,46
TOTAL DOTACIONS	1.715,00	(224,24)	1.490,76	1.242,54
ROMANENT DE CAPITAL				327,79

3.3.2. Pressupost aprovat i modificacions pressupostàries

El pressupost de capital aprovat per la Llei 12/1994, de 28 de desembre, de pressupostos de la Generalitat per a l'exercici 1995 coincideix amb la columna del pressupost aprovat de la liquidació confeccionada per la Intervenció General.

La liquidació de la Intervenció General recull una columna de modificacions i incorporacions sobre el pressupost aprovat que originen un pressupost definitiu coincident amb el de la liquidació presentada per EPLICSA. En relació a aquestes modificacions i, en concret, pel que fa a la retallada pressupostària de 360 MPTA, s'han obtingut els comunicats del DIE i de la Direcció General d'Indústria que la sustenta.

3.3.3. Anàlisi de la liquidació confeccionada per la Intervenció General

3.3.3.1. Les dotacions per inversions

La liquidació de la Intervenció General presenta unes dotacions per inversions de 701,46 MPTA. De la revisió efectuada per aquesta Sindicatura de Comptes es desprèn que les dotacions per inversions a liquidar en el pressupost de capital de l'exercici 1995 haurien d'haver estat d'un total de 795 MPTA, donat que la inversió

a COMFORSA, de 206,46 MPTA segons la Intervenció General, ha estat realment de 300 MPTA.

3.3.3.2. L'endeutament al pressupost de capital

El pressupost de capital aprovat per al 1995 per a EPLICSA i la liquidació presentada no inclouen els recursos per l'endeutament ni les dotacions per les inversions directament finançades per aquest endeutament. El que recullen són, únicament, els recursos necessaris provinents de les aportacions de capital fetes pel CIDEM per fer front a les dotacions per l'amortització dels préstecs vius. Això mateix succeeix als exercicis anteriors. No es recull, per tant, en el pressupost de capital ni en la seva liquidació els recursos del préstec de 1.829 MPTA ni les dotacions que aquest ha finançat per determinades aportacions a COMFORSA. Aquestes operacions les controla EPLICSA extrapressupostàriament.

El préstec de 1.829 MPTA ha finançat al 1994 un total d'aportacions a COMFORSA de 1.450,36 MPTA, i al 1995 de 285,10 MPTA que, acumulades, ascendeixen a 1.735,46 MPTA, la qual cosa suposa un excedent de recursos procedents del préstec de 93,54 MPTA. Els imports esmentats del principal del préstec i de les aportacions a COMFORSA haurien d'apareixer en la liquidació.

En resum, cal reflectir en el pressupost de capital i en la liquidació els dos vessants que origina l'endeutament, en concret:

- a) els recursos previstos en el pressupost per fer front a l'amortització dels préstecs i les dotacions per aquestes amortitzacions. Vessant que sí reflecteix la liquidació.
- b) els recursos que suposen per a EPLICSA la pròpia obtenció del préstec i les dotacions per les inversions que finança directament el préstec. Vessant que no reflecteix la liquidació.

3.3.3.3. Les ampliacions de capital del CIDEM com a recursos del pressupost

Fins el 1995 no s'aprova un pressupost específic per a EPLICSA, de manera que amb anterioritat pressupostàriament depenia de les partides que en el pressupost de la Direcció General d'Indústria s'aprovaren per a ser destinades a EPLICSA. Per aquest motiu, les liquidacions del pressupost de capital d'EPLICSA fins el 1994 es feien sobre les esmentades partides però sense incloure els recursos que suposen les ampliacions de capital subscrites i desemborsades pel CIDEM que s'han tractat a l'epígraf 2.6.1. Al 1995 ja es liquiden com a recursos les ampliacions de capital per 1.355 MPTA que es corresponen a les ampliacions de capital de 500 MPTA i 855 MPTA, recollides en l'esmentat epígraf.

En relació als tres aspectes tractats en aquest epígraf 3.3.3., els responsables d'EPLICSA han efectuat una quantificació del que suposaria regularitzar les liquidacions d'exercicis anteriors i de l'exercici 1995. De la revisió d'aquest càlcul

se'n desprèn que el romanent de capital acumulat a 31/12/95, que en les liquidacions d'EPLICSA i de la Intervenció General era de 484,25 MPTA i de 327,79 MPTA, respectivament, ascendeix a 1.567,63 MPTA. EPLICSA ha informat d'aquest fet a la Intervenció General i a la Secretaria General d'Indústria.

4. PROGRAMA D'ACTUACIÓ, D'INVERSIONS I DE FINANÇAMENT (PAIF)

Els articles 28 i 29 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana, estableixen de manera específica la informació que ha de recollir el PAIF, així com els seus terminis de realització, tramesa i altres condicions. De manera similar s'expressa el Decret legislatiu 9/1994, de 13 de juliol, que actualitza i refon la Llei 10/1982, de 12 de juliol, de finances públiques de Catalunya, en els articles 54, 55 i 56.

Aquestes disposicions fan del PAIF el document base que ha de quantificar i explicar a priori, al Departament al qual l'empresa està adscrita i al Departament d'Economia i Finances, quins són els objectius (quant a imports i conceptes individualitzats per programes d'activitat o d'inversió anuals o plurianuals) a assolir per la Societat. Aquests objectius i els mitjans necessaris per assolir-los, degudament quantificats, han de ser el punt de partida sobre el que l'empresa dissenyi els pressupostos d'explotació i de capital. El PAIF, a més, ha de ser aprovat pel Govern de la Generalitat, a proposta del conseller d'Economia i Finances i publicat al Diari Oficial de la Generalitat de Catalunya.

EPLICSA elabora un PAIF on recull de manera molt genèrica els imports i conceptes que inclou en els seus pressupostos d'explotació i de capital. Entenem que el PAIF d'EPLICSA hauria de reflectir, de manera més concreta, cadascuna de les inversions previstes en les diferents empreses i els recursos que preveu necessaris per a aquestes inversions. Tot i tractar-se d'una empresa instrumental del DIE i que el poder decisor quant a la intervenció d'EPLICSA en les diferents empreses és en mans d'instàncies superiors, entenem que EPLICSA disposa de mitjans per, com a mínim, dissenyar un PAIF per a l'exercici següent, en funció de les previsions d'actuació en aquelles empreses en les que ja participa.

Així, durant l'anàlisi realitzada de les diferents actuacions d'EPLICSA esmentades al llarg de l'epígraf 2.3., s'ha observat com a l'hora d'entrar a participar en el capital d'altres empreses, de concedir-les-hi préstecs o de mantenir-hi i augmentar-hi aquest recolzament financer, EPLICSA disposa i analitza les quantificacions de plans de reconversió, de viabilitat, de sanejament patrimonial o d'inversió en els quals es detallen les necessitats financeres que per a futurs exercicis es preveuen com a aportacions al capital, préstecs, etc. d'EPLICSA a aquestes empreses. D'acord amb les previsions dels esmentats plans o altra documentació similar, EPLICSA ha d'elaborar el PAIF incloent-hi també els mitjans o recursos (subvencions, ampliacions del capital propi per aportacions del CIDEM,

endeutament, etc.) amb els que es preveu fer front a les actuacions previstes.

A banda de la imposició legal com a raó principal, el PAIF ha d'elaborar-se com a un document d'ús intern d'EPLICSA per al seguiment concret de la gestió i com a eina fonamental per a fer possible l'avaluació dels resultats quant a l'assoliment dels objectius previstos. D'aquí que calgui també establir uns sistemes de seguiment i control comptables i extracomptables.

Aquesta doble finalitat del PAIF (control pressupostari per part dels Departaments competents i control de la gestió) fa necessària la seva elaboració aprofundida, evitant conceptes i quantificacions genèrics.

A més, a la fi de l'exercici, cal complementar el PAIF amb una memòria explicativa que determini el grau d'assoliment dels objectius prefixats en l'exercici anterior i les principals diferències o variacions produïdes en cadascun dels programes d'activitat o d'inversió entre un exercici i el següent. EPLICSA elabora aquesta Memòria però mitjançant conceptes i imports genèrics d'acord amb el PAIF dissenyat. També recull un detall per sectors i comarques, de les inversions realitzades. Entenem, però, que cal un major detall d'acord amb el que ja s'ha recomanat per al PAIF. EPLICSA disposa d'un resum de seguiment històric, que actualitza anualment, per a cadascuna de les seves actuacions en les diferents empreses. Per tant, entenem que, encara que sigui una eina a millorar i complementar, aquesta informació pot ser molt aprofitable per a l'esmentat seguiment del PAIF.

5. CONCLUSIONS FINALS: OBSERVACIONS I RECOMANACIONS

5.1. CONCLUSIONS FINALS

Al llarg d'aquest Informe s'ha fet l'anàlisi dels aspectes financer-comptables, de legalitat i de naturalesa pressupostària més destacats d'EPLICSA, i s'han formulat les observacions que resulten adients.

Com a resultat de la nostra fiscalització dels estats financers, es pot afirmar que, excepte pels efectes de les dues salvetats que es citen a continuació, el balanç i el compte de pèrdues i guanys d'EPLICSA reflecteixen de forma raonable el patrimoni, la situació financera i el resultat obtingut en l'exercici 1995 i comprenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats.

Les salvetats a citar, esmentades juntament amb altres observacions a l'epígraf 3.2.1., fan referència a:

- La insuficiència de l'import dotat per provisions per depreciació d'inversions financeres.
- La regularització que en els fons propis ha suposat el canvi de criteri en el tractament de certes subvencions de capital.

La fiscalització de les masses patrimonials dels estats financers més representatives de l'activitat d'EPLICSA s'ha tractat també des del vessant del compliment de la legalitat. En relació a aquest aspecte s'han observat determinats incompliments, remarcats a l'epígraf 3.2.2, quant a que certes actuacions d'EPLICSA que requereixen segons la Llei l'autorització prèvia de determinades instàncies (Govern o Parlament) han estat formalitzades sense la corresponent autorització, encara que en algun d'aquests casos existeixi Acord de Govern previ, però genèric, que podria representar l'autorització de l'operació, i que la resta de casos hagin estat ratificats pel Govern posteriorment.

Pel que fa a les liquidacions dels pressupostos d'explotació i de capital s'ha observat que la no aplicació d'alguns criteris pressupostaris ha suposat que la Intervenció General de la Generalitat hagi confeccionat unes noves liquidacions que regularitzen les anteriors. Les noves liquidacions són assumides pels responsables d'EPLICSA i aprovades pel seu Consell d'Administració.

Malgrat aquestes regularitzacions, encara hi ha mancances significatives en la liquidació del pressupost de capital, esmentades juntament amb altres aspectes pressupostaris a l'epígraf 3.3, que fan referència a la no inclusió dels recursos pressupostaris procedents de l'endeutament i de les ampliacions del capital, i a la no inclusió de les dotacions que aquests recursos han finançat. D'aquests aspectes EPLICSA realitza un control extrapressupostari.

Per això, la conclusió en relació a la representativitat de les liquidacions pressupostàries respecte de la situació pressupostària real d'EPLICSA és positiva respecte a la liquidació del pressupost d'explotació, un cop regularitzada per la Intervenció General, però no és així per a la liquidació del pressupost de capital.

5.2. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS

5.2.1. En relació a la fiscalització dels estats financers

1.- PROVISIÓ PER DEPRECIACIÓ D'INVERSIONS FINANCERES

Fins el 1993 EPLICSA tan sols dotava la provisió per depreciació d'inversions financeres d'aquelles inversions financeres, préstecs atorgats o participació en el capital, en empreses de les quals coneixia la seva situació d'inactivitat. EPLICSA optava per no dotar cap provisió en aquells casos en què en la formalització d'adquisició d'accions s'havia acordat un pacte de recompra sobre les accions

adquirides per EPLICSA, per part dels altres accionistes de les empreses participades. Des del 1994 al constatar que l'existència del pacte de recompra no suposava cap seguretat en la recuperació de la inversió, EPLICSA passa a dotar la provisió en funció del valor teòric comptable de les participades, el que és correcte.

S'ha verificat que el 1994 i 1995 EPLICSA calcula i comptabilitza les provisions d'acord amb el valor teòric comptable de les empreses participades, però aquest valor l'extreu en certs casos de tancaments provisionals i sense auditar, donat que no és a temps de disposar dels tancaments definitius i auditats de les participades.

En cas de disposar dels tancament definitius i auditats de les empreses participades, EPLICSA dota la provisió, per a certes inversions, per un import superior del que dotaria en cas de tenir en compte únicament el valor teòric comptable que es deprèn dels estats financers de les participades. Això ho fa tenint en compte part de les salvetats recollides en els informes dels auditors d'aquestes empreses. Malgrat això, hi ha altres inversions en què no té en compte les salvetats dels auditors.

De l'anàlisi específica, fet per aquesta Sindicatura de Comptes a l'epígraf 2.3, de les inversions financeres existents a 31/12/95, i del total que per a cadascuna d'elles s'hi ha remarcat com a mancança de la provisió d'EPLICSA, cal diferenciar entre:

- les dotacions originades per la reducció dels fons propis de les empreses participades (valor teòric comptable de la inversió d'EPLICSA) reducció que es reflecteix directament en els estats financers de la participada. La mancança de la provisió dotada per EPLICSA per aquest concepte és d'uns 25,26 MPTA.
- les dotacions originades per l'efecte que les salvetats d'auditoria, quantificades pels auditors de les empreses participades, tenen sobre els fons propis d'aquestes. La mancança per aquest concepte és d'uns 809,47 MPTA.

Tenint en compte tots dos aspectes, la mancança de dotació a la provisió seria d'uns 834,73 MPTA. Així, el total d'inversions financeres a 31/12/95, 8.229,33 MPTA, que EPLICSA té provisionat per 3.752,49 MPTA, passaria a estar provisionat en 4.561,96 MPTA.

Cal remarcar també que:

* pel que fa al compte en participació de 200 MPTA d'EPLICSA a Ros Roca, SA no hem disposat d'informació suficient per poder valorar si seria necessari o no provisionar-lo.

* pel que fa a les inversions de COMFORSA, existeixen uns imports de 2.009,55 MPTA dins les inversions financeres, i de 173,91 MPTA dins els deutors, que no han estat provisionats per EPLICSA, segons els seus responsables, pel fet que existia un Acord de Govern que en preveia la capitalització. D'acord amb les incerteses recollides per l'informe dels auditors de COMFORSA, i segons el seu

desenllaç final, els esmentats imports podrien ser absorbits i, per tant, haurien de ser provisionats per EPLICSA.

Per tot això, es recomana, per tal d'ajustar al principi de prudència valorativa que recull el Pla General de Comptabilitat, que EPLICSA, en disposar de les auditories de les empreses participades:

- tingui en compte la totalitat de les salvetats que s'hi recullen dotant la provisió de les seves inversions financeres d'acord amb l'efecte que les salvetats tinguin en els fons propis de les participades.
- valori objectivament i de manera raonable la possibilitat d'incidència que les incerteses quantificades que s'hi recullen poden tenir en els fons propis de les participades i, per tant, en la provisió de les seves inversions financeres.

2.- ALTRES ASPECTES EN RELACIÓ A LES INVERSIONS FINANCERES

A més del ja esmentat, en relació a les inversions financeres cal remarcar que:

a) dins el total del cost d'inversions financeres a 31/12/95, s'inclouen, en relació a les inversions a COMFORSA, bestretes per a futures ampliacions de capital així com quotes d'amortització vençudes i impagades dels préstecs atorgats que caldria reclassificar com a deutors i no mantenir-les dins les inversions financeres, fins que no es materialitzi la seva capitalització.

b) les baixes del balanç d'EPLICSA durant l'exercici 1995 de les inversions financeres en forma de préstecs atorgats a Tagra, SA i Lauda, SA han suposat l'assumpció definitiva de la pèrdua, que havia estat totalment provisionada en exercicis anteriors pel principal dels préstecs, 78,92 MPTA. Juntament amb aquesta pèrdua cal tenir en compte que els préstecs atorgats meritaven uns interessos que EPLICSA mai ha cobrat ni tampoc ha comptabilitzat, fet que suposa una major pèrdua pel cost financer assumit, encara que això no suposi cap efecte en el Compte de pèrdues i guanys. Tot i els requeriments notariais i les accions judicials iniciades en relació a aquestes dues empreses cal que EPLICSA reculli en la seva Memòria informació explícita de casos com aquests.

3.- IMMOBILITZAT IMMATERIAL: COMPRA, VENDA I CÀNON D'ÚS DE LA MARCA CASTAÑER

Tal com s'ha detallat a l'epígraf 2.4., EPLICSA havia adquirit, el juliol de 1992, la marca Castañer per tal d'aportar fons que ajudessin a superar la delicada situació en què es trobava Castañer, SA. A més, EPLICSA, principalment per evitar la caducitat de la marca, la va cedir en ús a Castañer, SA la qual, com a contrapartida, havia de pagar-li un cànon d'ús. Finalment, durant l'exercici 1995, EPLICSA ven la marca fet que li suposa una pèrdua de 241,63 MPTA. En relació a aquesta actuació, que per l'especificitat esmentada no queda comptabilitzada com

a inversió financera sinó com a immobilitzat immaterial de "Patents i marques", cal fer esment dels aspectes següents:

En el contracte de compravenda de la marca entre EPLICSA i Castañer, SA de 31/7/92 es recull també la seva cessió d'ús per a la qual s'estableix un cànon que Castañer, SA haurà d'abonar anualment a EPLICSA en funció de la facturació de l'exercici i s'acorda que, independentment d'aquesta, el mínim a cobrar serà de 35 MPTA a l'any. EPLICSA tan sols ha comptabilitzat ingressos en concepte de cànon en els exercicis 1993 i 1994 per un total de 33,10 MPTA corresponents als períodes agost'92-juliol'93 i gener'94-juliol'94 (aquest import el manté EPLICSA com a deutor dotat al 100% fins el moment en què ven la marca). En relació a això s'ha observat que:

- * l'import del 33,10 MPTA, que EPLICSA comptabilitza com ingrés l'ha quantificat en funció de la facturació estimativa i aproximada de Castañer, SA, ja que Castañer, SA no ha facilitat a EPLICSA les dades reals sobre la facturació de l'empresa.
- * EPLICSA no ha comptabilitzat els ingressos pel cànon dels períodes agost'93-desembre'93, agost'94-desembre'94 i gener'95-juliol'95, que, en tot cas, hauria d'haver dotat també al 100% vista la incobrabilitat.
- * s'ha incomplert la clàusula que establí la percepció d'un cànon mínim de 35 MPTA/any.

Per tot això, EPLICSA presenta requeriments notariais i emprèn accions judicials contra Castañer, SA.

Entenem que dels diferents aspectes tractats relacionats amb Castañer, SA cal informar-ne específicament a la Memòria.

4.- APORTACIONS AL FONS PATRIMONIAL: TRACTAMENT DE LES SUBVENCIONS DE CAPITAL

Entre 1988 i 1994 EPLICSA comptabilitzava dins els fons propis com a "Aportacions al fons patrimonial" les subvencions de capital rebudes de la Generalitat destinades al finançament de projectes industrials mitjançant aportacions de capital i/o concessions de préstecs així com per fer front a les amortitzacions dels préstecs concedits a EPLICSA per part de les entitats financeres.

Davant la situació atípica de que els fons propis d'EPLICSA estaven formats més per aquestes "Aportacions al fons patrimonial" que pel capital aportat pel CIDEM com a únic accionista, el Govern, en sessió de 7/11/95, acorda que la Generalitat cedeixi al CIDEM els drets sobre la titularitat dels esmentats fons patrimonials per tal de procedir a la seva capitalització. La valoració de les "Aportacions al fons

patrimonial" recollida en l'Acord de Govern era de 6.474,30 MPTA i no coincidia amb la que EPLICSA presentava en la comptabilitat que era de 6.239,51 MPTA.

La diferència entre les dues valoracions, 234,79 MPTA, era motivada pel criteri comptable seguit fins aleshores per EPLICSA per a aquelles operacions de mera intermediació per a les quals certes subvencions de capital rebudes no incrementaven els fons propis d'EPLICSA sinó que les comptabilitzava en el compte que recull aquesta relació d'intermediació entre la Generalitat i EPLICSA, "Crèdits a consignar".

L'anàlisi realitzada permet afirmar que l'import que corresponia cedir al CIDEM era el que constava en la comptabilitat d'EPLICSA, és a dir, 6.239,51 MPTA, xifra a la que també arriben la Intervenció General de la Generalitat i els auditors externs d'EPLICSA. Malgrat això, EPLICSA, per tal de poder acreditar un import coincident amb l'establert per l'Acord de Govern ha modificat el criteri comptable esmentat, assumint l'esmentada diferència com a major import de les "Aportacions al fons patrimonial" amb contrapartida a les "Pèrdues d'exercicis anteriors".

Això suposa que la regularització practicada per EPLICSA no afecta a l'import total dels fons propis, però genera una manca d'uniformitat en l'aplicació del criteri comptable seguit fins l'exercici 1995. Aquest canvi de criteri suposa també una objecció en l'informe dels auditors externs d'EPLICSA.

El mateix Acord de Govern del 7/11/95 estableix que una part de les aportacions a capitalitzar siguin destinades a eixugar les pèrdues acumulades fins el 31/12/94 i que la resta, 3.238,87 MPTA, caldrà capitalitzar-la. La capitalització encara no s'ha fet donat que prèviament cal que s'hagi desemborsat el 100% de la darrera ampliació de capital, en concret, l'esmentada al final de l'epígraf 2.6.1.

Caldrà que en un període breu de temps EPLICSA procedeixi a l'ampliació de capital establerta en l'Acord de Govern. De no fer-se així, la capitalització a dur a terme quedarà desvirtuada de seguir-se acumulant pèrdues des de l'exercici 1995.

5.2.2. En relació a la fiscalització del compliment de la legalitat

1.- INVERSIONS FINANCERES EN PARTICIPACIÓ DE CAPITAL

D'entre les actuacions d'EPLICSA cal remarcar aquelles per les quals participa en el capital d'altres societats civils o mercantils. La normativa aplicable a EPLICSA regula algunes d'aquestes actuacions com:

- l'adquisició de participació majoritària directa o indirecta
- la pèrdua de la posició majoritària
- la venda de títols que no comportin la pèrdua de posició majoritària
- l'adquisició i alienació de títols de societats amb participació minoritària

- la dissolució de societats amb participació majoritària
- la variació del capital en les societats en què la participació sigui majoritària

La normativa que regula aquests aspectes és, concretament: l'article 35 apartats 4 a 7 i l'article 36 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana, així com la disposició addicional vintena de la Llei 16/1993, de 28 de desembre, de pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 1994. Aquesta disposició addicional es prorroga per a l'exercici 1995 mitjançant la disposició final primera de la Llei 12/1994, de 28 de desembre, de pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 1995. Aquesta normativa estableix la necessitat de que qualsevol de les actuacions anteriorment especificades ha de ser prèviament autoritzada, en uns casos, pel Govern de la Generalitat i, en altres casos, pel Parlament.

EPLICSA ha incomplert en molts casos la normativa esmentada. Així, en l'anàlisi realitzada a l'epígraf 2.3 per a cadascuna de les inversions fetes per EPLICSA s'específica, en els apartats B), on es tracten els "Aspectes formals i legals de la inversió", els casos en què s'ha detectat l'incompliment d'algun dels referits articles o disposicions legals. En els casos que s'ha observat aquest incompliment ha estat perquè la formalització de l'actuació per part d'EPLICSA ha estat anterior a l'autorització del Govern o del Parlament, tot i que s'hagin ratificat per Acord de Govern posteriorment, o que en el cas concret de Taurus (epígraf 2.3.9) es recolzin en un Acord de Govern previ, però genèric.

Cal que, en relació a les actuacions anteriorment esmentades, EPLICSA compleixi amb el procediment d'autorització prèvia, per part del Govern o del Parlament, establert en la normativa ressenyada.

2.- ENDEUTAMENT

L'endeutament és una de les fonts de finançament de les actuacions dutes a terme per EPLICSA, donat que la urgència amb què es plantegen determinades actuacions en les empreses en què participa no permet emmotllar-se als terminis que requereix la formalització de les ampliacions de capital i/o superar l'endarreriment en el cobrament de les subvencions pressupostades.

Cal remarcar, que entre les subvencions pressupostades i els imports que la Generalitat ha de consignar a EPLICSA per determinades actuacions, dins el total de deutors de l'actiu d'EPLICSA, l'import que correspon a saldos pendents de cobrar de la Generalitat puja a 4.080,21 MPTA el 31/12/94 i a 3.035,78 MPTA el 31/12/95.

EPLICSA no recull l'endeutament com a recurs de pressupost de capital, tal com també s'esmenta més endavant (punt 2.- de l'epígraf 5.2.3.) tot i que en fa un seguiment extrapressupostari.

En l'anàlisi de cadascuna de les operacions d'endeutament d'EPLICSA, recollida a l'epígraf 2.5., s'ha observat la casuística següent: operacions aprovades prèviament pel Govern; operacions formalitzades per EPLICSA sense l'aprovació prèvia del Govern, però que aquest les ha ratificat a posteriori, i operacions formalitzades per EPLICSA recolzant-se en una aprovació prèvia, però genèrica, per Acord de Govern (cas de Taurus assenyalat a l'epígraf 2.5.5.).

Per tot això, entenem que EPLICSA, per tal de poder formalitzar operacions d'endeutament, ha d'incloure dins el seu pressupost de capital els recursos previstos a obtenir per aquesta via de finançament. Addicionalment, caldria evitar la formalització de les diferents operacions d'endeutament fins que no es disposi de l'Acord de Govern que les aprovi prèviament.

3.- PROGRAMA D'ACTUACIONS, D'INVERSIONS I DE FINANÇAMENT (PAIF)

En el capítol 4. de l'Informe es mencionen els articles de la Llei de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana i de la Llei de finances públiques de Catalunya que recullen de manera específica la informació que ha d'incloure el PAIF, els seus terminis de realització, tramesa i altres condicions.

A més de la imposició legal com a raó principal, el PAIF ha d'elaborar-se com un document d'ús intern d'EPLICSA per al seguiment concret de la gestió i com a eina fonamental per a fer possible l'avaluació dels resultats quant a l'assoliment dels objectius previstos. EPLICSA elabora un PAIF i en fa el seguiment mitjançant una Memòria amb conceptes i imports de caire genèric.

Entenem que el PAIF i la seva Memòria de seguiment, per la seva doble finalitat (control pressupostari per part dels Departaments competents i control de gestió) els hauria d'elaborar EPLICSA de manera més aprofundida reflectint, cadascuna de les inversions previstes en les diferents empreses i els recursos que es preveuen necessaris per a aquestes inversions.

5.2.3. En relació a la fiscalització de les liquidacions pressupostàries

1.- LIQUIDACIONS PRESENTADES PER EPLICSA

Les liquidacions del pressupost, tant d'explotació com de capital, presentades per EPLICSA no recullen determinades partides de recursos i dotacions, tal com s'ha detallat en els epígrafs 3.2.1. i 3.3.1. En concret no es liquidaven: ingressos financers i ingressos i despeses extraordinaris o d'exercicis anteriors; sobrants d'explotació en relació als seus antics departaments de qualitat i productivitat, en existir determinats contractes en vigor d'acord amb el que s'ha esmentat a l'epígraf 3.1., i certs imports d'inversions financeres per participacions en capital. Alguns d'aquests conceptes no havien estat liquidats per EPLICSA justificant que no representaven corrents monetàries.

Davant d'això, la Intervenció General de la Generalitat confecciona unes noves liquidacions pressupostàries d'explotació i de capital, presentades en els esmentats epígrafs, que els responsables d'EPLICSA assumeixen, i que són aprovades pel seu Consell d'Administració.

Les diferències entre les liquidacions presentades per EPLICSA i les confeccionades per la Intervenció General suposen que: el romanent acumulat d'explotació a 31/12/95 que, sense tenir en compte els departaments de qualitat i productivitat, era segons EPLICSA de 22,54 MPTA passa a ser negatiu per 110,53 MPTA; el romanent acumulat de capital a 31/12/95 que segons EPLICSA era de 484,25 MPTA, és segons la Intervenció General de 327,79 MPTA.

La regularització feta per la Intervenció General sobre la liquidació del pressupost d'explotació és correcta, mentre que pel que fa a la del pressupost de capital, cal tenir en compte els aspectes tractats en el punt 2.- següent.

2.- LIQUIDACIÓ DEL PRESSUPOST DE CAPITAL: ENDEUTAMENT I AMPLIACIONS DE CAPITAL

La liquidació del pressupost de capital, tant la presentada per EPLICSA com la confeccionada per la Intervenció General de la Generalitat presenten dues mancances significatives que han estat tractades detalladament als epígrafs 3.3.3.2. i 3.3.3.3. i que són:

a) Pel que fa a l'endeutament: la liquidació del pressupost de capital de l'exercici 1995 (i les d'exercicis anteriors) no recull els recursos dels que disposa EPLICSA per l'obtenció de préstecs de diferents entitats financeres, ni com a dotacions aquelles que finança amb aquests recursos. La liquidació únicament reflecteix els recursos i les dotacions referents a l'amortització anual d'aquests préstecs.

b) Pel que fa a les ampliacions del capital d'EPLICSA: la liquidació del pressupost de capital de l'exercici 1995 no té en compte que les liquidacions dels exercicis anteriors no han inclòs com a recursos els procedents del CIDEM per les ampliacions del capital d'EPLICSA, ni com a dotacions les que aquests recursos han finançat.

Com a conseqüència dels dos aspectes esmentats, els responsables d'EPLICSA han efectuat una quantificació del que suposaria regularitzar les liquidacions d'exercicis anteriors i de l'exercici 1995. De la revisió d'aquest càlcul se'n desprèn que el romanent de capital acumulat a 31/12/95, que en les liquidacions d'EPLICSA i de la Intervenció General era de 484,25 MPTA i de 327,79 MPTA, respectivament, passaria a ser de 1.567,63 MPTA. EPLICSA ha informat d'aquest fet a la Intervenció General i a la Secretaria General d'Indústria.

Cal que EPLICSA presenti les futures liquidacions pressupostàries tenint en compte els aspectes remarcats en els punts 1.- i 2.-.

6. TRÀMIT D'AL·LEGACIONS

A l'efecte previst per l'article 6 de la Llei 6/1984, de 5 de març, de la Sindicatura de Comptes, modificada per la Llei 15/1991, de 4 de juliol, el present Informe de Fiscalització fou tramès a l'Empresa de Promoció i Localització Industrial de Catalunya, SA, no havent-se formulat cap al·legació.



Sindicatura de Comptes
de Catalunya

El Secretari General

RAMON PLANAS I FONT, Secretari General de la Sindicatura de Comptes de Catalunya,

C E R T I F I C O:

Que el present informe de fiscalització 23/96-D, relatiu a l'Empresa de Promoció i Localització Industrial de Catalunya, SA (EPLICSA), exercici 1995, és una còpia exacta de l'aprovat pel Ple de la Sindicatura de Comptes en la reunió que va tenir lloc el dia 2 d'abril de 1997.

I perquè així consti i tingui els efectes que corresponguin, signo aquesta certificació, amb el vistiplau del síndic major.

Barcelona, 7 d'abril de 1997

Vist i plau
EL SÍNDIC MAJOR

Sindicatura de Comptes de Catalunya
Jaume I, 2-4
08002 Barcelona
Tel. (+34) 93 270 11 61
Fax (+34) 93 270 15 70
sindicatura@sindicatura.org
www.sindicatura.org

Elaboració del document PDF: març de 2004

Dipòsit legal: B-15527-2004