

Eficiència Energètica, S.A.

Exercicis 1991-1992

Informe 26/93-D



Sindicatura de Comptes
de Catalunya

A Barcelona, el dia 3 de maig de 1994, reunit el Ple de la Sindicatura de Comptes de Catalunya, sota la presidència del Síndic Major, Sr. Ferran Termes i Anglès, amb l'assistència dels Síndics Srs. Manuel Cardeña i Coma, Josep M. Carreras i Puigdengolas, Marià Nicolàs i Ros, Jordi Petit Fontseré, Eudald Travé i Montserrat i Xavier Vela i Parés, actuant-hi com a Secretari el Secretari General de la Sindicatura, Sr. Ramon Planas i Font, i com a ponent el Síndic Sr. Jordi Petit i Fontserè, acordà aprovar, amb deliberació prèvia, l'Informe 26/93-D referent a l'Eficiència Energètica, S.A. corresponent als exercicis 1991 a 1992.

CAPÍTOL 1.- INTRODUCCIÓ	3
1.1. OBJECTE DE L'INFORME	3
1.2. ABAST I METODOLOGIA	3
1.2.1. ABAST	3
1.2.2. METODOLOGIA	3
1.3. CONSTITUCIÓ I NATURESA JURÍDICA DE LA SOCIETAT	4
1.4. OBJECTE SOCIAL I FUNCIONS	4
1.5. ACTIVITAT DESENVOLUPADA PER EFIENSA	5
1.6. PRINCIPALS CARACTERÍSTIQUES DE LA FIGURA LEGAL "AGRUPACIÓ D'INTERÈS ECONÒMIC"	8
1.7. BREU DESCRIPCIÓ DE LA COGENERACIÓ	9
1.7.1. DEFINICIÓ	9
1.7.2. MARC LEGAL	9
1.7.3. PRINCIPALS CARACTERÍSTIQUES DELS PROJECTES DE COGENERACIÓ DUTS A TERME PER EFIENSA	13
CAPÍTOL 2.- FISCALITZACIÓ ECONÒMICO-FINANCERA	15
2.1. ACTIU	16
2.1.1. DESPESES D'ESTABLIMENT	16
2.1.2. IMMOBILITZAT FINANCER	17
2.1.3. EXISTÈNCIES	34
2.1.4. CLIENTS	34
2.1.5. ADMINISTRACIONS PÚBLIQUES	34
2.1.6. INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS	35
2.1.7. TRESORERIA	35
2.1.8. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ	36
2.2. PASSIU	37
2.2.1. FONS PROPIS	37
2.2.2. CREDITORS A LLARG TERMINI	37
2.2.3. CREDITORS A CURT TERMINI	38
2.3. INGRESSOS	41
2.3.1. INGRESSOS PER PRESTACIÓ DE SERVEIS	41
2.3.2. INGRESSOS FINANCERS	43
2.4. DESPESES	44
2.4.1. DOTACIONS PER AMORTITZACIÓ IMMOBILITZAT	45
2.4.2. ALTRES DESPESES D'EXPLOTACIÓ	45
2.4.3. DESPESES FINANCERES	45
2.5. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS ALS ESTATS FINANCERS	47

CAPÍTOL 3. FISCALITZACIÓ DE LA GESTIÓ PRESSUPOSTÀRIA: PRESSUPOSTOS D'EXPLOTACIÓ I D'INVERSIÓ.	53
CAPÍTOL 4. CONTROL DE GESTIÓ	55
PROGRAMA D'ACTUACIÓ, D'INVERSIONS I DE FINANÇAMENT (PAIF)	55
AL.LEGACIONS	56

CAPÍTOL 1.- INTRODUCCIÓ

1.1. OBJECTE DE L'INFORME

L'objecte d'aquest Informe és la fiscalització de l'empresa Eficiència Energètica, SA (d'ara endavant EFIENSA), la qual cosa es tradueix en els aspectes següents:

- 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) Anàlisi del compliment de la legalitat que li és aplicable, tant des del punt de vista comptable com de funcionament.
- c) Avaluació del control intern i dels procediments seguits per la Societat en la seva operativa comptable i de gestió.
- d) Avaluació del compliment pressupostari i del programa d'Actuació, d'Inversions i de Finançament (d'ara endavant PAIF), i de la seva correcta realització en termes econòmics, perquè en resultin eines bàsiques de seguiment i control de la gestió.
- e) Avaluació de la gestió de la Societat en les àrees principals de la seva activitat.

1.2. ABAST I METODOLOGIA

1.2.1. ABAST

El present Informe es refereix als exercicis 1991 i 1992, és a dir, des de la constitució d'EFIENSA fins el 31.12.92.

Assenyalar que l'exercici 1991 comprèn únicament 10 dies del mes de desembre.

1.2.2. METODOLOGIA

Les proves realitzades han estat les necessàries i idònies per obtenir l'evidència suficient, pertinent i fidedigna per aconseguir una base raonable que permeti formar una opinió sobre la informació financera examinada, i sobre el compliment dels aspectes legals que li són d'aplicació.

1.3. CONSTITUCIÓ I NATURESA JURÍDICA DE LA SOCIETAT

EFIENSA es va constituir com a Societat Anònima el 20 de desembre de 1991, mitjançant escriptura pública davant del Notari Sr. Lluís Roca-Sastre i Muncunill, amb un capital de 118 Milions de PTA, totalment subscrit i desemborsat per l'Institut Català d'Energia (d'ara en endavant ICAEN).

Amb data 30 de novembre de 1992, s'amplia el capital en 118 Milions de PTA, mitjançant l'emissió d'11.800 accions ordinàries i nominatives de 10.000 PTA de valor nominal cadascuna, totalment subscrites i desemborsades per l'ICAEN.

En conseqüència, el capital social a 31 de desembre de 1992 és de 236 Milions de PTA, representat per 23.600 accions nominatives de 10.000 PTA de valor nominal cadascuna, totalment subscrites i desemborsades per l'ICAEN.

EFIENSA 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", segons el que preveu l'article 4.2. de la Llei de Finances Públiques de Catalunya. (Regulades posteriorment per la Llei 4/1985, de 29 de març de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana).

EFIENSA és adscrita al Departament d'Indústria i Energia.

El seu domicili social és a Barcelona, Avinguda Diagonal 453 bis, àtic.

1.4. OBJECTE SOCIAL I FUNCIONS

Segons l'article 3 dels Estatuts, EFIENSA té per objecte el desenvolupament, per compte propi o de tercers, de les següents activitats:

a) Explotació pròpia o en arrendament de centrals de producció d'energia tèrmica i/o elèctrica, mitjançant sistemes de generació conjunta o utilització d'energies renovables, que suposin una millora de l'eficiència en l'ús de l'energia o en la utilització de recursos autòctons.

b) Adquisició de maquinària, venda o arrendament financer, desenvolupament de projectes d'energia d'equips consumidors que utilitzin tecnologies energètiques eficients.

L'article 4 dels mateixos Estatuts indica que:

"les activitats que integren l'objecte social podran ésser desenvolupades, totalment o parcial, directament o indirecta, mitjançant l'adquisició o tinença d'accions, valors o participacions en societats amb objecte idèntic o anàleg al de la societat, podent establir associacions amb particulars i societats, així com constituir, detentar i administrar societats anònimes i agrupacions d'interès econòmic, participar en la formació d'altres i constituir filials".

De fet, aquesta ha estat la pràctica habitual en ordre a desenvolupar les seves funcions.

1.5. ACTIVITAT DESENVOLUPADA PER EFIENSA

En l'epígraf 1.4. d'aquest Informe s'assenyala l'objectiu perseguit amb la constitució d'EFIENSA i les seves funcions estan descrites a l'article 18 dels Estatuts.

En aquest apartat sintetitzem quines són les activitats que porta a terme EFIENSA per a complir les seves funcions.

En general, l'actuació d'EFIENSA està dirigida a dinamitzar i agilitar inversions a les indústries, tant en noves instal·lacions com en millores a les existents, que permetin l'estalvi energètic, millorin l'eficiència energètica i redueixin els costos energètics.

L'activitat d'EFIENSA està molt lligada a l'activitat de l'ICAEN.

Una de les activitats de l'ICAEN és la de donar un servei de diagnòstics energètics i d'estalvi d'aigua amb l'objectiu de conèixer i diagnosticar l'eficiència energètica i de l'aigua de cada establiment per tal de determinar i valorar les millores que permetin reduir els consums específics i/o diversificar les fonts d'energia emprades, tot fomentant la innovació tecnològica de les empreses assessorades.

D'aquests diagnòstics en resulten una sèrie de millores entre les que cal destacar les de crear un sistema de generació conjunta o la utilització d'energies renovables. **(Veure a l'epígraf 1.7. una breu descripció de la generació conjunta o cogeneració).**

És en aquests casos quan EFIENSA pot participar-hi impulsant la implantació d'aquests nous sistemes.

La participació d'EFIENSA normalment es concreta en:

- Actuar de mitjancer entre l'establiment en el qual es pot implantar un sistema energètic de cogeneració o d'energies renovables, i l'empresa elèctrica per temes de preus, cànons, etc.
- Assessorament específic en l'estudi, disseny i execució de projectes de cogeneració.
- Proposició de solucions financeres específiques per a cada projecte.

Per poder dur a terme un seguiment d'aquestes actuacions, EFIENSA entra a participar en el capital social dels projectes més significatius (amb participacions que normalment no superen el 10%).

Aquests projectes es materialitzen normalment en la figura legal d'Agrupació d'Interès Econòmic (AIE). **(Veure una anàlisi de les principals característiques a l'epígraf 1.6.).**

Al 31 de desembre de 1992, EFIENSA participa en el capital de nou plantes de cogeneració de diferents indústries catalanes, amb una potència global de 67'5 MW, les quals s'assenyalen a continuació:

1.- INTRODUCCIÓ

Nom AIE(*) o SA(**)	Entitat industrial o de serveis	INVERSIÓ (MPTA)	CAPITAL O FONTS SOCIAL (MPTA)	Participació EFIENSA	Potència instal.lada (kw)	Estat de construcció a 31.12.92
RITESA COGENERACIÓN, AIE	S.A., Tejidos Industriales	438	10,8	7,5%	4.200	Muntatge
FIBRAREL, AIE	Fibracolor, S.A.	1.150	5	5%	8.800	Funcionament a partir de l'agost del 92
ERFEI, AIE	Erkimia, S.A.	1.600	1.600	3%	13.000	Muntatge
CATAREL, AIE	Casa Tarradellas, S.A.	321	5	5%	3.800	Funcionament a partir del juliol del 92
ASANEFI, AIE	Aiscondel, S.A.	1.505	301	5%	13.000	Fase d'enginyeria
RELCAMP, AIE	S.A. Camp	300	30	10%	3.800	Fase d'enginyeria / adquisició d'equips
RENCAT, AIE	S.A. Reverté	1.200	20	6%	13.000	Fase d'enginyeria / adquisició d'equips
PRINTEREL, S.A.	Printer Industria Gráfica, S.A.	480	50	10%	6.200	Muntatge
PROBELL'92	Ajuntament de Sant Pere de Torelló	335	60	33,3%	1.700	Fase d'enginyeria / adquisició d'equips
TOTAL		7.329	2.081,8		67.500	

(*) AIE: Agrupació d'Interès Econòmic

(**) SA: Societat Anònima

FONT: Dades d'EFIENSA.

- L'Entitat industrial o de serveis és l'empresa que gaudirà de la planta de cogeneració.

- La inversió és l'import total de la planta de cogeneració pagat per l'Agrupació d'Interès Econòmic (AIE), no per EFIENSA.

- El capital o fons social és l'import total de capital de l'AIE o SA, en el qual EFIENSA participa en el percentatge indicat en la columna "Participació EFIENSA".

1.6. PRINCIPALS CARACTERÍSTIQUES DE LA FIGURA LEGAL "AGRUPACIÓ D'INTERÈS ECONÒMIC" (D'ara endavant AIE):

Com s'observa, la majoria de les participacions ho són en Agrupacions d'Interès Econòmic. Per aquest motiu assenyallem les principals característiques d'aquesta figura mercantil.

Les Agrupacions d'Interès Econòmic estan regulades per la Llei 12/91 de 29 d'abril i supletòriament per les normes de les societats col·lectives que resultin compatibles amb la seva naturalesa específica.

Tenen personalitat jurídica i caràcter mercantil.

La seva finalitat és la de facilitar el desenvolupament o millorar els resultats de l'activitat dels seus socis. L'AIE no té ànim de lucre per sí mateixa.

Els socis d'una AIE responen personalment i solidàriament entre sí pels deutes d'aquesta. La responsabilitat dels seus socis és subsidiària de la de l'AIE.

Les AIE només es podran constituir per persones físiques o jurídiques que desenvolupin activitats empresarials, agrícoles o artesanals, per entitats no lucratives dedicades a la investigació i per qui exerceixi professions liberals.

Pot haver-hi capital social, el qual s'haurà d'indicar en l'escriptura de constitució, amb expressió numèrica de la participació corresponent a cada soci.

Els beneficis i pèrdues procedents de les activitats de l'AIE, es consideren com a beneficis dels seus socis i es reparteixen entre ells en la proporció prevista en l'escriptura de constitució.

Pel que fa a l'Impost sobre Societats, s'aplica a les AIE el règim de transparència fiscal previst en l'article 19 de la Llei 61/1978 de desembre de l'Impost sobre Societats, sense limitacions pel que fa a la imputació de pèrdues. Per tant, les bases imposables positives o negatives derivades dels resultats de l'AIE s'imputen als seus socis, per a la seva integració en els corresponents impostos personals en la proporció prevista en l'escriptura. Respecte a l'Impost sobre Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats, les AIE estan exemptes pel que fa als documents necessaris per a la seva constitució.

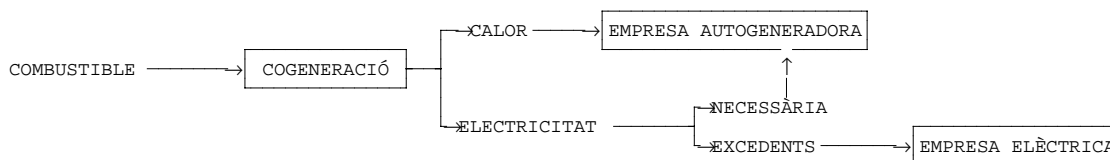
1.7. BREU DESCRIPCIÓ DE LA COGENERACIÓ

1.7.1. DEFINICIÓ

La tecnologia de la cogeneració es basa en la producció conjunta d'electricitat i calor, mitjançant un combustible (gas, fuel, etc.) i l'aprofitament de tota la producció d'electricitat i calor.

L'empresa autogeneradora està obligada per Llei (com s'assenyala més endavant) a aprofitar la calor i l'electricitat que necessiti, i té dret a vendre a l'empresa elèctrica els excedents d'electricitat.

Un esquema clarifica el procés:



Per raó d'aquesta estructura de generació, els usuaris potencials de la cogeneració són aquells centres que tinguin un consum d'energia que compregui tant consums específicament elèctrics com de combustibles per a aplicacions tèrmiques.

Atès que amb els sistemes de cogeneració es produeix energia elèctrica a partir d'un combustible aprofitant, a més a més, la calor residual, es produeix una utilització molt eficaç de l'energia primària.

1.7.2. MARC LEGAL

El marc legal de la cogeneració està integrat per tres grans blocs:

- a) Reglamentació de tipus energètic
- b) Disposicions d'implantació i seguretat industrial
- c) Disposicions de protecció del medi ambient

A continuació inclou una relació de les principals disposicions corresponents al primer bloc, atès que és el que afecta principalment a les característiques dels projectes de cogeneració.

Llei 82/1980	de 30 de desembre, sobre Conservació d'Energia (BOE de 27 de gener de 1981).
RD 872/82	de 5 de març 1982, tramitació d'expedients de sol·licitud de beneficis establerts per la Llei de 30 de desembre de 1980, de Conservació (BOE de 5/6 de maig de 1982)
RD 907/82	de 2 d'abril de 1982, MIE Foment de l'autogeneració d'energia elèctrica (BOE de 10 de maig de 1982)
OMIE de 7 de juliol de 1982	Obtenció de la condició d'autogenerador elèctric. Relacions tècniques i econòmiques entre autogeneradors i empreses o entitats elèctriques (BOE de 17 de juliol de 1982)
OMIE de 5 de setembre de 1985	Normes administratives i tècniques pel funcionament i connexió a les xarxes elèctriques de centrals hidroelèctriques de fins 5.000kW i centrals d'autogeneració elèctrica (BOE de 12 de setembre de 1985)

Les disposicions energètiques regulen bàsicament:

- Concepte d'autogenerador
- Drets i obligacions dels autogeneradors en les seves relacions amb les companyies elèctriques subministradores.
- Preus de venda d'energia dels autogeneradors a les empreses elèctriques.
- Condicions de lliurament d'energia elèctrica de autogeneradors a les empreses elèctriques.

A continuació transcrivim els articles i/o paràgrafs inclosos en el marc legal, que afecten aquests punts principals.

1.- Concepte d'autogenerador:

(Llei 82/80, de 30 de desembre de 1980)

"Capítol II - Foment de l'autogeneració d'energia elèctrica i de la producció hidroelèctrica.

Article 7.- Es consideren autogeneradors d'energia elèctrica els titulars individuals o agrupats d'instal·lacions de qualsevol tipus que, simultàniament, reuneixin les condicions següents:

a) Que la finalitat primordial de les seves activitats no sigui la de produir energia elèctrica, però obtinguin o puguin obtenir aquesta pels seus propis mitjans, a partir de l'ús de residus o subproductes energètics excedentaris del seu procés de producció o, en general, per qualsevol mitjà que representi una millora del consum energètic.

b) Que la producció d'energia elèctrica a què es refereix l'apartat anterior es realitzi de manera que es produeixi un estalvi energètic, dins de les prioritats de la política energètica general".

2.- Drets dels autogeneradors en les seves relacions amb les companyies elèctriques subministrades:

(Llei 82/80, de 30 de desembre de 1980)

"Article 8.- En les seves relacions amb les companyies elèctriques subministradores, els autogeneradors gaudiran dels drets següents:

a) Connectar en paral·lel el seu grup o grups generadors a la xarxa de la companyia elèctrica subministradora.

b) Utilitzar conjuntament o alternativa, en les seves instal·lacions, l'energia elèctrica autogenerada i la subministrada per la companyia elèctrica.

c) Alimentar part de les seves instal·lacions amb l'energia procedent dels seus generadors, amb independència del subministrament de la xarxa.

d) Transferir a la companyia subministradora d'electricitat els seus excedents d'energia sempre i quan tècnicament sigui possible l'absorció per la xarxa, i percebre per això el preu que reglamentàriament es determini...

e) Rebre en tot moment de la companyia elèctrica subministradora, en cas de fallida dels seus sistemes d'autogeneració, tant l'energia prèviament convinguda com la necessària per al desenvolupament complet de la seva activitat en les condicions i forma que reglamentàriament s'estableixin.

f) Establir amb la companyia elèctrica subministradora el règim de producció concertada..."

3.- Obligacions dels autogeneradors en les seves relacions amb les companyies elèctriques subministradores:

(Llei 82/80, de 30 de desembre de 1980)

"Article 9.- Són obligacions dels autogeneradors:

a) Lliurar i rebre l'energia en condicions tècniques adequades, de manera que no es causin trastorns en el funcionament normal del sistema.

b) Sotmetre's a la programació establerta en el règim de producció concertada.

c) No transferir a tercers els excedents d'energia elèctrica no consumida.

No tindrà la consideració de cessió a tercers la que es realitzi amb línies pròpies a empreses filials o matrius o aquelles que s'hagin agrupat per la instal·lació d'autogeneradors...".

4.- Preus de venda d'energia dels autogeneradors a les empreses elèctriques:

(Reial Decret de 2 d'abril de 1982, núm. 907/82 (Ministerio de Industria y Energia) de Foment de l'autogeneració d'energia elèctrica).

"Article 8.- Els preus de venda d'energia per part dels autogeneradors a les Empreses elèctriques seran fixats pel Ministeri d'Indústria i Energia .

5.- Condicions de lliurament d'energia elèctrica dels autogeneradors a les empreses elèctriques. (RD de 2 d'abril de 1982, núm. 907/82, de Foment de l'autogeneració d'energia elèctrica).

"Capítol II.- Condicions de lliurament d'energia elèctrica.

Article 10.- Tota l'energia excedentària d'autogeneradors procedent de centrals hidràuliques d'aigua fluent i de centrals d'energia renovables, no acumulables, serà absorbida obligatòriament per les empreses elèctriques excepte que tècnicament no sigui possible, entenent-se que es produeix aquesta impossibilitat quan existeixin abocaments hidràulics en la zona o que per raons de seguretat hi haguessin centrals tèrmiques treballant amb els mínims tècnics, produint-se excedents elèctrics que s'estiguessin enviant a altres zones estant les xarxes totalment saturades.

Si es tracta d'energia excedentària procedent de centrals tèrmiques no es considerarà tècnicament possible la seva absorció en les condicions exposades en el paràgraf anterior i a més a més durant les hores "vall" podrà no ser absorbida més del 70% de l'esmentada l'energia excedentària, si es garantitzada o programada, i més del 50 % si es tracta d'energia eventual".

1.7.3. PRINCIPALS CARACTERÍSTIQUES DELS PROJECTES DE COGENERACIÓ DUTS A TERME PER EFIENSA

El marc legal delimita perfectament els drets i obligacions tant dels autogeneradors com de les empreses elèctriques, els preus de venda de l'energia, les condicions de lliurament d'energia, etc.

Tot això fa que el desenvolupament dels projectes de cogeneració vingui molt determinat pel marc legal.

Així, ens trobem que dels nou projectes de cogeneració posats en marxa durant l'any 1992, vuit s'han fet en forma d'Agrupació d'Interès Econòmic i un en forma de Societat Anònima, i que els vuit projectes en forma d'AIE, tenen la mateixa composició pel que fa a l'accionariat i que és la següent:

- L'empresa industrial beneficiària directa de la cogeneració
- L'empresa elèctrica
- EFIENSA

Els principals avantatges per a l'empresa industrial beneficiària directa de la cogeneració són els següents:

. Reducció de la factura energètica global: Deguda al diferencial notable de preu existent entre l'energia elèctrica i els combustibles (energia primària), així com el fet que el combustible requerit per unitat elèctrica generada en cogeneració és aproximadament la meitat de l'emprada per les centrals tèrmiques convencionals del servei públic.

. Qualitat del subministrament elèctric: L'ús dels sistemes de cogeneració permet garantir, totalment o parcial, el subministrament elèctric de la indústria.

. Millores medioambientals: En general aquestes instal·lacions suposen una disminució important en l'impacte medioambiental en comparació amb els sistemes convencionals, a causa del seu elevat rendiment energètic.

Pel que fa a la rendibilitat econòmica d'aquestes instal·lacions, generalment s'observa que es generen estalvis econòmics anuals elevats, que fan que el període de retorn de la inversió oscil·li entre 3 i 4 anys.

Pel que fa a l'empresa elèctrica, els principals avantatges de la cogeneració, i bàsicament d'entrar a formar part com a

accionista d'un projecte de cogeneració, són:

. Elevats rendiments dels projectes de cogeneració, el que fa que aquests siguin una inversió atractiva. Com ja hem indicat en el cas de l'empresa industrial, la rendibilitat econòmica d'aquestes instal·lacions fa que la inversió tingui un període de retorn d'entre 3 i 4 anys.

. Possibilitat que l'elèctricitat excendentària que li ven l'empresa autogeneradora sigui del tipus programada, és a dir, energia planificada i per tant coneguda per endavant.

Això li permet poder planificar millor la seva producció.

Per una altra banda, el fet que l'empresa elèctrica hagi de comprar l'energia provinent de la cogeneració a un preu superior al mitjà (que és el preu d'energia de cogeneració segons tarifes) no té impacte en el seu compte de resultats ja que rep una compensació per la diferència amb el preu mitjà.

Això és degut a què el sector elèctric és un sector regulat; entre d'altres aspectes estan regulats els preus de venda de l'energia de manera que aquest sigui el mateix a tot l'estat espanyol. Del cost de l'energia de cadascuna de les empreses elèctriques se'n troba un cost mitjà i s'estableix un sistema compensatori; així, cada empresa suporta els mateixos costos.

Respecte a EFIENSA, aquesta aconsegueix l'acompliment dels objectius proposats d'estalvi energètic i millora de l'eficiència energètica, que són la base del seu objecte social.

Així mateix donat que, com hem dit, es tracta d'una inversió d'elevada rendibilitat, EFIENSA pot recuperar el capital aportat en un període de temps relativament curt, per a poder entrar a formar part d'altres projectes nous.

CAPÍTOL 2.- FISCALITZACIÓ ECONÒMICO-FINANCERA

EFIENSA ha estat auditada des de l'inici per un Censor Jurat de Comptes. Pel que fa a l'Informe d'Auditoria corresponent a l'exercici 1992, aquest presenta una opinió favorable.

BALANÇ DE SITUACIÓ

Els balanços de situació a 31 de desembre de 1992 i 1991 són:

ACTIU	31.12.92	31.12.91
IMMOBILITZAT		
DESPESES D'ESTABLIMENT	---	123
IMMOBILITZACIONS FINANCERES		
- Participació a empreses del grup	20.000	---
- Participació a empreses associades	88.392	---
- Crèdits a llarg termini a empreses associades	56.886	---
	165.278	---
TOTAL IMMOBILITZAT	165.278	123
ACTIU CIRCULANT		
Existències	685	---
Deutors		
- Clients	671	---
- Administracions Públiques	1.728	15
	2.399	15
Inversions Financeres Temporals	1.421	---
Tresoreria	75.941	115.075
Ajustaments per periodificació	---	2.925
TOTAL ACTIU	245.724	118.138

(Nota: Les quantitats són en Milers de PTA)

PASSIU	31.12.92	31.12.91
FONS PROPIS		
Capital Social	236.000	118.000
Resultat de l'exercici	(1.105)	---
TOTAL FONS PROPIS	234.895	118.000
CREDITORS A LLARG TERMINI		
Desemborsaments pendents sobre accions	7.526	---
CREDITORS A CURT TERMINI		
Creditors Comercials	596	120
Altres deutes no comercials		
- Administracions Públiques	2.707	18
	3.303	138
TOTAL PASSIU	245.724	118.138

FONT: Estats Financers d'EFIENSA

(Nota: Les quantitats són en Milers de PTA)

2.1. ACTIU

2.1.1. DESPESES D'ESTABLIMENT

El total d'aquest compte a 31 de desembre de 1991 està format per despeses de constitució de la Societat, el gruix de les quals ha arribat durant l'exercici 1992 i per tant la Societat les ha comptabilitzat durant aquest any.

Durant l'exercici 1992, la Societat ha procedit a amortitzar el 100% de les despeses de constitució. Aquest criteri conservador és correcte i està acceptat pel Pla General de Comptabilitat i per la normativa fiscal.

Respecte a les despeses de l'ampliació de capital realitzada durant l'exercici 1992, EFIENSA ha procedit també a amortitzar-les al 100% en el mateix exercici, essent aquest criteri també acceptat pel Pla General de Comptabilitat.

2.1.2. IMMOBILITZAT FINANCER

L'immobilitzat financer suposa un 67% de l'actiu de la Societat a l'exercici 1992.

El desglossament del compte és el següent:

	Milers de PTA
	<u>31.12.92</u>
Participació a empreses del Grup:	
Probell'92, S.A.	20.000
Participació a empreses associades:	
RITESA Cogeneración, AIE	810
ERFEI, AIE	48.000
FIBRAREL, AIE	30.041
RENCAT, AIE	1.200
PRINTEREL, AIE	5.000
CATAREL, AIE	291
ASANEFI, AIE	50
RELCAMP, AIE	3.000
	<u>88.392</u>
Crèdits a llarg termini a empreses associades:	
RITESA Cogeneración, AIE	5.100
FIBRAREL, AIE	30.000
RENCAT, AIE	4.986
CATAREL, AIE	16.300
RELCAMP, AIE	500
	<u>56.886</u>
TOTAL	<u>165.278</u>

FONT: Informació financera d'EFIENSA

La revisió ha comprés els aspectes següents:

1.- Des del punt de vista estricte d'auditoria: comprovació de la correcta valoració i comptabilització de les esmentades participacions d'acord amb els principis de comptabilitat generalment acceptats, de les operacions efectuades al llarg de l'exercici amb les esmentades empreses, i també la comprovació de la documentació suport de l'adquisició d'aquests actius.

2.- Breu descripció de l'anàlisi i control d'EFIENSA en les participacions.

3.- Breu descripció de les agrupacions en què EFIENSA participa: data de constitució, accionistes, objecte social, així com la indicació d'algunes dades que considerem d'interès assenyalar.

S'ha de precisar que les dades s'han extret dels Estats Financers no auditats (excepte els de Probell'92, S.A. i ERFEI, AIE que ho han estat per un Censor Jurat de Comptes i pel departament d'auditoria interna de FECSA, respectivament) facilitats per les agrupacions a EFIENSA, i per tant, no podem opinar sobre la veracitat ja que la seva revisió no l'hem considerat com a abast d'aquest Informe.

4.- Anàlisi dels crèdits a llarg termini concedits per EFIENSA a les empreses associades.

Així,

1. Valoració i comptabilització de les participacions:

- S'ha revisat la valoració de dita participació: Respecte a aquest últim aspecte s'ha d'assenyalar que el Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial Decret 1643/1990, de 20 de novembre, estableix la regla per a valors negociables no admesos a cotització oficial:

"...figuraran en el balanç pel seu preu d'adquisició. No obstant, quan el preu d'adquisició sigui superior a l'import que resulti d'aplicar criteris valoratius racionals admesos en la pràctica, hom dotarà la corresponent provisió per la diferència existent".

I a més a més, estableix el que s'ha d'entendre per criteris valoratius racionals admesos en la pràctica en assenyalar:

"A aquests efectes, quan es tracti de participacions en capital, hom prendrà el Valor Net Comptable que correspongui a les esmentades participacions..."

EFIENSA té valorades les seves participacions al preu d'adquisició. Per tant, hem comparat el Valor Net Comptable i el valor de cost comptabilitzat:

	Valor Net Comptable (2)	Percentatge de Participació (3)	Valor de la participació (2) x (3)= (4)	Valor Registat (1)	Diferència (4) - (1)
Probell'92, S.A.	38.182	50%	19.091	20.000	(909)
Ritesa Cogeneració, AIE	10.800	7'5%	810	810	-0-
Erfei, AIE	1.600.918	3%	48.027	48.000	27
Fibrarel, AIE	170.637	5%	8.532	30.041	(21.509)
Rencat, AIE	19.787	6%	1.187	1.200	(13)
Printerel, AIE	50.000	10%	5.000	5.000	-0-
Catarel, AIE	21.335	5%	1.067	291	776
Asanefi, AIE	1.000	5%	50	50	-0-
Relcamp, AIE	29.967	10%	2.997	3.000	(3)

FONT: Elaboració pròpia

(Nota: Les quantitats són en milers de PTA)

En els casos en què el valor de la participació és inferior al valor registrat, es generen unes pèrdues que suposen una minoració de l'immobilitzat financer d'EFIENSA.

Les participacions estan, per tant, sobrevalorades en 22.434 Milers de PTA a 31 de desembre de 1992 (909 + 21.509 + 13 + 3).

El que proposem per tant és la dotació d'una provisió per depreciació de valors mobiliaris amb càrrec a resultats, per 22.434 Milers de PTA, per tal de reflectir la pèrdua de valor de l'immobilitzat financer.

(Veure recomanació núm. 1 a l'epígraf 1.5. d'Observacions i Recomanacions).

A continuació s'analitzen cada un dels casos per veure les causes que originen aquestes diferències:

- Probell'92, S.A.: La Societat encara no ha iniciat la seva activitat donat que encara està en fase d'estudi dels projectes. S'espera la posada en marxa cap al juny del 1993. Les despeses actuals són degudes bàsicament a l'amortització de les despeses amortitzables al 100%.

Tenint en compte tot això, considerem que aquesta pèrdua de valor de la participació és comptablement real a 31 de desembre de 1992, però que econòmicament no és representativa ni assenyala cap indicati que l'empresa funcioni malament.

- Ritesa cogeneración, A.I.E.: l'AIE encara no ha iniciat la seva activitat. És a mitjans de l'exercici 1993 quan es produeix la posada en marxa efectiva que, segons el que indica l'informe de gestió de l'AIE, s'ha produït sense incidències. Per tant, és lògic que el valor teòric comptable coincideixi amb el valor de la participació.

- Erfei, AIE: l'AIE encara no ha iniciat la seva activitat, per la qual cosa durant l'exercici 1992 s'han generat uns ingressos financers, que són els que han creat aquesta diferència positiva.

- Fibrarel, AIE: Veure anàlisi específic en el punt 3.i d'aquest epígraf.

- Rencat, AIE: Encara està inactiva.

- Catarel, AIE: A 31 de desembre de 1992, l'AIE ja té activitat. El balanç de situació a aquesta data presenta unes vendes de 103.542 Milers de PTA i un benefici de 16.056 Milers de PTA. Per tant aquesta diferència positiva és deguda a la part del benefici que li correspon.

- Asanefi, AIE: Està encara inactiva.

- Relcamp, AIE: Encara és totalment inactiva, sent la diferència negativa deguda als interessos dels préstecs rebuts dels accionistes per un valor total de 5 Milions de PTA.

Podem concloure per tant que:

- Abans de l'activitat les societats i/o agrupacions tenen diferències patrimonials ínfimes, degudes a despeses de constitució.

- Catarel, AIE que ja ha iniciat la seva activitat, comença a tenir diferències positives.

- Des de l'inici de l'activitat, les empreses poden absorbir les despeses amb les vendes d'electricitat i obtenir-ne uns guanys.

- Les empreses o AIE que a 31 de desembre de 1992 tenen diferències negatives per estar encara inactives, en el moment en què iniciïn la seva activitat canviaran aquesta tendència.

Pel que fa a la documentació suport de l'adquisició d'aquests actius, hem revisat totes les escriptures de compra-venda, constitució o ampliació de capital, segons els casos, per verificar que l'actiu és cert i existeix a 31 de desembre de 1992.

A continuació es presenta un quadre resum on s'indica la data de compra, percentatge de participació, cost d'adquisició i imports pendents de desemborsament a 31 de desembre de 1992:

EMPRESA	PERCENTATGE PARTICIPACIÓ	DATA D'ADQUISICIÓ	COST D'ADQUISICIÓ	TIPUS D'ADQUISICIÓ	PENDENT DESEMBORSAMENT
PROBELL'92, S.A.	50	02.03.92	10.000	Constitució	---
	50	23.10.92	10.000	Ampliació	---
			20.000		
Ritesa Cogeneración, AIE	7,5	27.01.92	810	Constitució	526
Erfei, AIE	7,5	17.03.92	26.250	Constitució	---
	3	08.10.92	21.750	Ampliació	7.000
			48.000		
Fibrarel, AIE	5	30.06.92	30.041	Compra-venda	---
Rencat, AIE	6	07.07.92	1.200	Constitució	---
Printerel, AIE	10	04.08.92	5.000	Constitució	---
Catarel, AIE	5	02.09.92	291	Compra-venda	---
Asanefi, AIE	5	15.05.92	50	Constitució	---
Relcamp, AIE	10	02.06.92	3.000	Constitució	---
			108.392		7.526

FONT: Elaboració pròpia

2.- Breu descripció de l'anàlisi i control d'EFIENSA en les participacions:

Abans d'entrar a participar en el capital d'alguna empresa o agrupació, EFIENSA ha analitzat la inversió, verificant els anys en què aquesta es recupera, la seva rendibilitat i la seva raonabilitat econòmica.

Normalment, aquests projectes de cogeneració tenen un període de retorn de la inversió de 3 a 5 anys.

Amb la participació d'EFIENSA en aquestes empreses es pretén assegurar el funcionament dels projectes (doncs EFIENSA pot controlar-les i fer un seguiment a través de la seva participació).

EFIENSA preveu recuperar la inversió venent la seva participació, per poder invertir en un altre projecte, i així successivament.

En les escriptures de constitució de les AIE no s'indica el moment en què EFIENSA vendrà la participació. Aquest aspecte variarà en cada cas en funció del període de retorn establert per a cada projecte de cogeneració, i de la capacitat financera de les AIE per anar retornant els beneficis als socis. (En els primers anys normalment les AIE han de tornar préstecs, etc.).

Donat que és un tema que encara no s'ha pogut comprovar, no s'ha previst si el preu de venda de les accions serà el preu de mercat o el valor nominal de les accions. En la nostra opinió EFIENSA, per tal de no afavorir injustificadament a la resta de socis de les AIE, ha de vendre la participació a valor de mercat.

Pel que fa al control de la Societat sobre aquestes empreses i agrupacions, sempre hi ha un representant d'EFIENSA en el Consell d'Administració.

Nogensmenys, el que hem pogut observar és que la informació econòmico-financera d'aquestes empreses (balanços, compte de resultats, impost sobre societats, etc.) arriba a EFIENSA al cap d'uns mesos després del tancament.

A més a més, hem comprovat que, en alguns casos, els criteris comptables no s'adeqüen a les normes de comptabilitat generalment acceptades o al Pla General de Comptabilitat.

Un exemple el tenim en el balanç de FIBRAREL, AIE a 31 de desembre de 1992, en el qual no s'inclou cap despesa per amortització, ni de les despeses d'establiment ni de l'immobilitzat material; no es registren els ingressos financers ni els interessos a pagar pels crèdits concedits pels accionistes...

(Veure recomanació núm. 2 de l'epígraf 1.5. d'Observacions i Recomanacions als Estats Financers).

3. Breu descripció de les empreses i AIE en què EFIENSA participa:

a) Probell'92, S.A.:

Societat Anònima constituïda amb data 2 de març de 1992 davant del Notari Sr. D. Bartolomé Masoliver Ródenas.

Els accionistes són EFIENSA i l'Ajuntament de Sant Pere de Torelló al 50%.

L'objecte social el constitueix "la construcció i explotació d'una central amb aprofitament de residus forestals i urbans per a la generació d'energia".

L'entrada en funcionament està prevista que es realitzi al llarg de l'any 1993.

b) Ritesa Cogeneració, AIE:

Agrupació d'Interès Econòmic constituïda amb data 27 de gener de 1992 davant del Notari Sr. D. Carmelo Agustín Torres. Es regeix per la Llei 12/91 de 29 d'abril reguladora de les AIE i pels seus Estatuts.

Els accionistes són:

ACCIONISTES	% Participació
Rizos y Tejidos, S.A.	60,00
Sociedad Anónima de Tejidos Industriales	5,00
Aneto Inversiones, S.A. (*)	27,50
EFIENSA	7,50
TOTAL	100,00

(*) Filial de FECSA

L'objecte social és "l'activitat econòmica auxiliar de les que realitzin els socis, consistent en el desenvolupament, construcció, posada en marxa i explotació posterior d'una instal·lació de cogeneració, basada fonamentalment en la generació d'electricitat mitjançant una turbina de gas i en l'aprofitament de la calor, que es destinarà a la producció de vapor i oli tèrmic".

c) ERFEI, AIE:

Agrupació d'Interès Econòmic constituïda amb data 13 de març de 1992 davant del Notari Sr. Don José Luis Perales Sanz.

Es crea per adaptació de "ERKIMIA-ANETO, Central de Vapor y Electricidad" a una AIE.

Es regeix per la Llei 12/91, de 29 d'abril i pels seus Estatuts.

Els accionistes són:

<u>ACCIONISTES</u>	<u>% Participació</u>
Erkimia, S.A.	10,00
Aneto Inversiones, S.A. (*)	25,00
EFIENSA	3,00
Recursos Energéticos Locales, S.A. (**)	17,00
Rhône - Poulenc Química, S.A.	45,00
TOTAL	100,00

(*) Filial de FECSA

(**) Filial d'ENHER

L'objecte social és "l'activitat econòmica auxiliar de les que realitzin els socis, consistent en la construcció, explotació i manteniment d'una central de producció d'energia elèctrica i vapor".

d) Rencat, AIE:

Agrupació d'Interès Econòmic constituïda el 7 de juliol de 1992 davant del Notari Sr. Don Josep Ma. Puig Salellas.

Com a AIE es regeix per la Llei 12/91, de 29 d'abril i pels seus Estatuts.

Els accionistes són:

ACCIONISTES	% Participació
S.A. Reverté, Productos Minerales	62,00
Recursos Energéticos Locales, S.A.(*)	32,00
EFIENSA	6,00
TOTAL	100,00

(*) Filial d'Enher

L'objecte social és "la construcció i explotació d'una planta de cogeneració amb una potència elèctrica nominal aproximada compresa entre 10 i 20 MW mitjançant la combustió de gas natural o altres combustibles alternatius que es situarà en el Polígon Industrial de SA Reverté amb el fi de produir energia elèctrica i tèrmica per a satisfer les necessitats energètiques de les instal·lacions industrials de S.A. REVERTÉ, PRODUCTOS MINERALES i complementar l'activitat pròpia de Recursos Energéticos Locales, S.A. i EFIENSA abocant els excedents elèctrics a la xarxa general elèctrica d'ENHER".

e) Printerel, AIE:

Agrupació d'Interès Econòmic constituïda el 30 d'abril de 1992 davant del Notari Sr. Don José Luis Perales Sanz.

Com a AIE es regeix per la Llei 12/91, de 29 d'abril i pels seus Estatuts.

Els accionistes són:

ACCIONISTES	% Participació
Printer Industria Gràfica, S.A.	49,00
EFIENSA	10,00
Recursos Energéticos Locales, S.A.(*)	41,00
TOTAL	100,00

(*) Filial d'ENHER

L'objecte social és "la construcció i explotació d'una planta de cogeneració amb una potència elèctrica nominal d'aproximadament 7MW mitjançant la combustió de gas a la finca de Printer Indústria Gráfica, S.A., a fi de produir energia elèctrica i tèrmica per satisfer les necessitats energètiques de les instal·lacions industrials de Printer Industria Gráfica, S.A. i complementar l'activitat pròpia de Recursos Energéticos Locales, S.A. i EFIENSA abocant els excedents elèctrics a la xarxa elèctrica d'ENHER".

Printer Industria Gráfica, S.A. té una opció de compra del 2% sobre la participació de Recursos Energéticos Locales, S.A. al preu del valor nominal.

f) Catarel, AIE:

Catarel, AIE fou constituïda amb data 15 de març de 1991 davant del Notari Sr. Don. Esteban Bendicho, com a agrupació d'empreses segons la Llei 18/1982, de 26 de maig, amb la denominació de "Casa Tarradellas, S.A. y Recursos Energéticos Locales, S.A., Agrupación de Empresas, Ley 18/1982, de 26 de Mayo".

Amb data 21 d'abril de 1992, es va procedir a adoptar el règim jurídic de l'Agrupació constituïda, a la nova Llei 12/1991, de 29 d'abril d'Agrupacions d'Interès Econòmic, passant l'Agrupació a denominar-se "CATAREL, AIE".

Amb la mateixa data, 21 d'abril de 1992, es firma un acord entre Recursos Energéticos Locales, S.A., EFIENSA i Casa Tarradellas, S.A. per la compra-venda d'un 5% de la participació que Recursos Energéticos Locales, S.A. té de CATAREL, AIE a EFIENSA, prèvia autorització de Casa Tarradellas, S.A..

Com a conseqüència d'aquest acord, amb data 2 de setembre de 1992 es signa l'escriptura de compra-venda davant el Notari Sr. Don Antoni Bosch Carrera, per la compra-venda del 5% de la participació que Recursos Energéticos Locales, S.A. té de CATAREL, AIE essent les parts compradora i venedora, EFIENSA i Recursos Energéticos Locales, S.A., respectivament.

El preu de venda és de 250 Milers de PTA que coincideix amb el valor nominal de la participació.

EFIENSA ha comptabilitzat, a més a més del preu de venda, les despeses inherents, que ascendeixen a 41 Milers de PTA, la qual cosa és correcta i està d'acord amb el Pla General Comptable.

g) Asanefi, AIE:

Agrupació d'Interès Econòmic constituïda amb data 13 de maig de 1992 davant del Notari Sr. Don Agustín Ferran Fuentes.

Com AIE es regeix per la Llei 12/91, de 29 d'abril i pels seus Estatuts.

Els accionistes són:

<u>ACCIONISTES</u>	<u>% Participació</u>
Aiscondel, S.A.	52,50
EFIENSA	5,00
Aneto Inversiones, S.A.(*)	42,50
TOTAL	100,00

(*) Filial de FECSA

L'objecte social és "l'activitat econòmica auxiliar de les que realitzin els socis, consistent en el desenvolupament, construcció, posada en marxa i explotació posterior d'una instal·lació de cogeneració, basada fonamentalment en la generació d'electricitat mitjançant una turbina de gas i en l'aprofitament de la calor, la qual es destinarà a la producció de vapor".

h) Relcamp, AIE:

Agrupació d'Interès Econòmic constituïda amb data 2 de juny de 1992 davant del Notari Sr. Don Amador López Baliña.

Com a AIE es regeix per la Llei 12/91 de 29 d'abril i pels seus Estatuts.

Els accionistes són:

ACCIONISTES	% Participació
Recursos Energéticos Locales, S.A. (*)	65,00
S.A. Camp, Fábrica de Jabones	25,00
EFIENSA	10,00
TOTAL	100,00

(*) Filial d'ENHER

L'objecte social és "la construcció i explotació d'una planta de cogeneració amb una potència elèctrica nominal de 3'5 MW mitjançant la combustió de gas a fi de produir energia elèctrica i tèrmica per a satisfer les necessitats energètiques de les instal.lacions industrials de S.A. Camp, Fábrica de jabones i complementar l'activitat pròpia de Recursos Energéticos Locales, S.A. i EFIENSA, abocant els excedents elèctrics a la xarxa general elèctrica de la zona".

Altres aspectes:

S.A. Camp, facilitarà l'ús del terreny i el seu manteniment.

Recursos Energéticos Locales, S.A. coordinarà els termes de connexió elèctrica i la gestió administrativa.

El preu de l'arrendament del terreny serà de 65.400 PTA l'any.

i) Fibrarel, AIE

Amb data 31 de març de 1992 es firma un acord de col.laboració entre l'ICAEN i Fibracolor, S.A. en el qual s'exposa:

- Que existeix Fibrarel, AIE participada per Fibracolor, S.A. i Recursos Energéticos Locales, S.A. al 70% i al 30% respectivament.

- Que l'ICAEN sol·licita participar-hi.

S'acorda que Fibracolor, S.A. vendrà un 5% de la seva participació a un preu de venda de 60 Milions de PTA pagant 30 Milions de PTA a l'inici i els 30 restants de la facturació que generi Fibrarel, AIE.

Així, es formalitza en escriptura de compra-venda de data 30 de juny de 1992 davant del Notari Sr. Don Pascual J. M^a Gràcia Romero de Tordera la compra-venda d'un 5% de participació en Fibrarel, AIE. Les parts compradora i venedora són EFIENSA i Fibracolor, S.A. respectivament i el preu de venda és de 60 Milions de PTA, dels quals 30 Milions de PTA són a pagar en el moment de l'escriptura i els 30 Milions de PTA restants de forma ajornada, tal i com s'indica a l'acord de col·laboració.

Nogensmenys, amb data 4 de desembre de 1992 es formalitza una escriptura de subsanació de l'anterior, davant del Notari Sr. Don Bartolomé Masoliver Ródenas. Les noves condicions són les següents:

* Fibracolor, S.A. ven un 5% de la seva participació en Fibrarel, AIE i cedeix l'aportació a títol de préstec que té concedit a Fibrarel, AIE, a EFIENSA. El preu conjunt és de 60 Milions de PTA, 30 Milions de PTA ja rebuts i la resta en el moment de l'escriptura.

* Les principals condicions del préstec cedit són:

Data de concessió: 18.06.92 per la primera quantitat
29.07.92 per la segona quantitat

Imports: 7.750 Milers de PTA i 22.250 Milers de PTA respectivament.

Tipus d'interès: 12,75%

Pagament dels interessos: A determinar cada quan s'han de liquidar els interessos.

Amortització: A partir de febrer del 1994, però a determinar la manera en què es realitzarà.

Durada: A determinar

Fibracolor, S.A. s'obliga en 15 anys a recomprar la participació i cessió de crèdit pel mateix preu.

EFIENSA té valorada la seva participació en Fibrarel, AIE en 30 Milions de PTA i la resta, com a préstec a aquesta AIE.

Com s'observa en el primer quadre del punt 1. de l'epígraf "Immobilitzat Financer" la diferència entre el valor registrat de la participació, i el valor net comptable d'aquesta dóna una diferència negativa de 21.509 Milers de PTA.

Segons la Societat, això és degut a què s'ha comprat una participació d'una AIE que ja estava en funcionament, la qual generava ja beneficis. Per tant, s'ha pagat un sobrecost per aquest fet.

A 31 de desembre de 1992, aquest sobrecost no es justifica amb els beneficis generats durant aquest exercici i per tant s'hauria de crear una provisió per depreciació de valors mobiliaris que compensi aquesta sobrevaloració de la participació.

Nogensmenys, analitzant el sentit econòmic d'aquest preu com si fos una inversió financera, és a dir, imposició d'una quantitat per obtenir el màxim rendiment, pensem que es justifica la no dotació.

En aquest sentit, comparem el preu amb els beneficis de l'AIE:

Preu de compra	30.000	(1)
Beneficis de l'AIE exercici 1992	165.637	(2)
Percentatge participació	5%	(3)
Beneficis corresponents a EFIENSA si hagués comprat l'1 de gener	8.282	(2)x(3)=(4)
Percentatge que els beneficis representen sobre el preu de compra (=rendiment)	28%	(5)=(4)/(1)

FONT: Elaboració pròpia segons dades d'EFIENSA

(Nota: Les quantitats són en Milers de PTA).

El rendiment que s'obté és d'un 28%, percentatge que pot justificar aquesta compra.

Pel que fa a la cessió de crèdit, veure explicació al punt 4.b) d'aquest epígraf.

4. Anàlisi dels crèdits a llarg termini concedits per EFIENSA a les empreses o AIE associades.

Els crèdits concedits i l'entitat que els rep són:

ENTITAT	Milers de PTA
RITESA Cogeneración, AIE	5.100
Fibrarel, AIE	30.000
Rencat, AIE	4.986
Catarel, AIE	16.300
Relcamp, AIE	500
TOTAL	56.886

A continuació s'explica l'anàlisi de cadascun dels préstecs:

a) RITESA Cogeneración, AIE: Correspon a una aportació dinerària sense retribuir, realitzada en dos moments:

* 2.925 Milers de PTA al desembre de 1991

* 2.175 Milers de PTA al juny del 1992

5.100 Milers de PTA

Respecte al primer import, s'indica en les actes del Consell d'Administració que és a compte del futur desemborsament de la resta del capital.

Del segon import hem obtingut documentació bancària i rebut de RITESA Cogeneración, AIE, conforme en quant a data i import.

Nogensmenys, en cap cas hem obtingut contracte de préstec entre EFIENSA i RITESA Cogeneración, AIE, assenyalant les condicions del mateix.

b) Fibrarel, AIE: Aquest import correspon al préstec que Fibracolor, S.A. tenia concedit a Fibrarel, AIE i que ha cedit a EFIENSA, segons ja s'ha indicat.

Les condicions d'aquest préstec, s'assenyalen al punt 4.i) de l'epígraf de l'Immobilitzat Financer.

Cal fer esment que en les condicions no es determina la periodicitat del pagament dels interessos, la durada del préstec, ni la manera en què s'ha d'amortitzar el capital del préstec.

c) Rencat, AIE: Correspon a la concessió d'un préstec a Rencat, AIE amb data 15 de desembre de 1992.

D'aquest préstec hem pogut veure una carta d'acceptació de les condicions del préstec, signada per EFIENSA i no per Rencat, AIE, en la qual s'indiquen les principals condicions, que són:

- Data de concessió del préstec: 15 de desembre de 1992
- Tipus d'interès: MIBOR a 90 dies més 0'5 punts
- Pagament interessos: Anys naturals vençuts (31 de desembre)
- Període d'amortització: A determinar per l'Assemblea General amb un màxim de vuit anys.
- En un mes es documentarà el corresponent contracte de préstec davant de fedatari públic, amb totes les condicions del mateix.

A 31 de desembre de 1992, EFIENSA no havia reconegut cap ingrés financer per aquest préstec. De fet, tenint en compte que la data de concessió del préstec és 15 de desembre, aquests interessos no serien significatius.

D'una altra banda, no existeix encara el contracte de préstec a que es fa referència en l'esmentada carta.

d) Catarel, AIE: Correspon a dos aportacions dineràries de 15.300 i 1.000 Milers de PTA respectivament, realitzades en data 1 de desembre i 16 de desembre de 1992 respectivament, formalitzades en contracte de préstec de data 24 de maig de 1993, les principals condicions del qual són:

- Import global del préstec: 18 Milions de pessetes
- Prestamista: EFIENSA
- Prestatària: Catarel, AIE
- Finalitat del préstec: portar a terme la instal.lació de cogeneració.

- Lliurament del préstec:

15.300	el	01.02.92
1.000	el	16.12.92
1.700	quan	Catarel ho sol.liciti

18.000		

- Interessos: Cotització del MIBOR a 3 mesos de la data del contracte, i actualitzat cada any.

- Termini d'amortització: 5 anys, essent els dos primers de carència per l'amortització del capital.
L'amortització del capital es farà en quotes fixes trimestrals.

e) Relcamp, AIE: correspon a un import prestat a Relcamp, AIE, amb data 18 de novembre de 1992.

D'aquest préstec hem pogut veure la carta d'acceptació de condicions del préstec, signada per EFIENSA i per Relcamp, AIE, així com acusament de rebuda del préstec.

Les principals condicions són:

- Import del préstec: 500 Milers de PTA
- Tipus d'interès: MIBOR a 180 dies més 1 punt
- Abonament dels interessos: per semestres naturals vençuts
- Amortització del principal: ho determinarà l'Assemblea General
- En un mes s'ha de documentar el corresponent contracte de préstec davant de fedatari públic, amb totes les condicions del mateix.

No hem obtingut el contracte del préstec entre EFIENSA i Relcamp, AIE, que segons el que s'indica en la carta d'acceptació de condicions hauria de ser de data 18 de desembre de 1992 com a màxim.

(Per tot el que refereix als préstecs, veure recomanació núm. 3 a l'epígraf 1.5. d'Observacions i Recomanacions).

2.1.3. EXISTÈNCIES

El saldo de 685 Milers de PTA d'aquest compte, correspon a diversos acomptes per despeses de compra-venda d'accions, bufet jurídic, augment de capital d'EFIENSA, etc.

Segons el Pla General Comptable, dins de l'epígraf "Existències" del Balanç de situació, s'inclourà el saldo del compte 407. Acomptes als proveïdors, el qual inclou: "Lliuraments a proveïdors, normalment en efectiu, en concepte d'acomptes de futurs subministraments".

S'entén per tant, que els acomptes a que es refereix el Pla General Comptable ho són de mercaderies i no de serveis, i a més a més, ho són de proveïdors i no de creditors diversos.

El Pla General Comptable no especifica cap compte en concret per aquests acomptes de creditors diversos, però deixa un lloc en el compte 440. Deutors "Crèdits amb compradors de serveis que no tenen la condició estricta de clients i amb altres deutors de tràfic no inclosos en altres comptes d'aquest grup".

(Veure recomanació núm. 3 a l'epígraf 1.5. d'Observacions i Recomanacions).

2.1.4. CLIENTS

Aquest import correspon a una factura efectuada per EFIENSA a ERFEI, AIE, pels serveis d'assessorament tècnic prestats per EFIENSA des de la data de constitució fins al 23 de desembre de 1992.

El cobrament d'aquesta factura s'efectuarà quan ERFEI, AIE comenci la seva activitat. Està previst el primer cobrament d'ERFEI al mes de setembre de 1993.

2.1.5. ADMINISTRACIONS PÚBLIQUES

Els saldos a 31 de desembre de 1992 corresponen a les retencions sobre els interessos de comptes corrents. A més a més, donat que no existeix quota a ingressar en l'Impost sobre Societats, seran a tornar per la Hisenda Pública.

2.1.6. INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS

En aquest compte s'inclou la provisió pels interessos meritats i no cobrats dels crèdits concedits a les empreses associades i de les comptes corrents.

Aquesta provisió s'ha calculat tenint en compte el saldo mig del període i el tipus d'interès. Hem verificat la correcció d'aquest càlcul, sense excepcions.

2.1.7. TRESORERIA

El detall d'aquest compte a 31 de desembre de 1992 i 1991 és el següent:

	(Milers de PTA)	
	31.12.92	31.12.91
Caixa Efectiu	4	---
Barclays Bank	2.428	115.075
Banca Catalana	73.510	---
TOTAL	75.942	115.075

El saldo de Caixa Efectiu a 31 de desembre de 1992 correspon a un xec bancari a favor d'EFIENSA rebut abans de final d'any però ingressat en el compte corrent en el mes de febrer de 1993.

Durant el desembre del 1991 es va obrir el compte bancari en el Barclays Bank per a ingressar l'import de capital social subscrit i desemborsat en el moment de la constitució d'EFIENSA, és a dir, els 118 Milions de PTA.

Entre el moment de la constitució i el 31 de desembre de 1991 només es va efectuar un moviment, que correspon al taló de 2.925 Milers de PTA per RITESA Cogeneración, AIE, segons s'explica l'epígraf d'Immobilitzat Financer.

Així, el saldo a 31 de desembre de 1991 ve donat per la diferència entre els 118 Milions de PTA i els 2.925 Milers de PTA.

Pel que fa als saldos que la Societat manté a 31 de desembre de

1992 en el Barclays Bank i Banca Catalana, els hem pogut verificar mitjançant la revisió dels extractes bancaris i les conciliacions. No hem trobat excepcions.

Hem fet una anàlisi dels rendiments d'aquests comptes corrents per tal de comprovar que estan correctament remunerats. Veure l'anàlisi i les conclusions a l'apartat "Ingressos financers" de l'epígraf 2.3. d'Ingressos.

2.1.8. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ

Aquest compte correspon a l'aportació dinerària sense retribuir de 2.925 Milers de PTA a favor de RITESA Cogeneración, AIE, del qual EFIENSA va emetre el taló, però RITESA Cogeneración, AIE no el va cobrar fins l'exercici següent.

Segons el que indica el Pla General de Comptabilitat, s'inclouran dintre d'ajustaments per periodificació d'actiu els comptes 480 "Despeses anticipades" i 580 "Interessos pagats per endavant".

Dintre del primer s'inclouran "despeses comptabilitzades en l'exercici que es tanca i que corresponen al següent", i dintre del segon "Interessos pagats per l'empresa que corresponen a exercicis següents".

Per tant, veiem que el Pla General de Comptabilitat no contempla la inclusió d'un taló pendent de cobrament dintre "d'Ajustaments per periodificació".

En canvi, al compte 245 "Crèdits a llarg termini a empreses associades" s'inclouen: "Inversions a llarg termini en préstecs i altres crèdits no comercials..., estiguin o no formalitzats mitjançant efectes de gir, concedits a empreses multigrup i associades, amb venciment superior a un any".

Recomanem per tant la comptabilització d'aquest taló dintre de l'epígraf "Immobilitzacions financeres" al compte 245.

(Veure recomanació núm. 4 a l'epígraf 1.5. d'Observacions i Recomanacions).

2.2. PASSIU

2.2.1. FONS PROPIS

El moviment dels fons propis de la Societat des de la seva constitució fins al 31 de desembre de 1992 és el següent:

FONS PROPIS	CAPITAL SOCIAL	RESULTAT DE L'EXERCICI
Constitució de la Societat	118.000	---
Saldos al 31 de desembre de 1991	118.000	---
Ampliació de capital	118.000	---
Saldos al 31 de desembre de 1992	236.000	(1.105)

FONT: Dades d'EFIENSA

Capital social - (Veure explicacions a l'epígraf "Constitució i naturalesa jurídica de la Introducció").

Resultat de l'exercici - Les pèrdues de l'exercici 1992 corresponen a les despeses d'explotació no cobertes amb els ingressos d'explotació. Veure anàlisi de l'estat de pèrdues i guanys als epígrafs 2.3. i 2.4.

El fet que no hi hagi resultat de l'exercici 1991 és degut a que EFIENSA es va constituir el 20 de desembre de 1991 i fins al 31 de desembre va estar inactiva.

2.2.2. CREDITORS A LLARG TERMINI

Correspon a desemborsaments pendents no exigits, sobre accions de les següents AIE:

CONCEPTE	(Milers de PTA) 31.12.92
RITESA, Cogeneración, AIE	526
Erfei, AIE	7.000
TOTAL	7.526

A l'epígraf referent a l'Immobilitzat Financer, punt 1 d'aquest Informe, es presenta un quadre resum de les AIE en què participa EFIENSA, assenyalant els desemborsaments pendents que coincideixen amb aquests.

Hem verificat en les corresponents escriptures de constitució de la societat o d'ampliació de capital, que aquests imports resten pendents a 31 de desembre de 1992. Sense excepció.

2.2.3. CREDITORS A CURT TERMINI

El detall dels creditors a curt termini a 31 de desembre de 1992 i 1991 és el següent:

	(Milers de PTA)	
	<u>31.12.92</u>	<u>31.12.91</u>
Creditors Comercials	596	120
Administracions Públiques	2.707	18
TOTAL	3.303	138

Aquests imports corresponen a factures per despeses de notari, registre mercantil, etc. com a conseqüència de la constitució de la societat, per l'exercici 1991, i de l'ampliació de capital per a l'exercici 1992, que com ja s'ha comentat s'han amortitzat al 100% durant aquest any.

El detall d'Administracions Públiques és:

	(Milers de PTA)	
	<u>31.12.92</u>	<u>31.12.91</u>
Hisenda Pública creditora per IRPF	236	18
Generalitat de Catalunya, creditora per ITP	2.471	---
TOTAL	2.707	18

Pel que fa a l'IRPF, el saldo correspon a les retencions aplicades a minuts d'honoraris de professionals externs, donat que EFIENSA no té personal en plantilla.

S'ha verificat que el passiu registrat al tancament d'ambdós exercicis està ajustat a l'import a pagar, segons justificant de pagament del 4rt trimestre, el 20 de gener de l'exercici següent.

També s'han comparat les bases declarades dels quatre trimestres per l'exercici 1992 (i un trimestre pel 1991 donada la seva constitució al desembre) amb les bases resultants de comptabilitat (despeses de serveis de professionals independents segons el compte d'explotació), per tal de verificar que l'entitat està declarant totes les bases subjectes a l'Impost i practicant la retenció corresponent.

Així mateix, s'ha comprovat que el tipus de retenció mig resultant és raonable.

Finalment s'ha verificat el ingrés en data correcta. No s'ha trobat excepció.

Pel que fa al compte de Generalitat de Catalunya, creditora per ITP, inclou l'Impost sobre Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats per la constitució de la Societat i l'ampliació de capital.

Pel que respecte a la Tributació en l'Impost sobre el Valor Afegit (IVA), s'ha comentat el règim de tributació:

Dels ingressos obtinguts per la Societat únicament són objecte de tributació per l'Impost els procedents de les vendes de serveis per assessorament tècnic. Donat que aquestes vendes són esporàdiques i que el seu cost es fa difícil de quantificar, la Societat dedueix únicament l'IVA suportat per un import equivalent a l'IVA repercutit.

- Les quotes suportades en l'adquisició o importació de béns o serveis utilitzats exclusivament en la realització d'operacions que originin dret a deduir: podran deduir-se íntegrament.

- Les quotes suportades en l'adquisició o importació de béns o serveis utilitzats exclusivament en la realització d'operacions que no originin dret a deducció: no podran ser objecte de deducció.

- Les quotes impositives suportades en l'adquisició o importació de béns o serveis utilitzats només en part, inclús durant períodes alternatius de temps, en la realització d'operacions que originin dret a la deducció podran ser deduïdes en la proporció resultant d'aplicar a l'import global de les mateixes el percentatge que el muntant d'operacions que originen dret a

deducció representi respecte del total de les realitzades pel subjecte passiu durant l'exercici.

Per tant, en el supòsit de què el càlcul del cost efectuat per l'entitat sigui exacte, l'efecte en l'IVA seria neutre, donat que en l'objecte de venda s'estaria repercutint els costos directes i indirectes incorreguts per a la seva obtenció.

El sistema seguit té el reflex comptable següent:

- L'IVA suportat deduïble es registra en el compte d'Hisenda Pública IVA suportat.

- L'IVA suportat no deduïble es registra:

- * El corresponent a serveis en general: com a despesa de l'exercici en el compte "Ajustaments negatius en la imposició indirecta".
- * El corresponent a béns d'inversió: com a major cost de l'immobilitzat que s'adquireix.

ESTAT DE PÈRDUES I GUANYES

L'Estat de Pèrdues i Guanyes de l'exercici 1992 és el següent:

(No hi ha Estat de Pèrdues i Guanyes de l'exercici 1991 degut a que no hi ha moviments d'ingressos i/o despeses des de la seva constitució el 20 de desembre fins a final d'any).

	1992
INGRESSOS	
Import net de la xifra de negocis	
- Prestació de serveis	584
TOTAL INGRESSOS	584
DESPESES	
Dotacions per amortització d'immobilitzat	
- Amortització de Despeses d'establiment	3.848
Altres despeses d'explotació	
- Serveis de professionals independents i treballs d'altres	3.861
- Serveis bancaris i similars	18
- Publicitat, propaganda i relacions públiques	7
- Altres serveis	1.251
- Altres tributs	325
- Ajustaments negatius en la imposició indirecta	595
TOTAL DESPESES	9.905
RESULTAT D'EXPLOTACIÓ	(9.321)
Ingressos Financers	8.326
Despeses Financeres	(110)
RESULTAT FINANCER	8.216
RESULTAT DE L'EXERCICI	(1.105)

(Nota: Les quantitats són en Milers de PTA)

FONT: Estats Financers d'EFIENSA

2.3. INGRESSOS

2.3.1. INGRESSOS PER PRESTACIÓ DE SERVEIS

L'únic ingrés per prestació de serveis de l'exercici correspon a una factura efectuada per EFIENSA a ERFEI, AIE pels serveis d'assessorament tècnic prestats per EFIENSA des de la data de constitució fins al 23 de desembre de 1992.

EFIENSA no té previst la facturació periòdica de serveis d'assessorament tècnic o dels estudis que realitza, sinó que els seus ingressos han de provenir de la imputació dels beneficis de les empreses en què participa (SA o AIE).

Durant l'exercici 1992, EFIENSA ha entrat a participar en nou empreses o AIE, de les quals només dos han iniciat la seva activitat (i per tant, només aquestes dues han començat a generar ingressos i despeses, obtenint un resultat).

La política de la Societat pel que fa a la imputació de resultats de les societats participades (recordem que tributen en règim de transparència fiscal) és la d'imputar-se els resultats en l'exercici següent en què es generen. Aquesta política respon a diverses raons:

a.- Les societats o AIE participades informen amb retard dels seus resultats, per tant EFIENSA no estaria a temps de tancar els seus estats financers en el termini indicat per als seus Estatuts.

b.- El règim de transparència fiscal pel que fa a l'Impost sobre Societats a que estan sotmeses les AIE, quant a la imputació de resultats indica (art. 380 del RD 2631/1982, de 15 d'octubre, pel que s'aprova el Reglament de l'Impost sobre Societats):

" 1.- Als efectes d'aquest Impost, els resultats comptables obtinguts per les Societats transparents s'afegiran al valor net comptable de la participació, imputant-se, a opció del soci, bé en la data del tancament de l'exercici, bé en la del dia següent al tancament.

Un cop escollit un criteri, aquest haurà de mantenir-se continuadament almenys durant 3 anys consecutius, havent-se de manifestar l'esmentat criteri en la declaració.

2.- Les distribucions de resultats, qualsevulla que sigui la data en què s'haguessin obtingut, reduiran el valor net comptable.

3.- No obstant el que s'estableix a l'apartat 1, no s'admetrà la reducció del valor net comptable per sota del valor de la participació segons els llibres de la Societat transparent o del preu d'adquisició quan aquest hagués resultat inferior".

Per tant, donat que la normativa de l'Impost sobre Societats ho permet, EFIENSA adopta aquest criteri, tant comptablement com fiscal.

c.- Aquesta política permet que la Societat planifiqui i inclogui en els Pressupostos de l'exercici següent els ingressos per beneficis de les societats participades, i assolir així una millor planificació tant econòmica com fiscal.

2.3.2. INGRESSOS FINANCERS

El detall dels ingressos financers és el següent:

Ingressos Financers de comptes corrents:

	(Milers de PTA)
- Barclays Bank	6.557
- Banca Catalana	1.236
SUBTOTAL	7.793

Ingressos Financers de crèdits a llarg termini a empreses associades:

- Fibrarel	314
- Catarel	212
- Relcamp	7
SUBTOTAL	533
TOTAL	8.326

El tipus de remuneració mitjà de cadascun dels comptes corrents per a l'any 1992, obtinguts en base a les variacions dels tipus d'interès durant l'any, ha estat del 10'68% pel compte de Barclays Bank i del 12'78% pel compte de Banca Catalana.

Els ingressos per interessos dels crèdits a llarg termini a empreses associades s'han calculat en funció de l'import del crèdit, del tipus d'interès pactat i dels dies en què s'ha prestat aquest import.

Dels cinc crèdits que té concedits a empreses associades, n'hi ha dos dels quals no ha comptabilitzat cap ingrés per interessos:

1.- RITESA: Degut a que són aportacions dineràries de les que mai s'ha pactat cap remuneració.

Per aquest fet (concessió de crèdits sense remuneració a empreses associades) es genera una contingència fiscal.

(Veure recomanació núm. 3 a l'epígraf 1.5. d'Observacions i Recomanacions).

2.- RENCAT: El préstec es va concedir el 15 de desembre de 1992. Els interessos meritats durant l'exercici no són significatius.

Dels crèdits per als quals EFIENSA ha calculat els interessos meritats i els ha comptabilitzat correctament com a ingressos financers, encara no n'ha cobrat cap. Les causes són:

- Fibrarel: EFIENSA no ha reclamat el seu cobrament.
- Catarel: El contracte es va signar el 24 de maig del 1993, indicant que el pagament dels interessos es satisfarà el darrer dia de l'any natural. Així, en aquest cas el cobrament serà el 31 de desembre de 1993.
- Relcamp: D'aquest préstec n'existeix tan sols la carta de condicions del préstec per les dues parts, en la qual es diu que l'abonament d'interessos es produirà per semestres naturals vençuts.

Així doncs, a 31 de desembre de 1992 s'hauria d'haver cobrat també aquesta quantitat.

(Vegeu recomanació núm. 3 a l'epígraf 1.5. d'Observacions i Recomanacions).

2.4. DESPESES

Els conceptes i imports que componen el total de despeses d'EFIENSA corresponents a l'exercici 1992 són:

CONCEPTE	<small>(Milers de PTA)</small>
	1992
Dotacions per amortització d'immobilitzat	3.848
Altres despeses d'explotació	6.057
Despeses Financeres	110
TOTAL	10.015

2.4.1. DOTACIONS PER AMORTITZACIÓ D'IMMOBILITZAT:

Aquesta dotació correspon en la seva totalitat a l'amortització de les despeses d'establiment i de les d'ampliació de capital que la Societat ha optat per amortitzar al 100%.

2.4.2. ALTRES DESPESES D'EXPLOTACIÓ:

a) Serveis de professionals independents i treballs d'altres: Inclou factures de tercers per assessorament jurídic, secretari del Consell, gestors i notaris.

b) Altres serveis:

Inclou factures de tercers per visats de projectes, material d'oficina i altres despeses.

c) Altres tributs:

Inclou l'Impost sobre Activitats Econòmiques de l'exercici 1992.

d) Ajustaments negatius en la imposició indirecta: Inclou l'IVA suportat no deduïble.

2.4.3. DESPESES FINANCERES

Inclou els interessos de demora meritats per l'ITP.

Així doncs, d'una anàlisi genèrica de l'Estat de Pèrdues i Guanys podem concloure:

1.- EFIENSA no té despeses de personal, ni càrrecs de la seva matriu (l'ICAEN) per aquest concepte.

Nogensmenys, seria susceptible de càrrecs per aquest concepte, pel fet que tota la gestió administrativa la porta personal de l'ICAEN.

(Veure recomanació núm. 5 a l'epígraf 1.5. d'Observacions i Recomanacions).

2.- EFIENSA no té cap despesa per arrendament de local, ni rep cap càrrec per aquest concepte.

Nogensmenys, seria susceptible de càrrecs per aquest concepte, i per d'altres .

3.- Tot i que EFIENSA no es va donar d'alta d'IAE en l'exercici 1991, això no té un efecte significatiu degut a què la data de constitució és el 15 de desembre. A més a més, a l'exercici 1992 ja es va donar d'alta.

2.5. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS ALS ESTATS FINANCERS

1.- Valoració de les Societats Participades

Tal com expliquem en l'epígraf 2.1.2. d'Immobilitzat Financer, les participacions d'EFIENSA en certes societats entan sobrevalorades en 22.434 Milers de PTA a 31 de desembre de 1992.

Recomanació:

La creació d'una provisió per depreciació de valors mobiliaris amb càrrec a resultats de l'exercici 1993, per 22.434 Milers de PTA per tal de reflectir la pèrdua de valor de l'Immobilitzat Financer.

2.- Control de les empreses associades

En cada una de les empreses en què EFIENSA participa, hi ha una persona encarregada del control d'aquesta, a través de les reunions del Consell d'Administració.

Així mateix hem verificat que en alguns casos existeix un informe d'auditoria sobre els estats financers a final d'any, com és el cas de Probell'92, SA i ERFEI, AIE.

Nogensmenys, hem pogut comprovar que la informació rebuda és en alguns casos tardana, insuficient o incorrecta.

Recomanació:

Recomanem que EFIENSA exigeixi a les seves participades la informació amb els següents requisits:

- Tramesa de la informació dintre d'un termini prèviament establert.
- Tramesa de la informació demanada per EFIENSA (aquesta ha de ser la necessària i suficient per poder prendre les decisions pertinents).
- Preparació de la informació amb uns criteris predefinitos.

A més a més, seria bo que aquesta informació fos auditada a final d'any per tal d'assegurar que la informació sigui correcta.

Tenint en compte que EFIENSA participa actualment en nou empreses, i que està prevista la participació en el futur en varis projectes més, aquest procediment de control ajudaria a EFIENSA en la presa de decisions pel que fa a les inversions realitzades.

Cal tenir en compte que en el cas de les AIE, tal com indica la Llei 12/1991 abans esmentada, els socis de manera subsidiària de l'AIE, responen personalment i solidària entre sí pels deutes de l'Agrupació. Per tant EFIENSA respon subsidiàriament de manera solidària dels deutes d'aquestes, la qual cosa fa que un bon control sigui encara més necessari.

3.- Préstecs concedits a empreses associades

Dels 5 préstecs concedits per EFIENSA a algunes de les empreses associades hem revisat la documentació existent, així com les principals característiques de cadascun d'ells, extraient les següents conclusions:

1.- En alguns casos no existeix contracte de préstec i per tant no s'assenyalen les condicions d'aquest pel que fa a termini, tipus d'interès, etc.

2.- Manca indicar en l'escriptura de cessió d'un dels préstecs:

- La durada d'aquest
- La manera en què s'ha d'amortitzar el capital.
- La periodicitat de la liquidació dels interessos.

3.- En algun dels casos existeix una carta d'acceptació de les condicions de préstec, feta per EFIENSA (i a vegades no signada pel prestatari) en la qual s'assenyala que en el termini d'un mes es documentarà el corresponen contracte (el qual no existeix).

4.- La formalització dels préstecs mitjançant contracte, quan existeix, s'ha fet amb bastant retard respecte a la data de concessió.

Pel que fa als interessos meritats pels préstecs concedits a les empreses associades, tal com expliquem a l'epígraf d'Ingressos financers:

EFIENSA ha comptabilitzat un ingrés financer per tres dels cinc crèdits concedits. El càlcul dels interessos meritats realitzat per EFIENSA és correcte en aquests tres casos.

Dels dos crèdits pels que EFIENSA no ha comptabilitzat cap ingrés financer per interessos, un d'ells tindria un efecte significatiu donat que el préstec es va concedir el 15 de desembre de 1992 i per tant només s'haurien meritats 15 dies d'interessos.

Pel que fa a l'altre, donat que no existeix cap documentació, EFIENSA no ha comptabilitzat cap ingrés perquè no s'ha pactat el fet que sigui un import retribuït.

A més a més, EFIENSA no ha rebut cap import en concepte d'interessos ni d'amortització del capital.

Recomanacions:

a) Pel que fa a la documentació, recomanen que es formalitzi mitjançant contracte davant de fedatari públic qualsevol import prestat, en el mateix moment de la seva concessió, indicant de forma clara, tipus d'interès, dates de pagament amortització del capital, durada del préstec, etc.

b) Pels casos en què ja s'ha fet, determinar les condicions que en el moment d'efectuar el contracte restaven pendents de decisió.

c) Pel que fa als interessos i a la devolució del capital, recomanen un control estricte dels imports a rebre i en cas de retard o no pagament (com és el cas dels cinc crèdits), que es reclami el seu cobrament.

d) Encara que només hi ha hagut un cas de préstec concedit sense retribució pactada, cal que no es repeteixi aquest fet, tenint en compte a més a més que fiscalment la concessió de préstecs a empreses vinculades té un risc elevat, en el sentit que la Hisenda Pública pot presumir el cobrament d'interessos per part del prestamista i per tant, s'hauria de comptabilitzar-ne l'ingrés.

4.- Comptabilització dels acomptes de serveis

EFIENSA inclou els acomptes per despeses de compra-venda d'accions, notaris, etc. dins de l'epígraf d'existències del balanç de situació.

El Pla General de Comptabilitat indica que en aquest epígraf s'inclouran els "acomptes de proveïdors", és a dir, acomptes de futurs subministraments, però no els acomptes de serveis.

Tot i que el Pla General de Comptabilitat no especifica cap compte concret per aquests acomptes de serveis, deixa un lloc en el compte 440. Deutors, en indicar que s'inclouran "crèdits amb compradors de serveis que no tenen la condició estricta de clients i amb altres deutors de tràfic no inclosos en altres comptes d'aquest grup".

Recomanació:

Recomanem, per tant, la reclassificació d'aquests imports inclosos dintre d'existències, al compte 440. Deutors, que s'inclou dintre de l'epígraf "Deutors" del balanç de situació per la seva millor presentació.

5.- Correcta classificació comptable d'un taló

Dins d'"ajustaments per periodificació" de l'actiu, EFIENSA ha comptabilitzat un taló per import de 2.925 Milers de PTA corresponent a una aportació dinerària a RITESA cogeneración. AIE, i que a 31 de desembre de 1992 estava pendent de cobrament.

Tal i com expliquem a l'epígraf corresponent a Ajustaments per periodificació, el Pla General de Comptabilitat no contempla la inclusió d'un taló pendent de cobrament dins d'Ajustaments per periodificació. En canvi, al compte 245 "Crèdits a llarg termini a empreses associades" s'inclouen: "Inversions a llarg termini en préstecs i altres crèdits no comercials... estiguin o no formalitzats mitjançant efectes de gir, concedits a empreses multigrup i associades, amb venciment superior a un any".

Recomanació:

Recomanem per tant la comptabilització d'aquest taló dins de l'epígraf "Immobilitzacions financeres" al compte 245.

6.- Imputació de càrrecs per despeses

De l'anàlisi de l'Estat de Pèrdues i Guanys hem pogut comprovar:

1.- Que EFIENSA no té despeses de personal, donat que és personal de l'ICAEN qui s'encarrega dels assumptes corresponents a EFIENSA (assistint a les reunions per la constitució de les AIE, assistint a les reunions del Consell d'Administració un cop estan constituïdes, portant la comptabilitat d'EFIENSA, etc.).

2.- Que EFIENSA no té cap despesa per arrendament de local, ni rep cap càrrec per aquest concepte.

3.- Que EFIENSA seria susceptible d'altres càrrecs per despeses (subministraments, telèfons, material d'oficina, etc.).

Recomanació:

Recomanem la imputació de càrrecs per despeses diverses (les que siguin susceptibles d'imputació), de l'ICAEN a EFIENSA, per reflectir comptablement la veritable operativa i resultats i per tant:

. Que EFIENSA reculli en el seu estat de pèrdues i guanys les despeses reals per tots els conceptes.

. Que l'ICAEN pugui també reflectir més acuradament els resultats de la seva gestió.

7.- Impost sobre Societats

Com ja s'ha explicat, els ingressos d'EFIENSA han de venir donats per la imputació dels beneficis de les AIE en què hi participi, en la part que li pertorquin (segons la seva participació).

A partir de que les AIE comencin la seva activitat (l'any 1992 pràcticament estaven totes inactives, o la seva activitat estava tot just iniciada), aquestes generaran un determinat volum de beneficis.

Per altra banda, les despeses d'EFIENSA no s'incrementaran, ni molt menys, al mateix ritme ni quantitat que els ingressos.

També és cert que la Societat no té despeses de personal, de lloguer d'oficines, etc. (en definitiva, despeses d'estructura) donat que les suporta l'ICAEN. **(Veure recomanació núm. 5).**

Per tant, és previsible que ja a l'any 1993 el compte d'explotació d'EFIENSA sigui positiu i per tant la quota de l'Impost sobre Societats sigui positiva i a ingressar.

Recomanació:

a) L'aplicació del que s'indica a la Recomanació núm. 5 pel que fa a la imputació de càrrecs de despeses de l'ICAEN a EFIENSA faria que els resultats d'EFIENSA reflectissin més acuradament les despeses reals, i disminuiria els resultats positius d'aquesta.

b) Als efectes de l'Impost sobre Societats, EFIENSA ha de tenir en compte que igual que s'han d'imputar els resultats de les AIE, també ha d'imputar-se la part proporcional de les retencions de capital mobiliari i de les deduccions per inversions (actius fixes i creació de llocs de treball).

CAPÍTOL 3. FISCALITZACIÓ DE LA GESTIÓ PRESSUPOSTÀRIA: PRESSUPOSTOS D'EXPLOTACIÓ I D'INVERSIÓ.

EFIENSA no elabora, i per tant no liquida, cap pressupost d'explotació ni de capital.

A més a més de les prescripcions establertes en l'Estatut de l'empresa Pública Catalana, aquesta obligació està recollida en els propis Estatuts de la Societat. En concret, s'estableix com una de les funcions del Consell d'Administració, en l'article 18, la d'elaborar el pressupost d'explotació i de capital d'acord amb el que preveu l'article 40 de la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana.

Per tant, la Societat ha de procedir a elaborar aquests pressupostos.

Com ja s'ha explicat, els ingressos d'EFIENSA han de procedir de la imputació de beneficis que li corresponguin dels obtinguts per les AIE en què participi i, a més a més, es finança amb les ampliacions de capital que anualment (al menys, fins ara) són subscrietes i desemborsades pel seu únic accionista que és l'ICAEN.

A més a més de l'obligació legal:

1) Entenem que aquests documents han de ser documentació suport dels pressupostos elaborats per l'ICAEN ja que gran part de les transferències de capital que aquest rep són per acudir a les ampliacions de capital d'EFIENSA; per tant, justificarien les bases per al càlcul de l'ICAEN en l'elaboració dels seus propis pressupostos.

2) Aquests documents han de servir com a eina de gestió d'EFIENSA:

A partir del moment en què les AIE comencin a funcionar, EFIENSA ha de tenir ben planificat el resultat de les operacions de cada exercici, és a dir, EFIENSA ha de preveure els ingressos i despeses de l'exercici vinent, per tal de planificar la seva situació financera.

3) A efectes de què quedi ben documentat el destí dels imports que es reben per les ampliacions de capital, que no és més que el de la presa de participació en les AIE.

Recomanació:

- S'ha d'elaborar i liquidar amb totes les formalitats un pressupost d'explotació i un de capital segons les prescripcions de l'article 40 de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana, independentment de què la participació de la Generalitat en aquesta Societat ho sigui mitjançant una entitat interposada com és l'ICAEN. (La Generalitat té el 100% de l'ICAEN i aquest té el 100% d'EFIENSA).

CAPÍTOL 4. CONTROL DE GESTIÓ:

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

La Societat no elabora cap Programa d'Actuació, d'Inversions i de Finançament.

A més a més de l'obligació establerta en l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana (EEPC), els Estatuts de la Societat a l'article 18 apartat b), assenyalen que correspon al Consell d'Administració:

- "Aprovar el programa d'Actuació, d'Inversions i de Finançament, de conformitat amb el que estableixi l'article 40 de la Llei 4/1985, de 29 de març (EEPC)".

Recomanació:

Cal que la Societat elabori un PAIF que contingui les prescripcions establertes a l'article 40 de l'EEPC i que per tant presenti:

- la relació d'objectius a assolir durant l'exercici.
- les activitats necessàries per assolir aquests objectius.
- la quantificació econòmica d'aquestes activitats.
- l'avaluació, al final de l'exercici, del grau d'assoliment dels objectius, etc.

per tal de:

- a) servir de base a la planificació dels resultats d'EFIENSA.
- b) Realitzar un seguiment individualitzat de cada programa (participació en un projecte d'AIE) i conèixer les principals desviacions, així com per avaluar l'eficàcia, l'eficiència i l'economia de les seves actuacions.
- c) Servir d'element de judici a l'ICAEN en la seva presa de decisions.

AL. LEGACIONS

D'acord amb allò que estableix 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, aquest Informe ha estat tramès a l'entitat fiscalitzada per tal que realitzés, en el seu cas, les al.legacions oportunes.

La resposta de l'ICAEN, una vegada conegut l'Informe, ha estat la següent:

"Amb la present, em plau comunicar-li la nostra conformitat respecte als Informes de Fiscalització realitzats per la Sindicatura de Comptes, referits a l'Institut Català d'Energia (ICAEN), Energètica d'Instal.lacions Sanitàries, S.A. (EISSA) i Eficiència Energètica, S.A. (EFIENSA), corresponents als exercicis 1991-1992, als efectes previstos 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.

Atentament,

*Albert Mitjà i Sarvisé
Director*

Barcelona, 3 de març de 1994"



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 26/93-D, referent a l'Eficiència
Energètica, S.A., i corresponent als exercicis 1991 a 1992, és
una còpia exacta, rubricada a totes les pàgines, de l'aprovat pel
Ple de la Sindicatura de Comptes en la reunió que va tenir lloc
el dia 3 de maig de 1994.

I perquè així consti i tingui els efectes que corresponguin,
signo aquesta certificació, amb el vist-i-plau del Síndic Major.

Barcelona, 12 de maig de 1994.

Vist-i-plau
EL SÍNDIC MAJOR