

TRIBUNAL DE COMPTES D'ANDORRA

Informe relatiu als treballs de fiscalització
corresponents al tancament de l'exercici 2012, del
COMÚ DE LA MASSANA

Maig del 2013

ÍNDEX

1. INTRODUCCIÓ	4
1.1. Objecte i abast	4
1.2. Metodologia	5
1.3. Marc jurídic	6
1.4. Organització i control intern	7
1.5. Limitacions a l'abast	8
2. FISCALITZACIÓ REALITZADA	9
2.1. Pressupost de l'exercici	9
2.1.1. Pressupost inicial	9
2.1.2. Modificacions pressupostàries	11
2.2. Liquidació del pressupost	12
2.2.1. Impostos directes	15
2.2.2. Impostos indirectes	15
2.2.3. Taxes i altres ingressos	16
2.2.4. Transferències corrents d'ingressos	16
2.2.5. Ingressos patrimonials	17
2.2.6. Transferències de capital d'ingressos	17
2.2.7. Despeses de personal	18
2.2.8. Despeses en béns corrents i serveis	19
2.2.9. Transferències corrents de despeses	21
2.2.10. Inversions reals	22
2.3. Comptes anuals	23
2.3.1. Immobilitzat	30
2.3.2. Immobilitzat financer i variació d'actius	32
2.3.3. Deutors	33
2.3.4. Tresoreria i comptes financers	34
2.3.5. Ajustaments per periodificació	35
2.3.6. Fons propis	36
2.3.7. Endeutament i passius financers	36
2.3.8. Creditors a curt termini	41
2.4. Estat del romanent de tresoreria	41
2.5. Contractació pública	43
2.6. Altres aspectes revisats	44
2.7. Evolució de les magnituds i ratis principals	46
3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS	53
4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS	54
5. CONCLUSIONS	56
6. ENTITATS PÚBLIQUES COMUNALS	57
6.1. Valls del Nord, SA (VALLNORD, SA)	57
6.2. Vallnord Turisme, SL	64
6.3. Estacions de muntanya d'Arinsal-Pal, SAU (EMAP, SAU)	70
7. AL·LEGACIONS	77
8. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES	77

Abreviacions

LGFP:	Llei general de les finances públiques
LFC:	Llei de les finances comunals
LCP:	Llei de contractació pública
LQDCC:	Llei qualificada de delimitació de competències dels comuns
LQTC:	Llei qualificada de transferències als comuns
LFP:	Llei de la funció pública
PGCP:	Pla general de comptabilitat pública
BOPA:	Butlletí Oficial del Principat d'Andorra

1. INTRODUCCIÓ

1.1. Objecte i abast

D'acord amb l'art. 8 de la Llei del Tribunal de Comptes, de 13 d'abril de 2000, correspon a aquest Òrgan la fiscalització externa de la gestió econòmica, financera i comptable dels comuns i els òrgans que en depenen, en aquest cas del Comú de La Massana (en endavant el Comú).

La fiscalització del Comú forma part dels treballs de fiscalització per a l'exercici 2012, d'acord amb les competències que té atribuïdes aquest Tribunal.

Aquesta actuació suposa la realització d'una auditoria de regularitat (financera i de compliment) de l'activitat economicofinancera de l'esmentada entitat, desenvolupada en l'exercici 2012.

La liquidació de comptes del Comú de La Massana corresponent a l'exercici 2012 objecte d'aquesta fiscalització va ser lliurada al Tribunal de Comptes en data 28 de març de 2013 i consta entre altres de la documentació següent: gestió comptable d'ingressos i despeses (liquidació del pressupost), gestió comptable de la tresoreria, gestió comptable del patrimoni, balanç, compte del resultat economicopatrimonial i memòria, que inclou el quadre de finançament amb la nota conciliant el resultat comptable de l'exercici amb els recursos procedents de les operacions de gestió, i l'estat del romanent de tresoreria. També inclou l'estat de l'endeutament.

En data 28 de març de 2013 el Tribunal de Comptes va rebre l'informe d'auditoria corresponent als estats financers tancats a 31 de maig del 2012 de la societat pública comunal VALLS DEL NORD, SA (VALLNORD, SA), en la que el Comú hi té una participació indirecta. Aquest informe d'auditoria anava acompanyat dels estats financers d'aquesta entitat a 31 de maig del 2012, que constaven de balanç, compte de pèrdues i guanys, l'estat de flux d'efectiu, l'estat de canvis del patrimoni net i la memòria.

En data 28 de març de 2013, van ser lliurats els estats financers tancats a 31 de maig de 2012 acompanyats de l'informe d'auditoria de la societat pública comunal VALLNORD TURISME, SL, que constaven de: balanç, compte de pèrdues i guanys, estat de canvis del patrimoni net i memòria.

En data 28 de març de 2013 el Comú va lliurar al Tribunal de Comptes l'informe corresponent als estats financers tancats a 31 de maig del 2012 de la societat pública comunal ESTACIONS DE MUNTANYA D'ARINSAL-PAL, SAU (EMAP, SAU). Aquest informe d'auditoria anava acompanyat dels estats financers d'aquesta entitat a 31 de maig del 2012, que constaven de balanç, compte de pèrdues i guanys, l'estat de flux d'efectiu, l'estat de canvis del patrimoni net i la memòria.

1.2. Metodologia

El treball s'ha realitzat d'acord amb els Principis i Normes d'Auditoria del Sector Públic, que ha consistit en la realització d'aquelles proves selectives i revisions de procediments que s'han considerat necessàries en cada cas per a l'examen de les diferents àrees.

L'actuació portada a terme ha estat una auditoria de regularitat, que inclou una auditoria de legalitat o compliment i una auditoria financera, amb els següents objectius:

- Verificar si l'activitat economicofinancera del Comú s'ha desenvolupat de conformitat amb les normes, disposicions i directrius que li són d'aplicació
- Verificar si els comptes anuals i altres estats financers del Comú expressen la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, del resultat economicopatrimonial i de l'execució del pressupost i que la informació economicofinancera es presenti d'acord als principis comptables que li són d'aplicació

No obstant això, en la mesura que s'han detectat en la fiscalització, en l'informe es posen de manifest incidències i conclusions que tenen a veure amb la gestió, és a dir, que indiquen si la gestió economicofinancera s'ha portat a terme amb criteris d'eficàcia, eficiència i economia.

Han estat objecte de la present fiscalització els fets generats pel Comú en l'exercici 2012 encara que, quan ha calgut per tenir incidència en l'exercici fiscalitzat, també ho han estat els d'exercicis anteriors i posteriors, abordant tant els aspectes comptables i pressupostaris com els patrimonials, així com els d'organització i control intern existents. Al mateix temps, també s'ha verificat si es compleix amb la legalitat vigent en la gestió dels recursos públics.

No s'han portat a terme procediments específics, tendents a localitzar fets posteriors que poguessin afectar a l'exercici fiscalitzat. No obstant això, en aquells casos en els quals s'ha comptat amb evidència d'algun tipus, originada amb posterioritat a la data de tancament dels exercicis, s'ha fet referència als mateixos en l'informe.

En el cas de les entitats públiques comunals els treballs han consistit en la realització d'una auditoria complementària a les auditories financeres rebudes pel Tribunal, amb la finalitat de verificar si els procediments utilitzats en aquestes han estat els adequats, contrastar les conclusions obtingudes i si ha escaigut, fer les verificacions i controls necessaris per complementar-les.

En la realització de la fiscalització s'han utilitzat a efectes de còmput de l'endeutament els informes d'auditoria de les entitats següents:

- ESTACIONS DE MUNTANYA D'ARINSAL-PAL, SAU (EMAP, SAU) a 31 de maig de 2012 (participada directament 100%)
- VALLS DEL NORD, SA (VALLNORD, SA) a 31 de maig de 2012 (participada indirectament a través d'EMAP, SAU 66,66%)

- VALLNORD TURISME, SL a 31 de maig de 2012 (participada directament 50%)

El treball de camp a les dependències del Comú fiscalitzat va concloure el 29 de maig de 2013.

1.3. Marc jurídic

La legislació que regula l'activitat economicofinancera, pressupostària i comptable del Comú en el període fiscalitzat es conté, fonamentalment, en les següents disposicions:

- Codi de l'Administració, de 29 de març de 1989
- Llei qualificada de transferències als comuns, de 4 de novembre de 1993
- Llei qualificada de delimitació de competències dels comuns, de 4 de novembre de 1993
- Llei general de les finances públiques, de 19 de desembre de 1996
- Llei de bases de l'ordenament tributari, aprovada pel Consell General el 19 de desembre de 1996
- Decret de 27 de gener de 1999 pel qual s'aprova el Pla general de comptabilitat pública
- Llei del Tribunal de Comptes, de 13 d'abril de 2000
- Llei de contractació pública, de 9 de novembre de 2000
- Llei de la funció pública, aprovada pel Consell General en la seva sessió del 15 de desembre de 2000
- Ordinació de la funció pública del Comú de La Massana, aprovada en sessió de consell el 19 de desembre de 2002
- Llei 10/2003, del 27 de juny, de les finances comunals
- Llei qualificada 11/2003, del 27 de juny, de modificació de l'article 7 de la LQTC
- Llei 6/2005, del 21 de febrer, de modificació de l'article 14 de la Llei general de les finances públiques i de l'article 63 de la Llei 10/2003, del 27 de juny, de les finances comunals
- Llei 7/2007, del 17 de maig, qualificada de modificació de l'article 9 de la LQTC, de 4 de novembre de 1993
- Llei 10/2007, del 17 de maig, qualificada de modificació de la Llei qualificada 11/2003, de modificació de l'article 7 de la LQTC del 27 de juny
- Llei 14/2007, del 20 de setembre, de modificació de la Llei 10/2003 de les finances comunals, del 27 de juny
- Ordinació del 29-11-2011 d'organització i funcionament dels comuns
- Llei 32/2012, del 22 de novembre, de modificació de la Llei 10/2003, del 27 de juny, de les finances comunals

- Ordinació tributària i ordinació de preus públics, aprovades en la sessió de consell celebrada el dia 19 de desembre de 2011
- Ordinació del pressupost 2012, aprovada en la sessió de consell celebrada el dia 19 de desembre de 2011

1.4. Organització i control intern

El control intern és un procés integral de l'organització, responsabilitat dels òrgans de govern i direcció de l'entitat, dissenyat per afrontar els riscos i per aportar una seguretat raonable que en la consecució de la missió de l'ens s'assoleixen els objectius de:

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

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

L'organització i el control intern s'estructuren de la forma següent:

L'estructura organitzativa de l'ens disposa de diversos nivells jeràrquics, amb funcions i línies d'autoritat clarament definides. Cada departament depèn d'una de les conselleries que estan encapçalades per un conseller de comú. A més, depenent directament dels Òrgans de Govern (cònsols i consellers), trobem a la figura de la secretària general. L'interventor i la secretària general es consideren un departament del Comú.

La gestió econòmicofinancera de l'ens recau en el departament de comptabilitat en dependència directa de la Conselleria de finances i pressupost. Intervenció fa la funció de fiscalització i és la titular del control de legalitat i d'oportunitat econòmica i financera de l'ens.

Utilitza una aplicació de gestió pressupostària i comptable pel registre de les operacions econòmiques. A banda d'aquesta també s'utilitzen aplicacions informàtiques de gestió auxiliars, la majoria d'elles interconnectades a l'aplicació de gestió pressupostària i comptable. El quadre de comptes utilitzat és el del Pla general de comptabilitat pública.

L'entitat no disposa de manuals de procediments comptables. Tanmateix, es duen a terme controls periòdics des del departament de comptabilitat. Periòdicament el conseller de finances juntament amb l'interventor, realitzen un seguiment

pressupostari que consisteix en una revisió de l'estat d'execució per, eventualment, prendre mesures correctores.

1.5. Limitacions a l'abast

En el desenvolupament del treball s'han posat de manifest les següents limitacions:

- L'entitat no disposa dels càlculs tècnics previstos per la norma de valoració 4a del PGCP, als efectes de determinar la correcció valorativa per les inversions destinades a l'ús general
- A la data del nostre informe, un dels tres advocats circularitzats no ha respost a la nostra sol·licitud d'informació sobre l'existència de possibles litigis

2. FISCALITZACIÓ REALITZADA

2.1. Pressupost de l'exercici

2.1.1. Pressupost inicial

El pressupost inicial de l'exercici presenta les següents xifres a nivell de capítols:

CAPÍTOL	IMPORT	CAPÍTOL	IMPORT
DESPESES		INGRESSOS	
1 Despeses de personal	3.866.064,86	1 Impostos directes	1.785.400,00
2 Consums de béns corrents	3.939.770,75	2 Impostos indirectes	425.000,00
3 Despeses financeres	378.654,27	3 Taxes i altres ingressos	1.927.350,00
4 Transferències corrents	857.062,90	4 Transferències corrents	1.565.015,00
		5 Ingressos patrimonials	695.803,70
Despeses corrents	9.041.552,78	Ingressos corrents	6.398.568,70
6 Inversions reals	547.761,00	6 Alineació d' inversions	-
7 Transferències de capital	-	7 Transferències de capital	4.658.663,00
8 Actius financers	501.672,64	8 Actius financers	-
9 Passius financers	837.181,41	9 Passius financers	-
Despeses de capital	1.886.615,05	Ingressos de capital	4.658.663,00
Total pressupost de despeses	10.928.167,83	Total pressupost d'ingressos	11.057.231,70

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

De la revisió efectuada es desprenen les següents observacions:

Dèficit per operacions ordinàries del pressupost inicial del Comú

El pressupost inicial de l'entitat presenta un desequilibri entre els ingressos de funcionament i les despeses de funcionament de forma que aquestes darreres són superiors als ingressos en 2.642.984 euros. Aquest fet posa de manifest que el pressupost inicial fou aprovat sense atendre al principi de suficiència que ha de regir la gestió pressupostària, recollit a l'article 11 de la LFC en la redacció que li dona la Llei 14/2007.

Si es prenen com a referència els imports del pressupost definitiu, la xifra dels ingressos de capital que s'ha destinat a finançar la despesa corrent augmenta fins a 2.993.234 euros.

Mancances en l'expedient d'elaboració del pressupost

La LFC reclama que l'expedient contingui informació que complementa o justifica la continguda al pressupost que s'aprova. En relació a aquesta informació, l'expedient del pressupost del Comú no conté els plans i programes d'inversió i finançament de les societats participades ni l'informe sobre l'endeutament, requerit per l'article 68.2 de la LFC. Així mateix, l'expedient del pressupost del Comú si bé inclou un pressupost consolidat a efectes informatius tal com preveu l'article 61.2 i 3 de la LFC, aquest es incomplet atès que no conté els ingressos.

Adopció de mesures relatives a corregir el romanent de tresoreria negatiu

D'acord amb l'establert a l'article 82 de la LFC, "en el cas de liquidació del pressupost amb romanent de tresoreria negatiu, el Ple del Comú ha de procedir, en la primera sessió que es dugui a terme, a la reducció de despeses del nou pressupost per una quantia igual al dèficit produït. Aquesta reducció només es pot revocar per acord del Ple del Comú, a proposta del cònsol i amb l'informe previ de la Intervenció, quan l'execució normal del pressupost i la situació de la tresoreria ho permetin.

Si no és possible reduir despeses, es pot concertar una operació de crèdit pel seu import, sempre que es donin les condicions assenyalades en la Llei de les finances públiques.

Si no s'adopta cap de les mesures previstes en els apartats anteriors, el pressupost de l'exercici següent haurà d'aprovar-se amb un superàvit inicial de quantia no inferior al dèficit esmentat."

En aquest sentit, el Comú ha aprovat el seu pressupost amb un superàvit de 129.064 euros. Amb tot, el darrer romanent de tresoreria no afectat retut pel Comú a la data de formació del pressupost, corresponent a l'exercici 2010, era negatiu de 11.242.840 euros, el qual, de ser incorporades les operacions que eren pertinents, segons posava de manifest l'informe d'aquest Tribunal d'aquell exercici, s'incrementaria fins un import negatiu de 13.142.761 euros. Es posa de manifest, d'aquesta manera, que no s'ha donat compliment a l'establert en el referit article 82 de la LFC.

Cal indicar també que, com es detalla en la nota posterior, el Comú ha destinat el superàvit pressupostari inicial a finançar modificacions pressupostàries de l'exercici, pel que no ha estat destinat a corregir el romanent de tresoreria negatiu d'exercicis anteriors.

Informació relativa als projectes d'inversió

El Comú elabora les fitxes o registres relatius als projectes d'inversió que reclama l'article 67 de la LFC i l'article 18.2 d) de la LGFP. Amb tot, aquests registres no inclouen tota la informació que s'ha de considerar rellevant com pot ser el sistema de càlcul per avaluar els projectes i, en el seu cas, l'estimació de les despeses corrents que originarà el projecte un cop realitzat.

2.1.2. Modificacions pressupostàries

El quadre següent resumeix les modificacions pressupostàries que s'han tramitat durant l'exercici que han donat lloc a les previsions definitives que s'han liquidat:

Estat d'ingressos del pressupost

CAPÍTOL	Pressupost Inicial	Modificacions de crèdit	Pressupost final
INGRESSOS			
1 Impostos directes	1.785.400,00	-	1.785.400,00
2 Impostos indirectes	425.000,00	-	425.000,00
3 Taxes i altres ingressos	1.927.350,00	-	1.927.350,00
4 Transferències corrents	1.565.015,00	45.224,96	1.610.239,96
5 Ingressos patrimonials	695.803,70	-	695.803,70
Ingressos corrents	6.398.568,70	45.224,96	6.443.793,66
6 Alienació d'inversions	-	-	-
7 Transferències de capital	4.658.663,00	-	4.658.663,00
8 Actius financers	-	-	-
9 Passius financers	-	-	-
Ingressos de capital	4.658.663,00	-	4.658.663,00
Total pressupost d'ingressos	11.057.231,70	45.224,96	11.102.456,66

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Estat de despeses del pressupost

CAPÍTOL	Pressupost inicial	Crèdits reconduïts	Ampliacions i baixes	Suplements i crèdits extr.	Transferències de crèdit		Pressupost final
					Augment	Disminució	
DESESES							
1 Despeses personal	3.866.064,86	2.536,80	39.224,96	-	-	-	3.907.826,62
2 Consums de béns corrents	3.939.770,75	376.021,21	-1.800,00	6.000,00	96.613,40	-100.633,90	4.315.971,46
3 Despeses financeres	378.654,27	-	-31.508,00	-	-	-	347.146,27
4 Transferències corrents	857.062,90	5.000,00	-	-	4.020,50	-	866.083,40
Despeses corrents	9.041.552,78	383.558,01	5.916,96	6.000,00	100.633,90	-100.633,90	9.437.027,75
6 Inversions reals	547.761,00	304.193,10	-149.150,00	150.950,00	-	-	853.754,10
7 Transferències de capital	-	-	-	-	-	-	-
8 Actius financers	501.672,64	-	-	-	-	-	501.672,64
9 Passius financers	837.181,41	-	31.508,00	-	-	-	868.689,41
Despeses de capital	1.886.615,05	304.193,10	-117.642,00	150.950,00	-	-	2.224.116,15
Total pressupost de despeses	10.928.167,83	687.751,11	-111.725,04	156.950,00	100.633,90	-100.633,90	11.661.143,90

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

De la revisió efectuada s'han posat de manifest les següents observacions:

Finançament de les modificacions de crèdit

El Comú ha dut a terme diferents modificacions pressupostàries en el transcurs de l'exercici d'entre les quals, no s'ha disposat d'un finançament suficient, per import de 558.687 euros, provocant que les previsions definitives del pressupost presentin un dèficit per aquesta quantia.

Despeses compromeses amb anterioritat a disposar de consignació pressupostària

S'han detectat transferències de crèdit, per un import total de 6.038 euros, que s'han tramitat amb posterioritat a ser adquirit el compromís de la despesa que finança, fet que és contrari al principi d'especialitat quantitativa regulat a 64 de la LFC.

2.2. Liquidació del pressupost

El resum dels imports retuts pel Comú es recullen en els quadres següents:

Resum de la liquidació del pressupost d'ingressos

	CAPÍTOL	(1) PRESSUPOST FINAL	(2) LIQUIDAT 2012	% EXECUCIÓ (3)=(2)/(1)	COBRAT 2012	(4) LIQUIDAT 2011	(5) VARIACIÓ 2012-2011 (5)=(2)-(4)	% VARIACIÓ 2012-2011 (6)=(5)/(4)
1	Impostos directes	1.785.400,00	1.696.880,13	95,04%	1.509.556,05	1.675.468,57	21.411,56	1,28%
2	Impostos indirectes	425.000,00	576.534,12	135,66%	407.949,38	464.484,50	112.049,62	24,12%
3	Taxes i altres ingressos	1.927.350,00	1.843.131,94	95,63%	1.685.761,08	2.694.881,04	-851.749,10	-31,61%
4	Transferències corrents	1.610.239,96	1.605.015,48	99,68%	1.605.015,48	1.559.868,88	45.146,60	2,89%
5	Ingressos patrimonials	695.803,70	717.489,19	103,12%	60.175,76	407.367,57	310.121,62	76,13%
	Ingressos corrents	6.443.793,66	6.439.050,86	99,93%	5.268.457,75	6.802.070,56	-363.019,70	-5,34%
6	Alienació d'inversions reals	-	-	-	-	-	-	-
7	Transferències de capital	4.658.663,00	4.669.231,40	100,23%	4.669.231,40	5.190.262,92	-521.031,52	-10,04%
8	Actius financers	-	-	-	-	-	-	-
9	Passius financers	-	-	-	-	-	-	-
	Ingressos de capital	4.658.663,00	4.669.231,40	100,23%	4.669.231,40	5.190.262,92	-521.031,52	-10,04%
	Total pressupost d'ingressos	11.102.456,66	11.108.282,26	100,05%	9.937.689,15	11.992.333,48	-884.051,22	-7,37%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Resum de la liquidació del pressupost de despeses

	CAPÍTOL	(1) PRESSUPOST FINAL	AUTORITZAT/ COMPROMÈS 2012	(2) LIQUIDAT 2012	% EXECUCIÓ (3)=(2)/(1)	PAGAT 2012	(4) LIQUIDAT 2011	(5) VARIACIÓ 2012-2011 (5)=(2)-(4)	% VARIACIÓ 2012-2011 (6)=(5)/(4)
1	Despeses de personal	3.907.826,62	3.695.760,67	3.694.854,67	94,55%	3.694.854,67	3.871.703,62	-176.848,95	-4,57%
2	Consums de béns corrents	4.315.971,46	3.836.585,27	3.664.567,01	84,91%	3.615.931,70	4.145.814,13	-481.247,12	-11,61%
3	Despeses financeres	347.146,27	290.282,03	290.282,03	83,62%	281.847,17	345.976,34	-55.694,31	-16,10%
4	Transferències corrents	866.083,40	850.119,90	850.091,15	98,15%	850.025,15	1.023.209,57	-173.118,42	-16,92%
	Despeses corrents	9.437.027,75	8.672.747,87	8.499.794,86	90,07%	8.442.658,69	9.386.703,66	-886.908,80	-9,45%
6	Inversions reals	853.754,10	717.770,25	531.934,04	62,44%	531.934,04	248.672,59	283.261,45	113,91%
7	Transferències de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Actius financers	501.672,64	501.672,64	501.672,64	100,00%	501.672,64	-	501.672,64	-
9	Passius financers	868.689,41	868.495,08	868.495,08	99,98%	788.887,62	820.282,10	48.212,98	5,88%
	Despeses de capital	2.224.116,15	2.087.937,97	1.902.101,76	85,52%	1.822.494,30	1.068.954,69	833.147,07	77,94%
	Total pressupost despeses	11.661.143,90	10.760.685,84	10.401.896,62	89,20%	10.265.152,99	10.455.658,35	-53.761,73	-0,51%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

De la revisió efectuada s'han posat de manifest les següents incidències:

Principi pressupostari d'anualitat

La Llei de les finances comunals preveu, en el marc del principi d'anualitat, incloure en la liquidació del pressupost:

- Els drets i les obligacions liquidats durant l'exercici encara que procedeixin d'ingressos i despeses autoritzats en exercicis anteriors, podent efectuar actes administratius de liquidació fins el 31 de gener de 2013, sempre que corresponguin a ingressos i despeses generades fins a 31 de desembre de 2012
- Igualment, preveu incloure els drets cobrats i les obligacions pagades fins a 31 de gener de 2013, sempre que corresponguin a ingressos i despeses generades fins a 31 de desembre de 2012

Tot i que es fa un seguiment comptable dels cobraments i pagaments corresponents a pressupostos tancats anteriors al que és objecte d'aquesta fiscalització, en la liquidació pressupostària de l'exercici 2012 només hi figuren els cobraments i pagaments efectuats fins a 31 de desembre de 2012 quan, d'acord amb la LFC hauria d'incloure també els cobraments i els pagaments efectuats fins a 31 de gener de 2013 que han estat originats per operacions generades abans del 31 de desembre de 2012. Segons es desprèn de la informació a 31 de gener de 2013 s'havien recaptat drets liquidats a 31 de desembre de 2012 per import de 172.410 euros i s'havien realitzat pagaments per import de 113.053 euros.

Dèficit per operacions ordinàries de la liquidació del pressupost del Comú

De la revisió de les liquidacions del pressupost que el Comú ha retut en els darrers exercicis, s'observa que es van succeint dèficits en les seves operacions corrents, obtinguts de comparar els ingressos liquidats per operacions corrents - capítols 1 a 5 de l'estat d'ingressos del pressupost - de les despeses liquidades per operacions corrents - capítols 1 a 4 de l'estat de despeses -, en quanties rellevants, del 32,00% dels ingressos corrents en l'exercici 2012.

Així, prenent com a base els imports que figuren en les liquidacions que s'han retut, el dèficit esmentat en els darrers exercicis ha estat de:

Exercici	Dèficit per operacions corrents	% sobre ingressos corrents liquidats
2008	2.253.221	23,16%
2009	2.306.221	26,94%
2010	1.842.815	24,74%
2011	2.584.633	38,00%
2012	2.060.744	32,00%

Font: Elaboració pròpia a partir de la informació del Comú
(Imports en euros)

Aquestes dades posen de manifest un dèficit estructural del Comú de la Massana donat que no es disposa de capacitat suficient per a generar recursos ordinaris que permetin atendre les obligacions corrents que es comprometen. Aquest fet és

contrari al principi de suficiència que ha de regir la gestió pressupostària, recollit a l'article 4 de la Llei 14/2007.

Agrupació de les fases d'execució en un sol acte administratiu

L'article 79 de la LFC estableix que *"els comuns poden, en la forma que estableixi l'ordinació corresponent, incloure en un sol acte administratiu dues o més fases d'execució"* de les despeses. Si bé el Comú ha fet ús d'aquesta opció, l'ordinació pressupostària no indica, en els termes requerits per la Llei, els supòsits en els quals les referides agrupacions de fases de gestió de la despesa es poden portar a terme; en tractar-se de manifestacions genèriques les contingudes a l'article 12 de la referida ordinació.

2.2.1. Impostos directes

El resum dels imports registrats per aquest capítol figuren en el quadre següent:

IMPOSTOS DIRECTES		PRESSUPOST INICIAL 2012	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2012	(2) LIQUIDAT 2012	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
10	Sobre la residència	184.400,00	-	184.400,00	181.499,09	-2.900,91	98,43%
100	Foc i Lloc	184.400,00	-	184.400,00	181.499,09	-2.900,91	98,43%
11	Sobre el capital	931.000,00	-	931.000,00	810.467,69	-120.532,31	87,05%
112	Sobre la construcció i la propietat	750.000,00	-	750.000,00	628.595,40	-121.404,60	83,81%
115	Inquilinat	181.000,00	-	181.000,00	181.872,29	872,29	100,48%
13	Sobre activitats econòmiques	670.000,00	-	670.000,00	704.913,35	34.913,35	105,21%
130	Comerç - Indústria	670.000,00	-	670.000,00	704.913,35	34.913,35	105,21%
1	Impostos directes	1.785.400,00	-	1.785.400,00	1.696.880,13	-88.519,87	95,04%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

2.2.2. Impostos indirectes

La liquidació del pressupost del present capítol es resumeix en el quadre adjunt:

IMPOSTOS INDIRECTES		PRESSUPOST INICIAL 2012	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2012	(2) LIQUIDAT 2012	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
20	Sobre transmissions patrimonials	425.000,00	-	425.000,00	576.534,12	151.534,12	135,66%
200	Sobre transmissions patrimonials	425.000,00	-	425.000,00	576.534,12	151.534,12	135,66%
2	Impostos indirectes	425.000,00	-	425.000,00	576.534,12	151.534,12	135,66%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

2.2.3. Taxes i altres ingressos

El resum dels imports retuts en el període fiscalitzat és:

TAXES I ALTRES INGRESSOS		PRESSUPOST INICIAL 2012	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2012	(2) LIQUIDAT 2012	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
31	Taxes	686.800,00	-	686.800,00	666.658,38	-20.141,62	97,07%
310	Serveis comunals	573.000,00	-	573.000,00	579.019,61	6.019,61	101,05%
311	Dret obertura comerç-indústria	25.000,00	-	25.000,00	12.070,35	-12.929,65	48,28%
312	Drets d'edificació	88.800,00	-	88.800,00	75.568,42	-13.231,58	85,10%
34	Preus públics per prestació de serveis	884.000,00	-	884.000,00	952.726,72	68.726,72	107,77%
340	Preus públics per prest. serveis o realit. activit	884.000,00	-	884.000,00	952.726,72	68.726,72	107,77%
35	Preus publ. utilitz. privativa, aprof. dom. pub. comun.	180.250,00	-	180.250,00	121.367,07	-58.882,93	67,33%
350	Utilització privativa	138.850,00	-	138.850,00	77.872,12	-60.977,88	56,08%
352	Aprofitament domini públic comunal	41.400,00	-	41.400,00	43.494,95	2.094,95	105,06%
36	Contribucions especials	17.000,00	-	17.000,00	7.737,02	-9.262,98	45,51%
361	Per a l'establiment o ampliació de serveis	17.000,00	-	17.000,00	7.737,02	-9.262,98	45,51%
39	Altres ingressos	159.300,00	-	159.300,00	94.642,75	-64.657,25	59,41%
391	Sancions de circulació	50.000,00	-	50.000,00	37.728,91	-12.271,09	75,46%
392	Recàrrecs	14.000,00	-	14.000,00	17.940,20	3.940,20	128,14%
393	Interessos de demora	800,00	-	800,00	1748,54	948,54	218,57%
399	Altres ingressos	94.500,00	-	94.500,00	37.225,10	-57.274,90	39,39%
3	Taxes i altres ingressos	1.927.350,00	-	1.927.350,00	1.843.131,94	-84.218,06	95,63%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú (Imports en euros)

2.2.4. Transferències corrents d'ingressos

El resum de les operacions enregistrades en el transcurs de l'exercici és el següent:

TRANSFERÈNCIES CORRENTS		PRESSUPOST INICIAL 2012	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2012	(2) LIQUIDAT 2012	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
42	De l'estat	1.470.665,00	39.224,96	1.509.889,96	1.516.753,88	6.863,92	100,45%
420	De l'Administració General	1.470.665,00	39.224,96	1.509.889,96	1.516.753,88	6.863,92	100,45%
46	D'entitats locals	94.350,00	-	94.350,00	82.261,60	-12.088,40	87,19%
460	Hble. Comú d'Ordino	94.350,00	-	94.350,00	82.261,60	-12.088,40	87,19%
48	Entitats sense lucre	-	6.000,00	6.000,00	6.000,00	-	100,00%
480	Carisma	-	6.000,00	6.000,00	6.000,00	-	100,00%
4	Transferències corrents	1.565.015,00	45.224,96	1.610.239,96	1.605.015,48	-5.224,48	99,68%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú (Imports en euros)

El detall a 31 de desembre de 2012 de l'import enregistrat sota la rúbrica de transferències de l'Administració General es detalla en el quadre següent:

Descripció	Import
Transferències de Govern (Llei qualificada)	1.167.307,84
Participació recaptació taxa vehicles	242.778,40
Altres	106.667,64
Total	1.516.753,88

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú (Imports en euros)

El criteri d'imputació seguit pel Comú en relació a les transferències de Govern que deriven de la LQTC, és el de considerar que de l'import transferit, el 20% es destina al finançament de despeses ordinàries i en conseqüència s'enregistra com a

transferències corrents. Per altra banda, l'import restant del 80% és considerat com a transferències de capital.

2.2.5. Ingressos patrimonials

Al tancament de l'exercici 2012 la liquidació del pressupost del capítol d'ingressos patrimonials, presentava el següent resum:

INGRESSOS PATRIMONIALS		PRESSUPOST INICIAL 2012	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2012	(2) LIQUIDAT 2012	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
50	Interessos de títols valors	500,00	-	500,00	-	-500,00	-
506	Interessos accions	500,00	-	500,00	-	-500,00	-
54	Rendes de béns immobles	6.470,00	-	6.470,00	15.534,68	9.064,68	240,10%
540	Arrendament terrenys i locals	2.800,00	-	2.800,00	11.959,79	9.159,79	427,14%
541	Arrendament salines	3.670,00	-	3.670,00	3.574,89	-95,11	97,41%
55	Productes de concessions i aprofitament especials	688.833,70	-	688.833,70	701.954,51	13.120,81	101,90%
550	Concessions administratives	688.833,70	-	688.833,70	701.954,51	13.120,81	101,90%
5	Ingressos patrimonials	695.803,70	-	695.803,70	717.489,19	21.685,49	103,12%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

2.2.6. Transferències de capital d'ingressos

Es presenta el següent detall a 31 de desembre de 2012:

TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL		PRESSUPOST INICIAL 2012	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2012	(2) LIQUIDAT 2012	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
72	De l'estat	4.658.663,00	-	4.658.663,00	4.669.231,40	10.568,40	100,23%
720	De l'Administració General	4.658.663,00	-	4.658.663,00	4.669.231,40	10.568,40	100,23%
7	Transferències de capital	4.658.663,00	-	4.658.663,00	4.669.231,40	10.568,40	100,23%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

2.2.7. Despeses de personal

La liquidació del pressupost del present capítol es resumeix en el quadre adjunt:

DESPESES DE PERSONAL		PRESSUPOST INICIAL 2012	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2012	(2) LIQUIDAT 2012	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
10	Despeses de gratificació	287.280,00	-	287.280,00	283.831,06	-3.448,94	98,80%
100	Despeses de gratificació	287.280,00	-	287.280,00	283.831,06	-3.448,94	98,80%
11	Personal fix	1.524.567,96	-26.713,68	1.497.854,28	1.446.290,70	-51.563,58	96,56%
110	Remun. bàsic. i rem. pers. fix	1.524.567,96	-26.713,68	1.497.854,28	1.446.290,70	-51.563,58	96,56%
12	Personal contractual	1.076.810,25	-15.869,77	1.060.940,48	946.042,96	-114.897,52	89,17%
120	Remun. bàsic. i altres rem. pers. contractual	1.076.810,25	-15.869,77	1.060.940,48	946.042,96	-114.897,52	89,17%
13	Personal eventual	239.590,65	63.546,16	303.136,81	291.011,96	-12.124,85	96,00%
130	Remun. bàsic. i altres rem. pers. eventual	239.590,65	63.546,16	303.136,81	291.011,96	-12.124,85	96,00%
14	Salaris personal relació especial	154.843,65	14.087,60	168.931,25	163.231,64	-5.699,61	96,63%
140	Salaris personal relació especial	154.843,65	14.087,60	168.931,25	163.231,64	-5.699,61	96,63%
16	Quot. prest. i desp.socials de l'empleador	582.972,35	6.711,45	589.683,80	564.446,35	-25.237,45	95,72%
160	Quotes seguretat social	473.972,35	4.174,65	478.147,00	453.919,71	-24.227,29	94,93%
161	Prestacions socials empleats	105.000,00	-	105.000,00	105.000,00	-	100,00%
163	Despeses de formació de personal	4.000,00	2.536,80	6.536,80	5.526,64	-1.010,16	84,55%
1	Despeses de personal	3.866.064,86	41.761,76	3.907.826,62	3.694.854,67	-212.971,95	94,55%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú (Imports en euros)

De la revisió de l'àrea s'han posat de manifest les incidències següents:

Enregistrament comptable de les fases de despesa

Les nòmines del personal al servei del Comú, es registren pressupostàriament acumulant en un sol acte les fases ACLOP. Aquesta pràctica, a més de ser contrària al disposat a l'article 79 de la LFC, provoca que el pressupost no s'utilitzi com l'eina de gestió que garanteix l'acompliment del principi d'especialitat quantitativa.

2.2.8. Despeses en béns corrents i serveis

El resum de les operacions que s'han registrat en el transcurs de l'exercici és el següent:

	DESPESES EN BÉNS CORRENTS I SERVEIS	PRESSUPOST INICIAL 2012	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2012	(2) LIQUIDAT 2012	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
20	Lloguers i cànon	627.775,78	-6.050,80	621.724,98	550.809,16	-70.915,82	88,59%
200	Lloguer terrenys	466.529,26	-	466.529,26	409.948,81	-56.580,45	87,87%
202	Lloguer edificis i altres construccions	31.150,80	-3.550,80	27.600,00	27.600,00	-	100,00%
203	Lloguer maquinària	74.718,72	-	74.718,72	63.010,18	-11.708,54	84,33%
204	Lloguer elements de transport	55.377,00	-2.500,00	52.877,00	50.250,17	-2.626,83	95,03%
21	Reparacions, mantenim ent i conservació	544.070,75	232.344,94	776.415,69	629.164,84	-147.250,85	81,03%
210	Manteniment d'abocadors	-	161.076,13	161.076,13	161.065,90	-10,23	99,99%
212	Manteniment d'edificis i altres construccions	231.400,75	10.830,35	242.231,10	222.362,52	-19.868,58	91,80%
213	Repar. i cons. maquin. instal. i equip	17.700,00	-7.238,01	10.461,99	7.990,77	-2.471,22	76,38%
214	Manteniment material de transport	80.000,00	3.683,21	83.683,21	51.410,74	-32.272,47	61,43%
215	Repar. i conservació mobiliari	900,00	-	900,00	129,61	-770,39	14,40%
216	Repar. i conservació d'equip i inf.	3.000,00	-	3.000,00	347,92	-2.652,08	11,60%
217	Repar. i conservació béns destinats a utilitz.	211.070,00	63.993,26	275.063,26	185.857,38	-89.205,88	67,57%
22	Material, submin. i altres	2.749.424,22	149.906,57	2.899.330,79	2.467.635,59	-431.695,20	85,11%
220	Material d'oficina	23.795,00	7.236,40	31.031,40	20.784,78	-10.246,62	66,98%
221	Subministraments	431.751,00	33.636,67	465.387,67	392.287,83	-73.099,84	84,29%
222	Comunicacions	45.400,00	-	45.400,00	41.236,56	-4.163,44	90,83%
223	Transport	99.271,70	-	99.271,70	98.893,56	-378,14	99,62%
224	Primes assegurances	59.334,20	-	59.334,20	52.131,72	-7.202,48	87,86%
225	Tributs	8.433,00	-	8.433,00	7.252,55	-1.180,45	86,00%
226	Altres serveis	406.769,88	43.861,63	450.631,51	354.722,09	-95.909,42	78,72%
227	Treballs realitzats per altres empreses	1.674.269,44	65.171,87	1.739.441,31	1.500.139,30	-239.302,01	86,24%
229	Desp. extraordinàries	400,00	-	400,00	187,20	-212,80	46,80%
23	Indemnitzacions per serveis	2.000,00	-	2.000,00	1.381,61	-618,39	69,08%
230	Reembos. dietes pers.	1.000,00	-	1.000,00	438,19	-561,81	43,82%
231	Locomoció	1.000,00	-	1.000,00	943,42	-56,58	94,34%
24	Nous serveis	16.500,00	-	16.500,00	15.575,81	-924,19	94,40%
242	Nous serveis	16.500,00	-	16.500,00	15.575,81	-924,19	94,40%
2	Despeses en béns corrents i serveis	3.939.770,75	376.200,71	4.315.971,46	3.664.567,01	-651.404,45	84,91%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

El detall del concepte de treballs realitzats per altres empreses és el que segueix:

TREBALLS REALITZATS PER ALTRES EMPRESES		PRESSUPOST INICIAL 2012	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2012	(2) LIQUIDAT 2012	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
227	Treballs realitzats per altres empreses	1.674.269,44	65.171,87	1.739.441,31	1.500.139,30	-239.302,01	86,24%
22700	Neteja camins forestals i altres	15.000,00	-	15.000,00	10.818,86	-4.181,14	72,13%
22701	Neteja boscos	30.000,00	9.990,24	39.990,24	36.583,64	-3.406,60	91,48%
22710	Treta de neu	30.000,00	-	30.000,00	26.958,50	-3.041,50	89,86%
22720	Recollida de vidre	65.000,00	-	65.000,00	54.578,83	-10.421,17	83,97%
22721	Recollida de cartró	120.000,00	-	120.000,00	118.697,33	-1.302,67	98,91%
22722	Control potabilitat aigua	22.000,00	-	22.000,00	16.523,27	-5.476,73	75,11%
22723	Recollida escombraries, envasos i residus	480.000,00	8.020,73	488.020,73	450.695,38	-37.325,35	92,35%
22730	Manteniment parcs infantils	5.500,00	-	5.500,00	-	-5.500,00	-
22740	Aparcaments	221.600,00	-8.900,00	212.700,00	206.909,14	-5.790,86	97,28%
22741	Andorra / Mercat de Nadal	115.000,00	-	115.000,00	111.479,85	-3520,15	96,94%
22750	Estudis econòmics	2.567,50	8.900,00	11.467,50	21.952,00	10.484,50	191,43%
22751	Estudis jurídics	59.872,60	2.721,64	62.594,24	43.172,91	-19.421,33	68,97%
22752	Estudis tècnics i assessoraments	123.272,32	15.611,82	138.884,14	82.470,25	-56.413,89	59,38%
22754	Pla reactivació turístic	40.500,00	-4.000,00	36.500,00	35.911,62	-588,38	98,39%
22756	Tractament plagues urbanes	4.700,00	-	4.700,00	2.899,60	-1.800,40	61,69%
22761	Desp. Comunicació, pub. i impressions	170.100,00	26.299,44	196.399,44	133.965,98	-62.433,46	68,21%
22770	Neteja edificis	93.874,96	-	93.874,96	80.851,97	-13.022,99	86,13%
22780	Manteniment aplicacions informàtiques	63.282,06	2.850,80	66.132,86	50.802,87	-15.329,99	76,82%
22790	Concessió menjador gent gran	12.000,00	3.677,20	15.677,20	14.867,30	-809,90	94,83%
227	Treb. realitzats per altres empreses	1.674.269,44	65.171,87	1.739.441,31	1.500.139,30	-239.302,01	86,24%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú (Imports en euros)

De la revisió d'aquest apartat s'han posat de manifest les següents observacions:

Comptabilització de la despesa relacionada amb els advocadors

El Comú ha registrat amb càrrec al capítol 2 de despeses en béns corrents i serveis les despeses suportades en concepte d'advocats les quals, atenent a la seva naturalesa, eren susceptibles d'haver estat enregistrades amb càrrec al capítol d'inversions del pressupost comunal. Les obligacions reconegudes per aquest concepte han estat de 161.066 euros per l'any 2012, i de 1.660.152 euros en exercicis anteriors.

Enregistrament pressupostari de les despeses corrents

En determinades despeses corrents del capítol II (arrendament terrenys amb periodicitats de pagament no coincidents amb l'any natural,...), el Comú realitza, a l'inici de l'exercici, un sol acte administratiu ACLO, mitjançant el qual enregistra a la vegada que l'autorització i el compromís, l'obligació ferma de la despesa.

Aquest procediment no respecta el que disposen els articles 79 i 80 de la LFC i comporten el reconeixement d'obligacions amb anterioritat a prestació del servei i, per tant, amb anterioritat a la seva exigibilitat.

Suport documental

De determinades despeses liquidades en concepte de lloguers, el Comú no disposa de la factura, si bé, disposa del contracte signat amb el tercer. Recomanem que per la totalitat de transaccions s'obtingui una factura del tercer.

2.2.9. Transferències corrents de despeses

El detall per conceptes d'aquest capítol pressupostari de despeses es presenta en el quadre següent:

TRANSFERÈNCIES CORRENTS		PRESSUPOST INICIAL 2012	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2012	(2) LIQUIDAT 2012	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
40	A l'administració de l'estat	23.000,00	9.000,00	32.000,00	24.000,00	-8.000,00	75,00%
400	A l'administració de l'estat	23.000,00	9.000,00	32.000,00	24.000,00	-8.000,00	75,00%
43	A fundacions estatals	10.000,00	-	10.000,00	10.000,00	-	100,00%
431	A fundacions estatals	10.000,00	-	10.000,00	10.000,00	-	100,00%
46	A corporacions locals	10.500,00	-	10.500,00	10.500,00	-	100,00%
468	Hbles. Quarts	10.500,00	-	10.500,00	10.500,00	-	100,00%
48	A famílies i institucions sense fins de lucre	813.562,90	20,50	813.583,40	805.591,15	-7.992,25	99,02%
482	A famílies i institucions sense fins de lucre	813.562,90	20,50	813.583,40	805.591,15	-7.992,25	99,02%
4	Transferències corrents	857.062,90	9.020,50	866.083,40	850.091,15	-15.992,25	98,15%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

De la revisió d'aquest apartat es desprenen les observacions següents:

Documentació justificativa subvencions

S'han detectat diverses subvencions atorgades en favor d'entitats i col·lectius o associacions esportives i culturals sense ànim de lucre, de les quals no es disposa de tota la informació, documentació i/o requeriments que s'estableixen reglamentàriament. Aquestes deficiències impedeixen garantir que els fons públics s'hagin destinat a la finalitat que va motivar l'atorgament i que s'hagin respectat les condicions requerides.

Informe control financer de subvencions

D'acord amb els articles 87 i 91 de la LFC el control financer de les entitats privades que reben subvencions recau sobre la intervenció almenys una vegada a l'any mitjançant procediments d'auditoria que substitueixen la fiscalització prèvia. Com a resultat de l'anterior, la intervenció comunal ha d'elaborar un informe escrit amb totes les observacions i conclusions que se'n dedueixin. No tenim constància que s'hagi realitzat l'informe per escrit al que la Llei fa referència.

2.2.10. Inversions reals

El resum de les operacions pressupostàries de les inversions que s'han produït durant l'exercici fiscalitzat és el següent:

INVERSIONS REALS		PRESSUPOST INICIAL 2012	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2012	(2) LIQUIDAT 2012	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
60	Inversions noves	377.013,00	224.767,85	601.780,85	378.431,62	-223.349,23	62,89%
602	Edificis i altres const.	75.064,00	-15.000,00	60.064,00	4.736,48	-55.327,52	7,89%
603	Maquinària, instal·lacions i equipament	36.800,00	-	36.800,00	28.360,55	-8.439,45	77,07%
606	Equipaments per a processos d'informació	34.399,00	-	34.399,00	30.416,48	-3.982,52	88,42%
607	Béns destinats a l'ús general	132.550,00	28.325,16	160.875,16	141.942,04	-18.933,12	88,23%
608	Altres immobilitzat material	41.000,00	872,39	41.872,39	31.680,44	-10.191,95	75,66%
609	Estudis i projectes d'inversió	57.200,00	210.570,30	267.770,30	141.295,63	-126.474,67	52,77%
61	Inversions de reposició	158.748,00	40.300,00	199.048,00	147.215,51	-51.832,49	73,96%
612	Inversió de reposició edificis	-	80.300,00	80.300,00	51.254,30	-29.045,70	63,83%
617	Xarxa aigua	158.748,00	-40.000,00	118.748,00	95.961,21	-22.786,79	80,81%
64	Immobilitzat immaterial	12.000,00	40.925,25	52.925,25	6.286,91	-46.638,34	11,88%
640	Immobilitzat immaterial	12.000,00	40.925,25	52.925,25	6.286,91	-46.638,34	11,88%
6	Inversions reals	547.761,00	305.993,10	853.754,10	531.934,04	-321.820,06	62,31%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

2.3. Comptes anuals

Balanç

Núm. dels comptes	ACTIU	Exercici 2012	Exercici 2011
	A) Immobilitzat	73.359.928,17	78.374.594,93
	I. Inversions destinades a l'ús general	14.585.129,47	14.810.354,36
200	1. Terrenys i béns naturals	3.388.145,64	3.388.145,64
201	2. Infraestructures i altres béns destinats a l'ús general	23.020.061,22	22.782.157,97
202	3. Béns comunals	2.225.382,08	2.064.316,18
208	4. Béns del patrimoni històric, artístic i cultural	-	-
(292)	5. Provisions	-14.048.459,47	-13.424.265,43
	II. Immobilitzacions immaterials	683.060,20	697.901,55
210	1. Despeses de recerca i desenvolupament	1.612.205,37	1.503.083,49
212	2. Propietat industrial	-	-
215	3. Aplicacions informàtiques	413.754,91	406.524,27
216	4. Propietat intel·lectual	-	-
217	5. Drets sobre béns en règim d'arrendament financer	-	-
(281)	6. Amortitzacions	-1.342.900,08	-1.211.706,21
	III. Immobilitzacions materials	49.237.187,13	50.901.712,29
220,221	1. Terrenys i construccions	40.003.231,92	39.911.648,14
222,223	2. Instal·lacions tècniques i maquinària	23.480.747,49	23.473.960,52
224,226	3. Utillatge i mobiliari	1.715.505,89	1.702.576,31
227,228,229	4. Altre immobilitzat	2.400.254,12	2.342.747,06
(282)	5. Amortitzacions	-18.362.552,29	-16.529.219,74
23	IV. Inversions gestionades	-	-
	V. Inversions financeres permanents	8.854.551,37	11.964.626,73
250,251,256	1. Cartera de valors a llarg termini	29.910.370,37	29.408.697,73
252,253,257	2. Altres inversions i crèdits a llarg termini	-	-
260,265	3. Fiances i dipòsits constituïts a llarg termini	290,00	380,00
(297)	4. Provisions	-21.056.109,00	-17.444.451,00
27	B) Despeses a distribuir en diversos exercicis	-	-
	C) Actiu circulant	3.940.455,25	2.361.504,49
	I. Existències	-	-
30	1. Comercials	-	-
31,32	2. Primeres matèries i altres aprovisionaments	-	-
33,34	3. Productes en curs i semiacabats	-	-
35	4. Productes acabats	-	-
36	5. Subproductes, residus i materials recuperats	-	-
(39)	6. Provisions	-	-
	II. Deutors	3.741.036,81	2.243.779,95
43	1. Deutors pressupostaris	3.342.753,56	1.355.547,03
44	2. Deutors no pressupostaris	3.008.521,39	1.273.973,15
45	3. Deutors per administració de recursos per compte d'altres ens públics	-	153.935,13
470,471	4. Administracions públiques	-	-
550,555,558	5. Altres deutors	600,00	756,31
(490)	6. Provisions	-2.610.838,14	-540.431,67
	III. Inversions financeres temporals	-	-
540,541,546	1. Cartera de valors a curt termini	-	-
(549),542, 543, 544, 545		-	-
547,548	2. Altres inversions i crèdits a curt termini	-	-
564,566	3. Fiances i dipòsits constituïts a curt termini	-	-
(597),(598)	4. Provisions	-	-
57	IV. Tresoreria	168.077,39	73.323,68
480,580	V. Ajustaments per periodificació	31.341,05	44.400,86
	Total general actiu (A+B+C)	77.300.383,42	80.736.099,42

Núm. dels comptes	PASSIU	Exercici 2012	Exercici 2011
	A) Fons propis	58.677.673,77	64.154.265,52
	I. Patrimoni	-	-500.000,00
100	1. Patrimoni	-	-
101	2. Patrimoni rebut en adscripció	-	-
103	3. Patrimoni rebut en cessió	-	-
(107)	4. Patrimoni lliurat en adscripció	-	-
(108)	5. Patrimoni lliurat en cessió	-	-500.000,00
11	II. Reserves	-	-
	III. Resultats d'exercicis anteriors	64.654.265,52	56.658.747,29
120	1. Resultats positius d'exercicis anteriors	70.382.186,38	62.386.668,15
(121)	2. Resultats negatius d'exercicis anteriors	-5.727.920,86	-5.727.920,86
129	IV. Resultats de l'exercici	-5.976.591,75	7.995.518,23
13	B) Ingressos a distribuir en diversos exercicis	-	-
14	C) Provisions per a riscos i despeses	-	-
	D) Creditors a llarg termini	12.538.509,03	13.480.498,25
	I. Emissions d'obligacions i altres valors negociables	-	-
150	1. Obligacions i bons	-	-
155	2. Deutes representats en altres valors negociables	-	-
156	3. Interessos d'obligacions i altres valors	-	-
158,159	4. Deutes en moneda estrangera	-	-
	II. Altres deutes a llarg termini	12.538.509,03	13.480.498,25
170,176	1. Deutes amb entitats de crèdit	12.523.873,35	13.464.024,85
171,173,177	2. Altres deutes	-	-
178,179	3. Deutes en moneda estrangera	-	-
180,185	4. Fiances i dipòsits rebuts a llarg termini	14.635,68	16.473,40
259	III. Desemborsaments pendents sobre accions no exigits	-	-
	E) Creditors a curt termini	6.084.200,62	3.101.335,65
	I. Emissions d'obligacions i altres valors negociables	-	-
500	1. Obligacions i bons a curt termini	-	-
505	2. Deutes representats en altres valors negociables	-	-
506	3. Interessos d'obligacions i altres valors	-	-
508,509	4. Deutes en moneda estrangera	-	-
	II. Deutes amb entitats de crèdit	4.613.090,29	1.574.491,71
520	1. Préstecs i altres deutes	4.613.090,29	1.574.491,71
526	2. Deutes per interessos	-	-
	III. Creditors	1.471.110,33	1.526.843,94
40	1. Creditors pressupostaris	1.191.655,18	1.178.868,79
41	2. Creditors no pressupostaris	131.730,52	133.674,09
45	3. Creditors per administració de recursos per compte d'altres ens públics	104.176,95	164.198,51
475,476	4. Administracions públiques	31.522,69	28.013,61
521,523,527,528	5. Altres creditors	1.403,06	1.839,16
529,550,554,559	6. Fiances i dipòsits rebuts a curt termini	10.621,93	20.249,78
560,561	IV. Ajustaments per periodificació	-	-
485,585	F) Provisions per a riscos i despeses a curt termini	-	-
495	Provisió per a devolució d'impostos	-	-
	Total general passiu (A+B+C+D+E+F)	77.300.383,42	80.736.099,42

Font: Comú de la Massana
(Imports en euros)

Compte del resultat economicopatrimonial

Comptes	DEURE Denominació	Exercici 2012	Exercici 2011
71	A) Despeses		
	1. Reducció d'existències de productes acabats i en curs de fabricació		
	2. Aprovisionaments	-	-
600,(608),(609),610	a) Consum de mercaderies	-	-
601,602,611,612	b) Consum de primeres matèries i d'altres materials co	-	-
607	c) Altres despeses externes	-	-
	3. Despeses de gestió ordinària, de funcionament dels serveis i de prestacions socials	15.755.590,06	12.232.853,40
	a) Despeses de personal	3.692.182,27	3.874.037,56
640,641	a1) Sous, salaris i similars	3.130.408,32	3.299.864,54
642,644	a2) Càrregues socials	561.773,95	574.173,02
645	b) Prestacions socials	-	-
	c) Dotacions per amortitzacions d'immobilitzat i variacions de fons de provisió per a reparacions	2.607.198,59	2.667.243,47
68	c1) Dotacions per a amortitzacions	1.983.004,55	2.045.485,62
692,(792)	c2) Variació de provisió per a reparacions	624.194,04	621.757,85
	d) Variació de provisions de tràfic	2.070.406,47	-21.373,32
693,(793)	d1) Variació de provisions d'existències	-	-
675,694,(794),(795)	d2) Variació de provisions i pèrdues de crèdits incobr	2.070.406,47	-21.373,32
	e) Altres despeses de gestió	3.474.920,69	3.777.332,21
62	e1) Serveis exteriors	3.467.668,14	3.769.796,50
63	e2) Tributs	7.252,55	7.535,71
676	e3) Altres despeses de gestió corrent	-	-
	f) Despeses financeres i assimilables	299.224,04	343.799,48
661,662,663,665,669	f1) Per deutes	299.224,04	343.799,48
666,667	f2) Pèrdues per inversions financeres	-	-
696,698,699,(796),(798),(799)	g) Variació de les provisions de les variacions financeres	3.611.658,00	1.591.814,00
668	h) Diferències negatives de canvi	-	-
	4. Transferències corrents	850.091,15	1.023.152,07
650	a) Transferències corrents	850.091,15	1.023.152,07
651	b) Subvencions corrents	-	-
655	c) Transferències de capital	-	-
656	d) Subvencions de capital	-	-
	5. Pèrdues i despeses extraordinàries	528.953,65	183.497,33
670,671	a) Pèrdues procedents de l'immobilitzat	-	2.501,34
674	b) Pèrdues per operacions d'endeutament	-	-
678	c) Despeses extraordinàries	220,23	10,00
679	d) Despeses i pèrdues d'altres exercicis	528.733,42	180.985,99
	Total Deure	17.134.634,86	13.439.502,80
	RESULTAT DE L'EXERCICI - ESTALVI		7.995.518,23

Comptes	HAYER Denominació	Exercici 2012	Exercici 2011
	B) Ingressos		
	1. Vendes i prestacions de serveis	1.073.994,79	1.818.635,64
700,701,702,703,704	a) Vendes	-	-
705,741,742	b) Prestacions de serveis	1.073.994,79	1.818.635,64
(708),(709)	c) Devolucions i ràpels sobre vendes	-	-
71	2. Augments d'existències de productes acabats i en curs de fabricació	-	-
	3. Ingressos de gestió ordinària	2.947.735,69	2.852.068,05
	a) Ingressos tributaris	2.947.735,69	2.852.068,05
720	a1) Impostos estatals	-	-
725	a2) Impostos locals	1.696.806,17	1.675.468,57
730	a3) Impostos sobre transmissions i actes jurídics documentats	576.534,12	464.484,50
732	a4) Impostos especials	-	-
733	a5) Impost sobre construcció instal·lació i obres	-	-
734	a6) Impost sobre mercaderies indirecte	-	-
735	a7) Cànon STA/FEDA	-	-
739	a8) Altres impostos	-	-
740	a9) Taxes per prestació de serveis o realització d'activitats	666.658,38	691.596,06
743	a10) Taxes fiscals	-	-
744	a11) Contribucions especials	7.737,02	20.518,92
729	b) Cotitzacions socials	-	-
	4. Altres ingressos en gestió ordinària	814.976,82	574.926,83
773	a) Reinteguments	-	-
78	b) Treballs realitzats per a l'entitat	-	-
	c) Altres ingressos de gestió	814.976,82	574.926,83
775,776,777	c1) Ingressos accessoris i altres de gestió corrent	814.976,82	574.926,83
790	c2) Excés de provisions de riscos i despeses	-	-
760	d) Ingressos de participacions en capital	-	-
761,762	e) Ingressos per valors negociables i de crèdits de l'actiu immobilitzat	-	-
	f) Altres interessos i ingressos assimilats	-	-
763,765,769	f1) Altres interessos	-	-
766	f2) Beneficis per inversions financeres	-	-
768	g) Diferències positives de canvi	-	-
	5. Transferències i subvencions	6.274.246,88	6.750.131,80
750	a) Transferències corrents	1.605.015,48	1.559.868,88
751	b) Subvencions corrents	-	-
755	c) Transferències de capital	4.669.231,40	5.190.262,92
	6. Beneficis i ingressos extraordinaris	47.088,93	9.439.258,71
770,771	a) Beneficis procedents de l'immobilitzat	41.816,00	283.280,00
772	b) Subvencions de capital traspasades al resultat de l'exercici	-	4.322.782,85
774	c) Beneficis per operacions d'endeutament	-	-
778	d) Ingressos extraordinaris	4,55	0,02
779	e) Ingressos i beneficis d'altres exercicis	5.268,38	4.833.195,84
	Total Haver	11.158.043,11	21.435.021,03
	RESULTAT DE L'EXERCICI - DESESTALVI	5.976.591,75	

Font: Comú de la Massana
(Imports en euros)

Quadre de finançament i variació de capital circulant

Fons aplicats	Exercici 2012	Exercici 2011	Fons obtinguts	Exercici 2012	Exercici 2011
1. Recursos aplicats en operacions de gestió	10.433.490,55	9.306.393,45	1. Recursos procedents d'operacions de gestió	6.452.491,91	11.265.420,68
a) Reducció d'existències de productes acabats i en curs de	-	-	a) Vendes	-	-
b) Aprovisionaments	-	-	b) Augment d'existències de productes acabats i en curs de fabricació	-	-
c) Serveis exteriors	3.467.668,14	3.769.796,50	c) Impostos directes i cotitzacions socials	1.696.806,17	1.675.468,57
d) Tributs	7.252,55	7.535,71	d) Impostos indirectes	576.534,12	464.484,50
e) Despeses de personal	3.692.182,27	3.874.037,56	e) Taxes, preus públics i contribucions	1.748.390,19	2.530.750,62
f) Prestacions socials especials	-	-	f) Transferències i subvencions	1.605.015,48	1.559.868,88
g) Transferències i subvencions	850.091,15	1.023.152,07	g) Ingressos financers	-	-
h) Despeses financeres	299.224,04	343.799,48	h) Altres ingressos de gestió corrent i ingressos excepcionals	807.935,55	4.897.709,70
i) Altres pèrdues de gestió corrent i despeses excepcionals	28.855,53	172.307,04	i) Provisions aplicades d'actius circulants	17.810,40	137.138,41
j) Dotació per a les provisions d'actius circulants	2.088.216,87	115.765,09	2. Aportacions a fons patrimonial	-	-
2. Pagaments pendents d'aplicació	-	-	a) Ampliacions a l'aportació	-	-
3. Despeses de formalització de deutes	-	-	3. Subvencions de capital	4.669.231,40	5.190.262,92
4. Adquisicions i altres altes d'immobilitzat	1.221.849,17	4.570.269,57	4. Cobraments pendents d'aplicació	-	-
a) Destinats a l'ús general	374.915,96	307.143,66	5. Incrementos directes de patrimoni	-	-
b) Immobilitzacions immaterials	148.526,27	77.761,01	a) En adscripció	-	-
c) Immobilitzacions materials	196.734,30	4.185.364,90	b) En cessió	-	-
d) Inversions gestionades	-	-	c) Altres aportacions d'ens matrius	-	-
e) Immobilitzacions financeres	501.672,64	-	6. Deutes a llarg termini	1.162,28	307.149,95
5. Disminucions directes del patrimoni	-	500.000,00	a) Emprèstits i passius anàlegs	-	-
a) En adscripció	-	-	b) Préstecs rebuts	-	306.472,95
b) En cessió	-	500.000,00	c) Altres conceptes	1.162,28	677,00
6. Cancel·lació o traspàs a curt de deutes a llarg	871.495,08	1.054.655,39	7. Alienacions i altres baixes d'immobilitzat	35,00	283.280,00
a) Emprèstits i altres passius	-	-	a) Destinats a l'ús general	-	-
b) Per préstecs rebuts	868.495,08	1.053.655,39	b) Immobilitzacions immaterials	-	-
c) Altres conceptes	3.000,00	1.000,00	c) Immobilitzacions materials	35,00	283.280,00
7. Provisions per riscos i despeses	-	-	d) Immobilitzacions financeres	-	-
8. Cancel·lació anticipada o traspàs a curt termini d'immobilitzacions financeres	-	-	8. Cancel·lació anticipada o traspàs a curt termini d'immobilitzacions financeres	-	-
TOTAL APLICACIONS	12.526.834,80	15.431.318,41	TOTAL ORÍGENS	11.122.920,59	17.046.113,55
EXCÉS D'ORÍGENS SOBRE APLICACIONS (Augment del capital circulant)		1.614.795,14	EXCÉS D'APLICACIONS SOBRE ORÍGENS (Disminució del capital circulant)	1.403.914,21	

Font: Comú de la Massana
(Imports en euros)

Variació del capital circulant	Exercici 2012		Exercici 2011	
	Augments	Disminucions	Augments	Disminucions
1. Existències	-	-	-	-
2. Deutors	1.820.747,10	83.199,94	1.325.155,19	772.503,74
a) Pressupostaris	-	83.199,94	-	772.503,74
b) No pressupostaris	1.734.548,24	-	1.188.493,39	-
c) Per administració de recursos d'altres ens	86.198,86	-	136.661,80	-
3. Creditors	-	194.464,33	1.012.695,45	997.222,61
a) Pressupostaris	-	12.786,39	-	877.377,65
b) No pressupostaris	-	1.565,51	1.012.695,45	-
c) Per administració de recursos d'altres ens	-	180.112,43	-	119.844,96
4. Inversions financeres temporals	-	-	-	-
5. Emprèstits i altres deutes curt termini	-	3.038.598,58	1.087.221,56	-
a) Emprèstits i altres emissions	-	-	-	-
b) Préstecs rebuts i altres conceptes	-	3.038.598,58	1.087.221,56	-
6. Altres comptes no bancaris	9.907,64	-	-	12.334,01
7. Tresoreria	94.753,71	-	-	10.714,01
8. Ajustaments per periodificació	-	13.059,81	-	17.502,69
Total	1.925.408,45	3.329.322,66	3.425.072,20	1.810.277,06
Total variació del capital circulant	-	1.403.914,21	1.614.795,14	-

Font: Comú de la Massana
(Imports en euros)

Conciliació entre el resultat comptable de l'exercici i els recursos obtinguts de les operacions de gestió

Augments del resultat positiu o disminució del resultat negatiu	
Resultat de l'exercici (superàvit o dèficit)	-5.976.591,75
1. Dotacions a les amortitzacions i provisions d'immobilitzat	2.607.198,59
2. Dotacions a les provisions per a riscos i despeses	3.611.658,00
3. Despeses derivades d'interessos diferits	-
4. Amortització de despeses de formalització de deutes	-
5. Altres despeses per exercicis anteriors	500.000,00
6. Pèrdues en l'alienació d'immobilitzat	-
Disminució del resultat positiu o augment del resultat negatiu	
1. Excessos de provisions d'immobilitzat	-
2. Excessos de provisions per a riscos i despeses	-
3. Altres ingressos i beneficis d'exercicis anteriors	12.251,08
4. Beneficis procedents de l'immobilitzat material	41.781,00
5. Subvencions de capital traspasades al resultat de l'exercici	4.669.231,40
Recursos aplicats a les operacions	-3.980.998,64

Font: Comú de la Massana
(Imports en euros)

De la revisió de l'àrea es posen de manifest les incidències següents:

Elaboració del quadre de finançament

De la revisió dels imports que conformen la variació del capital circulant s'han detectat les següents diferències:

Variació capital circulant	Import retut 2012	Import revisat	Diferència
2. Deutors	1.737.547	1.497.257	240.290
3. Creditors	-194.464	55.733	-250.197
6. Altres comptes no bancaris	9.907	-	9.907
Total	1.552.990	1.552.990	-

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Elaboració dels comptes anuals

El balanç de situació i el compte del resultat economicopatrimonial presenten la totalitat de les partides dels models establerts pel PGCP. Segons les normes d'elaboració dels comptes anuals, quarta part punt 5 apartat c), les partides a les quals no correspongui cap import ni en l'exercici corrent ni en el precedent, no hi han de figurar.

La memòria no conté la informació requerida en el PGCP en relació a la societat Valls del Nord, SA, participada de forma indirecta a través de la societat pública mercantil EMAP, SAU i sobre la qual té participació majoritària.

2.3.1. Immobilitzat

El resum dels moviments d'immobilitzat que s'han produït durant l'exercici es resumeix de la següent manera:

Compte	Inversions destinades a l'ús general Descripció	Saldo inicial	Entrades o dotacions	Augments o traspassos	Sortides o baixes	Disminucions o traspassos	Saldo final
2000	Terrenys i béns naturals	3.388.145,64	-	-	-	-	3.388.145,64
2011	Infraestructures destinades a l'ús general. En curs	309.585,89	24.053,19	-	-	130.729,08	202.910,00
2010	Infraestructures destinades a l'ús general	22.472.572,08	204.741,28	139.837,86	-	-	22.817.151,22
2021	Béns comunals. En curs	1.452.274,43	-	161.065,90	-	-	1.613.340,33
2030	Senyalitzacions	612.041,75	-	-	-	-	612.041,75
	Total general	28.234.619,79	228.794,47	300.903,76	-	130.729,08	28.633.588,94

Font: Comú de la Massana
(Import en euros)

Compte	Patrimoni lliurat a l'ús general Descripció	Saldo final
109	Patrimoni lliurat segons conveni i pendent cessió	-

Font: Comú de la Massana
(Import en euros)

Compte	Immobilitzacions immaterials Descripció	Saldo inicial	Entrades o dotacions	Augments o traspassos	Sortides o baixes	Disminucions o traspassos	Saldo final
2100	Despeses de recerca i desenvolupament	1.271.426,17	25.400,00	-	-	32.173,75	1.264.652,42
2101	Despeses de recerca i desenvolupament. En curs	231.657,32	115.895,63	-	-	-	347.552,95
2150	Aplicacions informàtiques	406.524,27	7230,64	-	-	-	413.754,91
281	Amortització acumulada de l'immobilitzat immaterial	1.211.706,21	131.193,87	-	-	-	1.342.900,08
	Total general	697.901,55	17.332,40	-	-	32.173,75	683.060,20

Font: Comú de la Massana
(Import en euros)

Compte	Immobilitzacions materials Descripció	Saldo inicial	Entrades o dotacions	Augments o traspassos	Sortides o baixes	Disminucions o traspassos	Saldo final
2200	Terrenys i béns naturals	13.452.266,31	-	41.781,00	-	-	13.494.047,31
2210	Construccions	26.400.073,83	11.936,48	37.866,30	-	-	26.449.876,61
2211	Construccions. En curs	59.308,00	37.866,30	-	-	37.866,30	59.308,00
2220	Instal·lacions tècniques	1.372.418,94	15.296,78	-	-	9.108,78	1.378.606,94
2230	Maquinària	22.101.541,58	-	15.430,97	14.832,00	-	22.102.140,55
2231	Maquinària. En curs	-	15.430,97	-	-	15.430,97	-
2240	Utiltatge	1.024.391,34	-	26.124,59	-	-	1.050.515,93
2241	Utiltatge. En curs	13.195,01	12.929,58	-	-	26.124,59	-
2260	Mobiliari	664.989,96	-	-	-	-	664.989,96
2270	Equips per a processaments d'informació	362.032,69	29.472,75	-	-	-	391.505,44
2280	Elements de transport	777.120,57	-	-	3.646,13	-	773.474,44
2290	Altres immobilitzats materials	1.200.398,70	29.374,10	5.841,13	-	340,00	1.235.273,93
2291	Altres immobilitzats materials. En curs	3.195,10	2.306,03	340,00	-	5.841,13	-
282	Amortització acumulada de l'immobilitzat material	16.529.219,40	1.851.810,68	-	18.478,13	-	18.362.551,95
292	Provisió per a obres i rep. extraor. d'infraestructures	13.424.265,43	624.194,04	-	-	-	14.048.459,47
	Total general	37.477.447,20	-2.321.391,73	127.383,99	-	94.711,77	35.188.727,69

Font: Comú de la Massana
(Import en euros)

Compte	Inversions financeres permanents Descripció	Saldo inicial	Entrades o dotacions	Augments o traspassos	Sortides o baixes	Disminucions o traspassos	Saldo final
2501	Inver. financ. perm. en capital d'empr públiques	29.408.347,73	501.672,64	-	-	-	29.910.020,37
2504	Aportac. al fons patrimonial en altres ens	350,00	-	-	-	-	350,00
265	Dipòsits constituïts a llarg termini	380,00	-	-	-	90,00	290,00
	Total general	29.409.077,73	501.672,64	-	-	90,00	29.910.660,37

Font: Comú de la Massana
(Import en euros)

De la revisió realitzada de l'àrea es destaquen les següents observacions:

Béns destinats a l'ús general

El Comú manté la pràctica comptable d'enregistrar la correcció valorativa per les inversions destinades a l'ús general, a raó d'un percentatge anual d'entre el 3,33% i el 20%.

Donat que l'entitat no disposa dels càlculs tècnics previstos per la norma de valoració 4a del PGCP, que indica que per aquells béns de vida útil indeterminada, si són renovats permanentment, cal fer *"càlculs tècnics, de manera sistemàtica, de les reparacions i renovacions necessàries per mantenir la capacitat de servei en el mateix grau que tenien els actius que han de ser renovats i contrastar les despeses de reparació i renovació realitzades durant l'exercici amb els càlculs tècnics, per tal de determinar les despeses encara no realitzades i dotar la corresponent provisió per a que s'imputi a resultats del període el cost atribuïble a l'exercici"*, no és possible determinar l'efecte d'aquesta incidència sobre els estats i comptes anuals retuts.

En aquest sentit, el Comú hauria de realitzar els càlculs tècnics necessaris per tal de poder determinar en cada moment la capacitat de servei i així contrastar amb les despeses de renovació durant l'exercici, per tal de determinar les despeses encara no realitzades i dotar la corresponent provisió perquè s'imputi a resultats del període.

2.3.2. Immobilitzat financer i variació d'actius

El quadre de moviments de l'immobilitzat financer es resumeix de la següent manera:

Inversions financers permanents	Saldo a 31/12/2011	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo a 31/12/2012
Cartera de valors a llarg termini	29.408.697,73	501.672,64	-	-	29.910.370,37
Fiances i dipòsit constituïts a llarg termini	380,00	-	-	90,00	290,00
Provisions	-17.444.451,00	-3.611.658,00	-	-	-21.056.109,00
Total	11.964.626,73	-3.109.985,36	-	90,00	8.854.551,37

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Import en euros)

L'epígraf d'inversions financeres inclou a 31 de desembre de 2012 la següent composició:

Entitat	% participació	Import participació
Estacions de Muntanya d'Arinsal-Pal, SAU	100%	29.842.126
Vallnord Turisme, SL	50%	30.000
Inversió forn incinerador 2001		30.050
Caldea		7.844
Camprabassa		350
Total		29.910.370

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Import en euros)

De la revisió de les participacions financeres es desprèn el comentari següent:

Societats participades en causa de dissolució

El Comú participa indirectament en el 66,66% del capital social de VALLNORD, SA a 31 de maig de 2012. Així mateix, el Comú participa en el 50% del capital social de VALLNORD TURISME, SL. A 31 de maig de 2012, les societats presenten, conseqüència de les pèrdues acumulades, uns patrimonis nets negatius de 674.286 euros i 70.069 euros respectivament, per sota de la meitat del seu capital social, de 60.000 euros i 3.000 euros respectivament. D'acord amb el que disposa l'article 85.5 c) de la Llei 20/2007 de SA i de RL, ambdues societats es trobarien en causa de dissolució. De la informació que es desprèn dels comptes anuals auditats de la societat VALLNORD, SA, els administradors preveuen realitzar una sèrie de mesures per restablir l'equilibri patrimonial de la societat. I en data 26 de setembre de 2012, el Consell d'Administració de VALLNORD TURISME, SL va acordar liquidar ordenadament i dissoldre la societat a principis de l'any 2013.

Valor de la participació en la societat EMAP, SAU i en la societat VALLNORD TURISME, SL

La societat Estacions de Muntanya d'Arinsal-Pal, SAU (EMAP, SAU) presenta un patrimoni net a 31 de maig de 2012, per import de 8.507.223 euros, i la inversió que té comptabilitzada el Comú és de 29.842.126 euros, sobre la qual té dotada una provisió per depreciació de 21.056.109 euros.

A 31 de desembre de 2012 l'import pel qual el Comú té comptabilitzada la participació en la societat EMAP, SAU és inferior en 278.444 euros al valor net comptable de la mateixa. D'acord amb els principis i les normes de comptabilitat del pla general de comptabilitat pública, el Comú hauria d'haver dotat una provisió per depreciació per un import superior a la dotada en la quantia esmentada. En conseqüència, la inversió comptabilitzada pel Comú i l'estalvi de l'exercici 2012 es troben sobrevalorats en l'esmentat import.

Així mateix, la societat VALLNORD TURISME, SL presenta un patrimoni net negatiu a 31 de maig de 2012, per import de 70.069 euros, quan la inversió que té comptabilitzada el Comú és de 30.000 euros. Conseqüentment, el Comú hauria d'haver dotat una provisió per depreciació per un import de 30.000 euros superior a la dotada i una provisió per a riscos i despeses de 35.034 euros.

2.3.3. Deutors

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

Descripció	Saldo a 31/12/2012	Saldo a 31/12/2011	Variació
Deutors pressupostaris	3.342.753,56	1.355.547,03	1.987.206,53
Deutors no pressupostaris	3.008.521,39	1.273.973,15	1.734.548,24
Altres deutors	-	153.935,13	-153.935,13
Partides pendents d'aplicació	600,00	756,31	-156,31
Provisió per insolvència	-2.610.838,14	-540.431,67	-2.070.406,47
Total	3.741.036,81	2.243.779,95	1.497.256,86

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Import en euros)

De la revisió d'aquests saldos es desprenen les següents incidències:

Saldo deutor relacionat amb EMAP, SAU

A 31 de desembre de 2012 el Comú manté uns imports pendents de cobrament amb EMAP, SAU, per un import total de 2.921.292 euros, en concepte de deute relacionat amb un contracte de crèdit signat durant l'exercici 2012 pel Comú amb les entitats bancàries, i que també figura enregistrat en el passiu del balanç del Comú. Ateses les dificultats financeres d'aquesta societat, que s'observa en els comptes que s'annexen a aquest informe, fan que no es pugui garantir la cobrabilitat de la totalitat d'aquests pendents en el curs normal de les operacions.

Insuficient dotació a la provisió d'insolvències

El criteri emprat pel Comú a l'hora de dotar la provisió d'insolvències dels deutors de dubtós cobrament consisteix en dotar el 100% dels saldos deutors que superen els tres anys des de la data de meritació del mateix.

Segons les estimacions del Tribunal, basades en el baix grau de realització dels deutes que superen l'any d'antiguitat, i sense tenir en compte el saldo deutor amb EMAP comentat en la nota anterior, caldria dotar una provisió per insolvències dels deutors a 31 de desembre del 2012 d'import 232.997 euros.

2.3.4. Tresoreria i comptes financers

Es presenta a continuació el compte de tresoreria retut per l'entitat:

COMPTE DE TRESORERIA			
INGRESSOS		PAGAMENTS	
Pressupost corrent	9.866.596,50	Pressupost corrent	10.135.022,87
Pressupost tancat	342.219,72	Pressupost tancat	179.592,40
Reintegr. de pagament	-	Devolució d'ingressos	35.418,35
Suma	10.208.816,22	Suma	10.350.033,62
Ingressos pendents d'aplicació	85.065,97	Pagaments pendents d'aplicació	-
Moviments interns de tresoreria	12.712.741	Moviments interns de tresoreria	12.712.740,74
Altres operacions no pressupostàries	3.109.672,10	Altres operacions no pressupostàries	2.958.766,96
Ajust per diferències positives d'arrodoniment	-	Ajust per diferències negatives d'arrodoniment	-
Total ingressos	26.116.295,03	Total pagaments	26.021.541,32
Existències inicials	73.323,68	Existències finals	168.077,39
TOTAL	26.189.618,71	TOTAL	26.189.618,71

Font: Comú de la Massana
(Import en euros)

ESTAT DE LES EXISTÈNCIES DE TRESORERIA				
COMPTE	Existències inicials	Total ingressos	Total despeses	Existències finals
Caixa	10.753,20	674.525,60	678.644,63	6.634,17
Bancs i comptes operatius	62.570,48	15.882.895,67	15.784.022,93	161.443,22
Bancs i comptes restringits recaptació	-	-	-	-
Altres comptes	-	9.081.086,01	9.081.086,01	-
TOTAL	73.323,68	25.638.507,28	25.543.753,57	168.077,39

Font: Comú de la Massana
(Import en euros)

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

Descripció	Saldo a 31/12/2012	Saldo a 31/12/2011	Variació
Caixa	6.634,17	10.753,20	-4.119,03
Andbanc	38.371,38	41.111,70	-2.740,32
Crèdit Andorrà	26.914,72	6.153,28	20.761,44
Banca Privada d'Andorra	89.957,84	4.538,13	85.419,71
Banc Sabadell d'Andorra	6.199,28	10.767,37	-4.568,09
Total	168.077,39	73.323,68	94.753,71

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Import en euros)

De la revisió d'aquesta àrea s'extreuen les observacions següents:

Gestió comptable de la tresoreria

Si bé l'estat relatiu a la gestió comptable de la tresoreria parteix dels saldos de tresoreria a 31 de desembre de 2011 i les existències finals a 31 de desembre de 2012 coincideixen amb les efectives, el quadre inclou dos imports en concepte d'"altres operacions pressupostaries" per 2.958.766 euros i per 3.109.672 euros que no coincideixen amb cap volum de cobraments o pagaments no recollint, per tant, els moviments requerits per l'article 97 de la LFC.

Mitjans de pagament

Durant els treballs de fiscalització s'ha constatat que el Comú, com la majoria dels ens, es troba confrontat amb la necessitat d'utilitzar, per a cert tipus de despeses, modalitats de pagament no expressament contemplades dins la normativa aplicable (targetes de crèdit, pagament digital a través de xarxes de comunicació...) aplicant procediments de regularització a posteriori que no s'ajusten estrictament a la seqüència prevista per la LFC i la LGFP. Donat l'interès que aquesta utilització pot tenir, es recomana la regulació d'aquests nous sistemes de pagament, dins del seu àmbit de competències, per arbitrar els pagaments que, eventualment, es puguin efectuar amb aquests mitjans.

2.3.5. Ajustaments per periodificació

El resum dels moviments de l'exercici és el següent:

Descripció	Saldo a 31/12/2012	Saldo a 31/12/2011	Variació
Ajustament per periodificació	31.341,05	44.400,86	-13.059,81
Total	31.341,05	44.400,86	-13.059,81

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Import en euros)

2.3.6. Fons propis

El resum dels moviments comptabilitzats en aquest compte és el següent:

Descripció	Saldo a 31/12/2011	Resultat exercici	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo a 31/12/2012
Patrimoni rebut en cessió	-	-	-	-	-	-
Patrimoni lliurat en cessió	-500.000,00	-	-	500.000,00	-	-
Resultat positiu d'exercicis anteriors	62.386.668,15	7.995.518,23	-	-	-	70.382.186,38
Resultat negatiu d'exercicis anteriors	-5.727.920,86	-	-	-	-	-5.727.920,86
Resultat de l'exercici	7.995.518,23	-7.995.518,23	-5.976.591,75	-	-	-5.976.591,75
Total	64.154.265,52	-	-5.976.591,75	500.000,00	-	58.677.673,77

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(importos en euros)

2.3.7. Endeutament i passius financers

La liquidació del pressupost de despeses financeres, així com de passius financers de despeses presenten el següent detall:

DESPESES FINANCERES		PRESSUPOST INICIAL 2012	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2012	(2) LIQUIDAT 2012	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
31	Interessos de préstecs	343.154,27	-31.508,00	311.646,27	264.656,57	-46.989,70	84,92%
310	Interessos de préstecs	343.154,27	-31.508,00	311.646,27	264.656,57	-46.989,70	84,92%
33	Interessos de comptes corrents	28.000,00	-1.100,00	26.900,00	17.415,39	-9.484,61	64,74%
330	Interessos de comptes corrents	28.000,00	-1.100,00	26.900,00	17.415,39	-9.484,61	64,74%
34	Altres despeses financeres	7.500,00	1.100,00	8.600,00	8.210,07	-389,93	95,47%
349	Altres despeses financeres	7.500,00	1.100,00	8.600,00	8.210,07	-389,93	95,47%
3	Despeses financeres	378.654,27	-31.508,00	347.146,27	290.282,03	-56.864,24	83,62%

PASSIUS FINANCERS		PRESSUPOST INICIAL 2012	MODIF.	(1) PRESSUPOST FINAL 2012	(2) LIQUIDAT 2012	VARIACIÓ (3)=(2)-(1)	% EXECUCIÓ (2)/(1)
91	Amortització de préstecs a ll/t	837.181,41	31.508,00	868.689,41	868.495,08	-194,33	99,98%
911	Amortització de préstecs a ll/t	837.181,41	31.508,00	868.689,41	868.495,08	-194,33	99,98%
9	Passius financers	837.181,41	31.508,00	868.689,41	868.495,08	-194,33	99,98%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

L'estat d'endeutament que presenta el Comú corresponent a l'exercici 2012 és el següent:

<u>Comú de La Massana a 31/12/12</u>	01/01/2012	31/12/2012
I. Deute a llarg termini		
17 Deutes a llarg termini per préstecs rebuts i altres conceptes	13.464.024,85	12.523.873,35
Total deute a llarg termini	13.464.024,85	12.523.873,35
II. Deute a curt termini		
52 Deutes a curt termini per préstecs rebuts i altres conceptes	1.574.491,71	4.617.219,23
Total deute a curt termini	1.574.491,71	4.617.219,23
Total deute Comú de La Massana	15.038.516,56	17.141.092,58
<u>SOCIETATS PARTICIPADES PER EL COMÚ DE LA MASSANA</u>		
E.M.A.P,SA a data 31/05/2012 (participació 100%)	01/06/2011	31/05/2012
I. Deute a llarg termini		
17 Deutes a llarg termini per préstecs rebuts i altres conceptes	13.928.050,00	13.264.750,89
Total Deute a llarg termini	13.928.050,00	13.264.750,89
II. Deute a curt termini		
520 Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	5.741.372,00	6.448.311,00
Total deute a curt termini	5.741.372,00	6.448.311,00
III. Lloguers financers		
Arrendaments equipaments estació	5.317.429,35	4.928.301,17
Total lloguers financers	5.317.429,35	4.928.301,17
Total deute E.M.A.P	24.986.851,35	24.641.363,06
VALLS DEL NORD, SA a data 31/05/12 (participació 66,7%)	01/06/2011	31/05/2012
II. Endeutament		
520 Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	2.085.820,95	1.329.716,35
Total endeutament	2.085.820,95	1.329.716,35
Total deute Valls del Nord, SA	2.085.820,95	1.329.716,35
TOTAL DEUTE ACUMULAT COMÚ DE LA MASSANA	42.111.188,86	43.112.171,99

Font: Comú de La Massana
(Imports en euros)

El resultat de l'anàlisi d'aquest apartat efectuada pel Tribunal es recull a continuació:

Endeutament comunal

Es presenta a continuació l'estat de l'endeutament a 31 de desembre de 2012, calculat pel Tribunal de Comptes d'acord amb els criteris que determina la LFC en el seu capítol III, fent menció de la situació en relació als paràmetres de control que estableix aquesta mateixa Llei. Pel que fa a les societats públiques i altres societats participades, tot i que del Títol III, Capítol III, endeutament, i del Títol V, pressupost, despeses públiques i comptabilitat, de la LFC es desprèn que per les primeres els exercicis de referència han de coincidir amb els del Comú, no s'ha pogut utilitzar aquesta informació pel fet que els estats financers presentats per algunes d'aquestes no coincideixen amb l'any natural. En conseqüència, en aquests casos els càlculs s'han fet tenint en compte els darrers comptes de les societats tancats i auditats anteriors a 31 de desembre de l'exercici objecte del present informe.

D'acord amb la Llei 32/2012, del 22 de novembre, de modificació de la Llei 10/2003, del 27 de juny, de les finances comunals, en especial en el seu article 4 l'endeutament comunal va referit a la mitjana dels ingressos totals liquidats en els

pressupostos de l'Administració comunal corresponent als tres anys naturals immediatament anteriors al de formalització de les operacions, excloent-ne el mateix endeutament i els ingressos procedents de l'alienació del patrimoni.

Per a determinar aquesta magnitud de referència, el Tribunal ha ajustat els ingressos que foren retuts pel Comú amb les incidències que els afecten, en el cas que n'hi hagi, i que es van posar de manifest en la fiscalització de cadascun dels exercicis:

Concepte	2009	2010	2011
Ingressos totals liquidats	13.846.945	12.678.669	11.992.333
- Capítol IX Passius financers (ingressos)	-112	-	-
- Capítol VI Alienació d'inversions reals	-	-40.000	-
Minoració incorrecta dels ingressos patrimonials (nota 2.2.5 del exercici 2011)	-	-	308.207
Total	13.846.833	12.638.669	12.300.540
Mitjana base de càlcul	12.928.681		

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

L'endeutament es presenta calculat sobre la base dels imports disposats dels préstecs, dels crèdits, dels avals i de les garanties atorgades i calculat addicionant a les xifres anteriors els imports disponibles de les pòlisses de tresoreria contractades, donat que, com determina l'article 44.2 constitueix l'endeutament a curt termini, entre d'altres, la contractació d'operacions de tresoreria.

	Càlcul sobre imports disposats	Càlcul sobre imports formalitzzats	Paràmetres de control segons la LFC
Mitjana base de càlcul	12.928.681	12.928.681	
Endeutament bancari del Comú	17.188.416	18.937.177	
Endeutament entitats participades	26.364.251	29.811.955	
Endeutament total	43.552.667	48.749.132	
% sobre base de càlcul	336,87%	377,06%	Màxim 200%
Càrrega financera del Comú	1.150.567	1.150.567	
Càrrega financera entitats participades	2.623.688	2.623.688	
Càrrega financera total	3.774.255	3.774.255	
% sobre base de càlcul	29,19%	29,19%	Màxim 20%
Endeutament a curt termini del Comú	3.758.165	5.506.926	
Endeutament a curt termini entitats participades	5.729.649	9.177.353	
Endeutament a curt termini	9.487.814	14.684.279	
% sobre base de càlcul	73,39%	113,58%	Màxim 40%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

El detall dels imports que s'han utilitzat per a determinar el càlcul de l'endeutament és el següent:

Concepte	Imports disposats	Imports formalitzats
Endeutament del Comú a llarg termini	13.430.251	13.430.251
- Comptabilitzat a llarg termini	12.523.873	12.523.873
- Comptabilitzat a curt termini	906.378	906.378
Endeutament del Comú a curt termini	3.758.165	5.506.926
Endeutament d'EMAP, SAU a llarg termini a 31/05/12 (100%)	15.313.129	15.313.129
- Comptabilitzat a llarg termini	13.264.751	13.264.751
- Comptabilitzat a curt termini	2.048.378	2.048.378
Endeutament d'EMAP, SAU a curt termini a 31/05/12 (100%)	4.399.933	6.300.000
Proveïdors d'immobilitzat d'EMAP, SAU a 31/05/12 (100%)	5.321.473	5.321.473
Endeutament de VALLNORD TURISME, SL a llarg termini a 31/05/12 (50%)	-	-
- Comptabilitzat a llarg termini	-	-
- Comptabilitzat a curt termini	-	-
Endeutament de VALLNORD TURISME, SL a curt termini a 31/05/12 (50%)	-	-
Endeutament de VALLNORD, SA a llarg termini a 31/05/12 (66,66%)	-	-
- Comptabilitzat a llarg termini	-	-
- Comptabilitzat a curt termini	-	-
Endeutament de VALLNORD, SA a curt termini a 31/05/12 (66,66%)	1.329.716	2.877.353
Total endeutament	43.552.667	48.749.132
Comú, capítol 3 liquidació despeses interessos préstecs i comptes	282.072	282.072
Comú, capítol 9 liquidació despeses préstecs	868.495	868.495
Despeses financeres d'EMAP, SAU a 31/05/12 (100%)	889.374	889.374
Amortització préstecs d'EMAP, SAU a 31/05/12 (100%)	882.817	882.817
Quotes d'arrendament financer d'equips d'EMAP, SAU a 31/05/12 (100%)	776.129	776.129
Despeses financeres de VALLNORD TURISME, SL a 31/05/12 (50%)	-	-
Amortització préstecs de VALLNORD TURISME, SL a 31/05/12 (50%)	-	-
Despeses financeres de VALLNORD, SA a 31/05/12 (66,66%)	75.368	75.368
Amortització préstecs de VALLNORD, SA a 31/05/12 (66,66%)	-	-
Total càrrega financera	3.774.255	3.774.255
Endeutament del Comú a curt termini	3.758.165	5.506.926
Endeutament d'EMAP, SAU a curt termini a 31/05/12 (100%)	4.399.933	6.300.000
Endeutament de VALLNORD TURISME, SL a curt termini a 31/05/12 (50%)	-	-
Endeutament de VALLNORD, SA a curt termini a 31/05/12 (66,66%)	1.329.716	2.877.353
Total endeutament a curt termini	9.487.814	14.684.279

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

De l'anàlisi anterior en resulten les incidències següents:

Càlcul de l'endeutament

L'endeutament que mostra el Comú, recollit en el seu quadre d'endeutament, és inferior en 440.495 euros prenent com a base els imports disposats i inferior en 5.636.960 euros si es compara amb les quantitats formalitzades, en relació al que resultaria d'aplicar els conceptes previstos a la LFC. Aquesta diferència és deguda bàsicament, a que, el Comú estableix un deute dels arrendaments financers d'EMAP inferior a l'import indicat en els comptes anuals, i a que el Comú no elabora els càlculs de l'endeutament d'acord amb els imports formalitzats.

Ratis excedits

L'endeutament del Comú és superior al límit establert per la LFC en la quantia de 17.695.306 euros, si es prenen com a referència els imports disposats dels préstecs i crèdits, i en 22.891.771 euros si es tenen en compte els imports disponibles de les operacions contractades. Així mateix, l'entitat ha excedit la càrrega financera en 1.188.519 euros en relació a la quantia màxima autoritzada per la normativa esmentada si es prenen com a referència els imports disposats i els imports disponibles de les operacions contractades i ha excedit l'endeutament a curt termini en 4.316.342 euros en relació a la quantia màxima autoritzada per la normativa esmentada si es prenen com a referència els imports disposats i en 9.512.807 euros si es prenen com a referència els imports disponibles de les operacions contractades.

Incompliment del límit d'endeutament de la LFC

D'acord amb la disposició transitòria segona de la LFC, els comuns que a l'entrada en vigor de la referida Llei tinguessin un endeutament superior al límit imposat per l'article 47.1 de la mateixa, havien de reduir, de forma progressiva, com a mínim en un 40% cada 4 anys, els seus límits, per a ser adaptats als màxims de la Llei en un període no superior a de 10 anys.

El Comú de la Massana tenia al tancament de l'any 2003, primer any de vigència de la norma, un nivell d'endeutament del 322,82%.

Conseqüentment, i en aplicació de la disposició transitòria esmentada, a 31 de desembre de 2012 el nivell d'endeutament màxim del Comú no pot excedir del 224,56%, quan al tancament de l'any 2012 s'ha situat al 336,87%, fet que comporta un excés d'endeutament de 112,31 punts percentuals que representa un import de 14.520.202 euros.

Atès l'esmentat serien d'aplicació, en aquest cas, les mesures previstes a l'article 47.4 de la LFC.

Titularitat de determinades operacions d'endeutament de les entitats participades.

S'ha comprovat que determinades operacions d'endeutament utilitzades i comptabilitzades per la societat participada EMAP, SAU, varen ser formalitzades pel Comú el qual n'és el titular, sense que consti cap acord de subrogació. En concret, aquest fet s'ha observat en un préstec amb un saldo a 31 de desembre de 2012 de 261.840 euros formalitzat amb el Credit Andorrà, i en un préstec amb un saldo a 31 de desembre de 2012 de 445.921 euros formalitzat amb Banca Privada d'Andorra.

Així mateix, s'ha comprovat que una operació d'endeutament de la societat participada VALLNORD, SA, va ser formalitzada pel Comú el qual n'és el titular, sense que consti cap acord de subrogació. En concret, aquest fet s'ha observat en una línia de crèdit amb un import formalitzat total a 31 de desembre de 2012 de 1.000.000 euros amb Banca Privada d'Andorra.

2.3.8. Creditors a curt termini

Aquesta rúbrica comptable presenta el següent detall a 31 de desembre de 2012:

Descripció	Saldo a 31/12/2012	Saldo a 31/12/2011	Variació
Préstecs i altres deutes	4.613.090,29	1.574.491,71	3.038.598,58
Deutes per interessos	-	-	-
Deutes amb entitats de crèdits	4.613.090,29	1.574.491,71	3.038.598,58
Creditors pressupostaris	1.191.655,18	1.178.868,79	12.786,39
Creditors no pressupostaris	131.730,52	133.674,09	-1.943,57
Creditors per administració de recursos per comptes d'altres ens públics	104.176,95	164.198,51	-60.021,56
Administracions públiques	31.522,69	28.013,61	3.509,08
Altres creditors	1.403,06	1.839,16	-436,10
Fiances i dipòsits a curt termini	10.621,93	20.249,78	-9.627,85
Creditors	1.471.110,33	1.526.843,94	-55.733,61
Total	6.084.200,62	3.101.335,65	2.982.864,97

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Import en euros)

2.4. Estat del romanent de tresoreria

L'estat retut per l'entitat ha estat el següent:

	Imports	
1 (+) Drets pendents de cobrament		3.770.374,80
(+) del pressupost corrent	1.170.593,11	
(+) de pressupostos tancats	2.172.160,45	
D'OPERACIONS COMERCIALS(*)	-	
De recursos d'altres ens públics	-	
(+) d'operacions no pressupostàries	3.039.862,44	
(-) de cobrament dubtós	-2.610.838,14	
(-) drets cobrats pendents d'aplicació definitiva	-1.403,06	
2 (-) Obligacions pendents de pagament		5.175.819,78
(+) del pressupost corrent	1.093.975,41	
(+) de pressupostos tancats	97.679,77	
DE PRESSUPOST D'INGRESSOS	-	
D'OPERACIONS COMERCIALS(*)	-	
De recursos d'altres organismes públics	104.176,95	
(+) d'operacions no pressupostàries	3.880.587,65	
(-) obligacions pagades pendents d'aplicació definitiva	-600,00	
3 (+) Fons líquids		168.077,39
I Romanent de tresoreria afectat		17.014.669,28
II Romanent de tresoreria no afectat		-18.252.036,87
III Romanent de tresoreria total (1-2+3)/(I+II)	-1.237.367,59	-1.237.367,59

(*) NOMÉS ORGANISMES AUTÒNOMS NO ADMINISTRATIUS
Font: Comú de la Massana
(Imports en euros)

De la revisió d'aquest apartat es desprenen les següents observacions:

Romanent de tresoreria afectat

El Comú presenta sota la rúbrica de romanent de tresoreria afectat l'import de 17.014.669 euros corresponent, entre d'altres, a l'import de les transferències rebudes del Govern i pendents d'aplicar al tancament de l'exercici al finançament d'inversions, així com les quantitats recaptades en concepte de cessió obligatòria del POUP.

Amb tot, s'han detectat diferències entre els imports imputats en concepte de POUP per part del Comú i els derivats dels treballs de fiscalització per 57.295 euros que haurien d'incrementar el romanent de tresoreria retut, i entre els imports presos en consideració pel Comú i els resultants dels treballs de fiscalització en concepte de les transferències rebudes del Govern i pendents d'aplicar per un import de 1.607.126 euros que haurien d'incrementar el romanent de tresoreria afectat, el que comportaria un increment del romanent afectat de 1.664.421 euros.

D'acord amb l'anterior, el romanent de tresoreria afectat seria de 18.679.090 euros, segons el detall següent:

Romanents afectats	Import
Congrés de turisme de neu	66.894
Serveis generals a la joventut	4.209
Ingressos POUP 2007	3.069.769
Ingressos POUP 2008	921.845
Ingressos POUP 2009	513.336
Ingressos POUP 2010	656.585
Ingressos POUP 2011	92.020
Ingressos POUP 2012	23.109
Drets anul·lats POUP	-24.058
LQTC 1999	1.454.573
LQTC 2007	859.348
LQTC 2008	376.340
LQTC 2009	1.168.825
LQTC 2010	2.449.650
LQTC 2011	3.938.583
LQTC 2012	3.108.062
Total	18.679.090

Font: Elaboració pròpia a partir de dades del Comú
(Imports en euros)

Cal indicar que, segons la informació facilitada pel Govern, d'acord amb la LQTC, el Comú té pendent de regularitzar amb ell l'import de 561.738 euros corresponents al 50% de l'excés de transferències rebudes dels anys 2006 a 2010.

Romanent de tresoreria no afectat

De les observacions que es detallen anteriorment i les que s'han descrit en diferents apartats de l'informe, en sorgeixen incidències que afecten al romanent de tresoreria retut. El detall és el següent:

Ajustos romanent de tresoreria	Deutors	Creditors	Fons líquids	Efecte sobre el RT total	Afectat	Efecte sobre el RT no afectat
Ingressos finalistes no aplicats	-	-	-	-	1.664.421	-1.664.421
Deutors EMAP relacionats amb crèdit del Comú (Nota 2.3.3)	-2.921.292	-	-	-2.921.292	-	-2.921.292
Insuficient dotació d'insolvències (Nota 2.3.3)	-232.997	-	-	-232.997	-	-232.997
Total	-3.154.289	-	-	-3.154.289	1.664.421	-4.818.710

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Per l'anterior, el romanent de tresoreria no afectat del Comú, a 31 de desembre de 2012, seria negatiu de 23.070.747 euros.

Romanent de tresoreria no afectat negatiu

El Comú va presentar durant els últims sis exercicis un romanent de tresoreria no afectat negatiu. Llevat del que s'indica en l'apartat 2.1.1, no tenim constància de que hagi acomplert l'establert a l'article 82 de la LFC.

2.5. Contractació pública

De la revisió que s'ha dut a terme relativa a la licitació i execució dels contractes administratius s'han observat els següents incompliments:

Contractació directa no justificada o no seguint el procediment

S'han detectat una adjudicació directa per la qual no s'ha justificat aquesta modalitat de contractació, incomplint per tant l'article 54.1 de la LCP. En concret, el contracte correspon a l'assessorament continu economicofinancer per 18.000 euros. D'altra banda, el contracte no s'ha formalitzat.

Contractacions sense tractament pressupostari adequat

S'han observat adjudicacions de contractes les quals s'han finançat o previst finançar amb consignacions pressupostàries de diferents exercicis sense haver donat el tractament de despesa plurianual previst a l'article 77 de la LFC. Aquest fet comporta que el Comú ha adquirit compromisos que excedeixen l'habilitació pressupostària disponible per l'exercici. S'ha observat aquesta incidència en les adjudicacions següents:

De les mostres revisades s'ha observat els següent:

Concepte	Proveïdor	Durada contracte	Any adjudicació	Imports compromesos 2012
Recollida selectiva escombraries	PIRINENCA DE SERVEIS	6 anys + 2 de pròrroga	2005	260.000
2 Fase abocador	UTE ABOCADOR BEIXALIS	4 anys	2008	161.076
Recollida selectiu	ECO GRUP INTERNACIONAL	6 anys + 2 de pròrroga	2009	120.000
Transport públic parroquial	COOP INTER URBANA	4 anys	2009	99.022
Recollida envasos	PIRINENCA DE SERVEIS	6 anys	2009	95.000
Total				735.098

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Verificació de la legitimació per a contractar

De la informació revisada s'observa com l'entitat avalua la legitimitat per a contractar mitjançant l'obtenció d'una declaració genèrica responsable del licitador de no trobar-se en cap causa que ho impedeixi. Aquest procediment pot ser considerat poc eficaç pel que es recomana que es requereixi una declaració explícita i responsable dels empresaris conforme no es troben en cap del supòsits tipificats, a més dels que deriven de l'article 7 de la LCP, els relatius a l'article 115 del Codi de l'Administració i pel Capítol primer i quart dels delictes contra la funció pública de la Llei qualificada del codi penal, en allò que afecten a la legitimació per a contractar, així com dugui a terme consultes en registres públics.

2.6. Altres aspectes revisats

Així mateix, de la revisió efectuada s'han observat els següents aspectes a esmentar:

Economicitat i eficiència de la despesa pública

L'article 84 de la LFC estableix com a finalitats de la gestió de la despesa comunal, a més de les preteses en les actuacions que s'impulsen pels òrgans de govern, els objectius d'economicitat i eficiència establint per a la seva supervisió i mesura els controls pressupostaris de legalitat, oportunitat econòmica, control financer, control d'eficàcia i control polític.

En relació als mecanismes de mesura i control dels principis d'economicitat i eficiència indicats, així com aquells que se'n deriven del pressupost aprovat pel Ple del Comú es formulen les següents observacions:

- Si bé el Comú disposa d'eines d'informació i seguiment centralitzades relacionades amb la planificació, execució i avaluació de les inversions, en l'exercici revisat estaven en fase d'implantació pel que els seus resultats no seran visibles fins a exercicis posteriors
- Fins l'exercici fiscalitzat, no es disposa d'un sistema eficaç de comptabilitat de costos dels serveis i activitat que es presten que aportin informació

suficient per a la presa de decisions en relació als objectius d'economia i eficiència

En relació als objectius que figuren en l'expedient del pressupost cal indicar:

- Si bé s'han definit, pel 2012, indicadors que permeten la seva mesura en termes d'eficàcia, els mateixos estan en procés d'adaptació, fet que no permet mesurar la seva l'eficiència i economicitat
- Igualment, no es té constància de la vinculació dels mateixos a l'avaluació del l'acompliment del personal

Polítiques i pràctiques mediambientals

Les polítiques que duen a terme les administracions públiques poden tenir impacte en el medi ambient el qual, als efectes de l'abast de la fiscalització del Tribunal, pot comportar la necessitat d'introduir en els comptes que es reten, costos, passius o provisions per atendre a les contingències derivades de les seves actuacions o poden comportar la desvalorització de béns i altres actius de l'entitat.

Igualment, en el marc de l'avaluació del compliment de les normes que li són d'aplicació, pertoca al Tribunal conèixer i analitzar les iniciatives per a prevenir, minorar o pal·liar els efectes mediambientals de les seves activitats.

En aquest sentit, el Comú, atenent a les competències legalment atribuïdes que gestiona, desenvolupa activitats que poden tenir efectes rellevants sobre el medi ambient.

De la informació analitzada s'ha observat l'existència de compromisos, plans, programes, i recursos destinats a atendre objectius de caire mediambiental.

Igualment, si bé no és objecte d'aquest treball avaluar-ne la seva eficàcia, s'han observat actuacions en diversos camps dels quals en destaca:

- Sistema parroquial de recollida selectiva i reciclatge de residus
- Sistema de tractament d'aigües residuals de la parròquia
- Tractament d'aqüífers i aigua potable
- Actuacions per la reducció del consum energètic de l'enllumenat públic i d'edificis públics
- Plans de protecció forestal, camins i espais naturals
- Campanyes de promoció i sensibilització

2.7. Evolució de les magnituds i ratis principals

Es presenta a continuació l'evolució de les magnituds i ratis principals de la gestió econòmicofinancera de l'entitat:

Resum pressupost inicial d'ingressos

Pressupost d'ingressos	Pressupost 2008	Pressupost 2009	Pressupost 2010	Pressupost 2011	Pressupost 2012
1. Impostos directes	3.040.000	2.180.000	2.667.000	1.843.500	1.785.400
2. Impostos indirectes	1.500.000	1.100.000	750.000	775.000	425.000
3. Taxes i altres ingressos	5.082.500	3.669.500	4.232.100	2.632.950	1.927.350
4. Transferències corrents	1.603.448	1.635.000	1.370.700	1.356.120	1.565.015
5. Ingressos patrimonials	678.670	675.215	692.080	686.350	695.804
Ingressos corrents	11.904.618	9.259.715	9.711.880	7.293.920	6.398.569
7. Transferències de capital	5.593.791	5.300.000	4.482.714	4.315.051	4.658.663
9. Passius financers	2.601.500	1.200	-	-	-
Ingressos de capital	8.195.291	5.301.200	4.482.714	4.315.051	4.658.663
Total ingressos	20.099.909	14.560.915	14.194.594	11.608.971	11.057.232

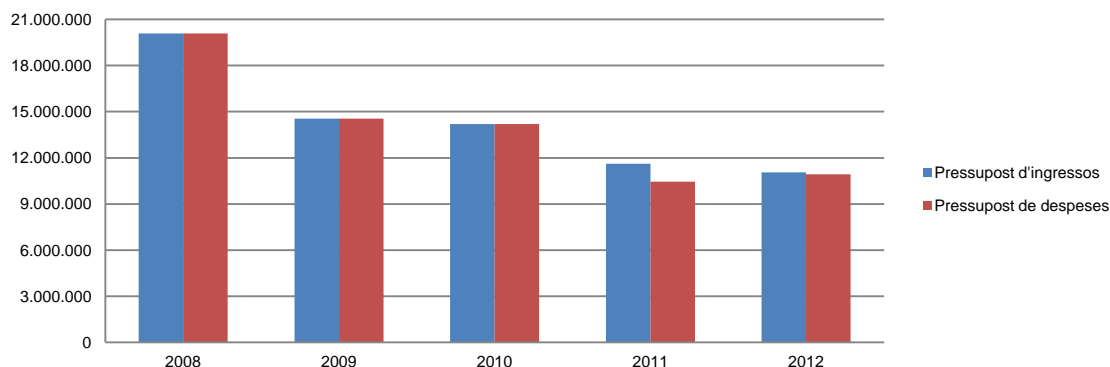
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Resum pressupost inicial de despeses

Pressupost de despeses	Pressupost 2008	Pressupost 2009	Pressupost 2010	Pressupost 2011	Pressupost 2012
1. Despeses de personal	4.505.687	4.301.602	4.366.134	4.077.415	3.866.065
2. Consum de béns corrents i serveis	6.729.383	5.339.820	4.621.430	3.889.422	3.939.771
3. Despeses financeres	568.267	856.512	288.000	295.438	378.654
4. Transferències corrents	1.116.399	1.074.280	1.116.565	1.083.256	857.063
Despeses corrents	12.919.736	11.572.214	10.392.129	9.345.531	9.041.553
6. Inversions reals	4.192.230	1.978.500	1.759.734	238.204	547.761
7. Transferències de capital	-	-	33.334	-	-
8. Actius financers	2.600.000	240.000	1.230.000	-	501.673
9. Passius financers	387.943	770.201	779.397	862.638	837.181
Despeses de capital	7.180.173	2.988.701	3.802.465	1.100.842	1.886.615
Total despeses	20.099.909	14.560.915	14.194.594	10.446.373	10.928.168

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Evolució del pressupost



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Resum de la liquidació del pressupost d'ingressos

Pressupost d'ingressos	Liquidat 2008	Liquidat 2009	Liquidat 2010	Liquidat 2011	Liquidat 2012
1. Impostos directes	1.953.766	2.072.018	1.847.222	1.675.469	1.696.880
2. Impostos indirectes	834.338	816.109	869.683	464.485	576.534
3. Taxes i altres ingressos	4.448.890	3.431.117	2.477.470	2.694.881	1.843.132
4. Transferències corrents	1.794.627	1.541.180	1.561.299	1.559.869	1.605.015
5. Ingressos patrimonials	695.343	703.051	692.731	407.368	717.489
Ingressos corrents	9.726.964	8.563.475	7.448.405	6.802.072	6.439.050
6. Alienació d'inversions	-	-	40.000	-	-
7. Transferències de capital	6.191.083	5.190.263	5.190.263	5.190.263	4.669.231
8. Actius financers	-	93.096	-	-	-
9. Passius financers	2.599.888	112	-	-	-
Ingressos de capital	8.790.971	5.283.471	5.230.263	5.190.263	4.669.231
Total ingressos	18.517.935	13.846.946	12.678.668	11.992.335	11.108.281

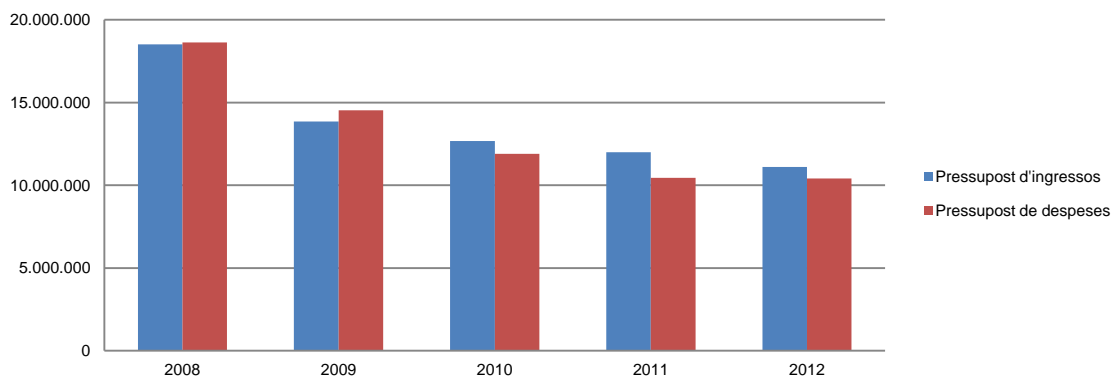
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Resum de la liquidació del pressupost de despeses

Pressupost de despeses	Liquidat 2008	Liquidat 2009	Liquidat 2010	Liquidat 2011	Liquidat 2012
1. Despeses de personal	3.788.961	4.045.979	4.096.342	3.871.704	3.694.855
2. Consum de béns corrents i serveis	6.145.090	5.369.909	3.782.663	4.145.814	3.664.567
3. Despeses financeres	958.056	408.840	289.145	345.976	290.282
4. Transferències corrents	1.088.077	1.045.394	1.123.070	1.023.210	850.091
Despeses corrents	11.980.184	10.870.122	9.291.220	9.386.704	8.499.795
6. Inversions reals	3.498.708	2.605.268	570.791	248.673	531.934
7. Transferències de capital	-	-	33.000	-	-
8. Actius financers	2.600.000	240.000	1.232.184	-	501.673
9. Passius financers	551.928	822.411	780.536	820.282	868.495
Despeses de capital	6.650.636	3.667.679	2.616.511	1.068.955	1.902.102
Total despeses	18.630.820	14.537.801	11.907.731	10.455.659	10.401.897

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Evolució liquidació del pressupost



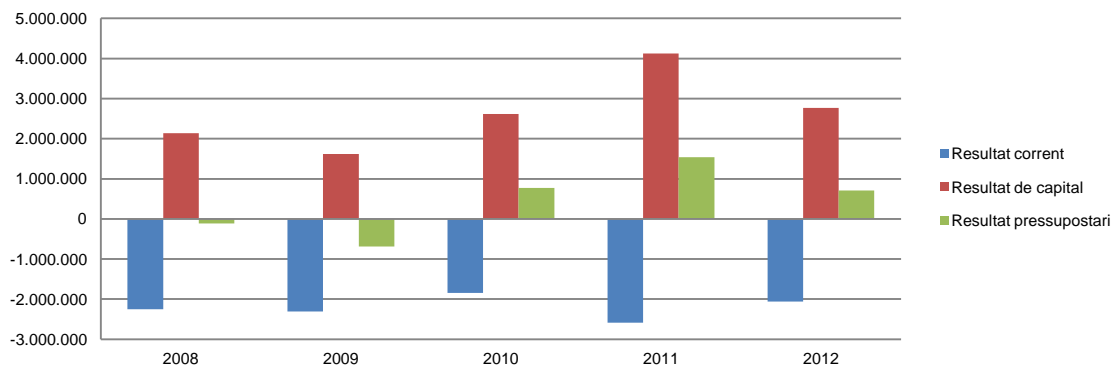
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Resultat pressupostari

Descripció	2008	2009	2010	2011	2012
Ingressos corrents	9.726.964	8.563.475	7.448.405	6.802.072	6.439.050
Despeses corrents	11.980.184	10.870.122	9.291.220	9.386.704	8.499.795
Resultat corrent	-2.253.220	-2.306.647	-1.842.815	-2.584.632	-2.060.745
Ingressos de capital	8.790.971	5.283.471	5.230.263	5.190.263	4.669.231
Despeses de capital	6.650.636	3.667.679	2.616.511	1.068.955	1.902.102
Resultat de capital	2.140.335	1.615.792	2.613.752	4.121.308	2.767.129
Resultat pressupostari	-112.885	-690.855	770.937	1.536.676	706.384

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

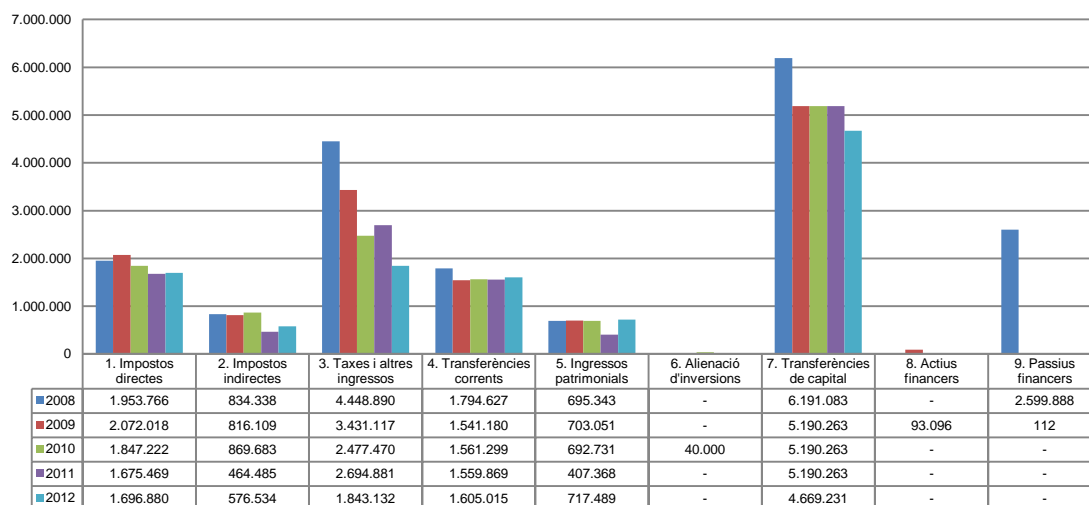
Resultat pressupostari



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

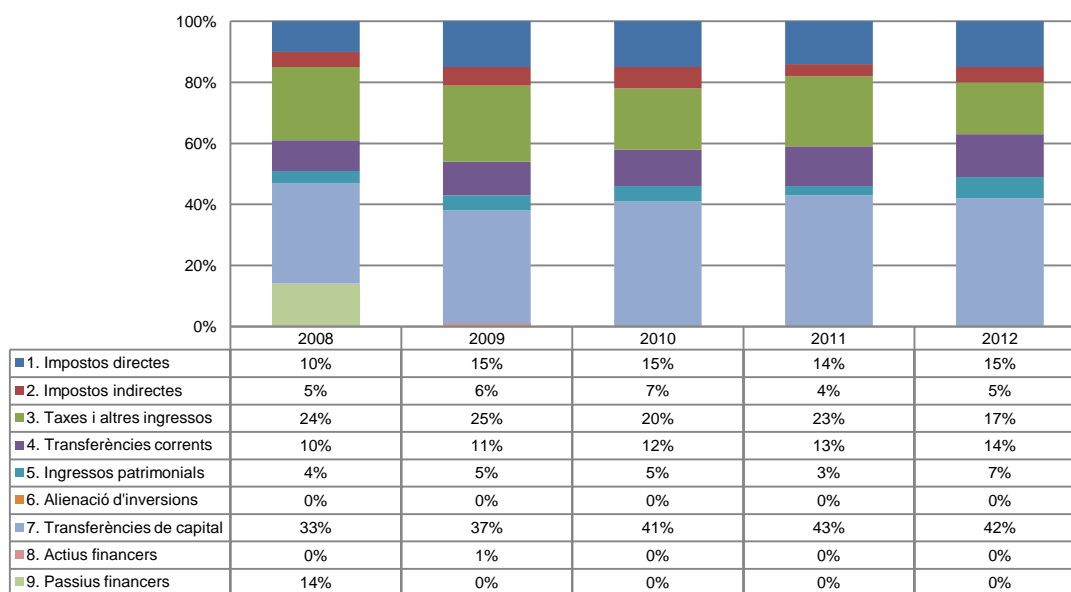
La distribució de les liquidacions d'ingressos i despeses dels darrers exercicis es representa gràficament en els quadres següents:

Liquidació pressupost ingressos valor absolut



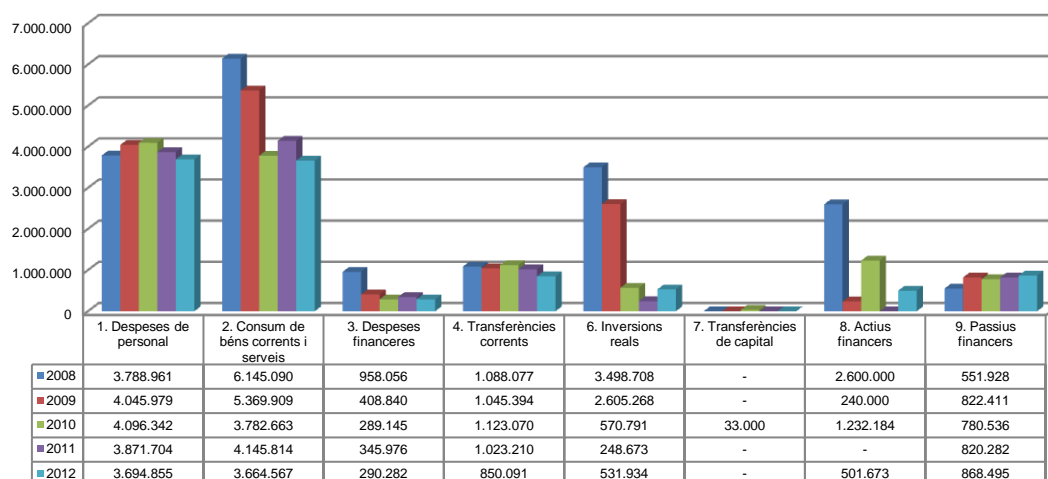
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Liquidació pressupost ingressos valor relatiu



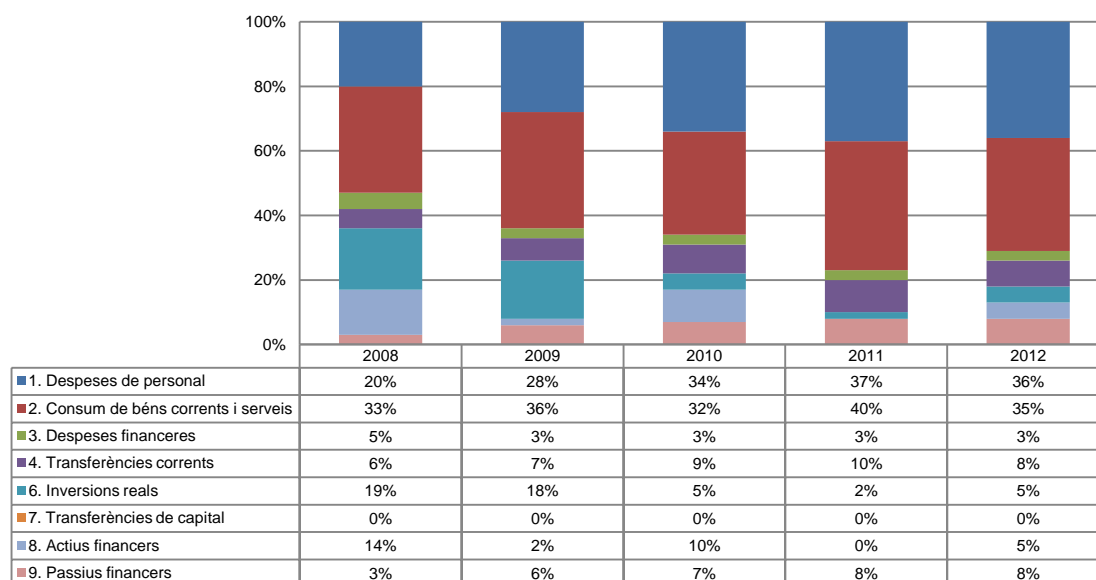
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú

Liquidació pressupost despeses valor absolut



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Liquidació pressupost despeses valor relatiu



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú

Resultat pressupostari i romanent de tresoreria

Es presenta a continuació l'evolució del resultat pressupostari:

Descripció	2008	2009	2010	2011	2012
Total ingressos liquidats	18.517.935	13.846.946	12.678.668	11.992.335	11.108.281
Total despeses liquidades	18.630.820	14.537.801	11.907.731	10.455.659	10.401.897
Resultat pressupostari	-112.885	-690.855	770.937	1.536.676	706.384

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

La variació i evolució del romanent de tresoreria considerant, en cas que n'hi hagi, aquelles incidències més significatives detectades i indicades en els corresponents informes de fiscalització presenta el següent detall:

Descripció	RT Ajustat 2008	RT Ajustat 2009	RT Ajustat 2010	RT Ajustat 2011	RT Ajustat 2012
1. (+) Drets pendents de cobrament	2.282.476	2.767.977	1.735.002	869.198	616.086
2. (-) Obligacions pendents de pagament	-3.034.332	-4.486.165	-3.515.588	-2.169.266	-5.175.820
3. (+) Fons líquids	148.086	67.224	84.038	73.324	168.077
Romanent de tresoreria total (1-2+3)	-603.770	-1.650.964	-1.696.548	-1.226.744	-4.391.657
I. Romanent de tresoreria afectat	6.681.877	8.339.977	11.446.213	15.476.817	18.679.090
II. Romanent de tresoreria no afectat	-7.285.647	-9.990.941	-13.142.761	-16.703.561	-23.070.747
Romanent de tresoreria total (1-2+3)=(I+II)	-603.770	-1.650.964	-1.696.548	-1.226.744	-4.391.657

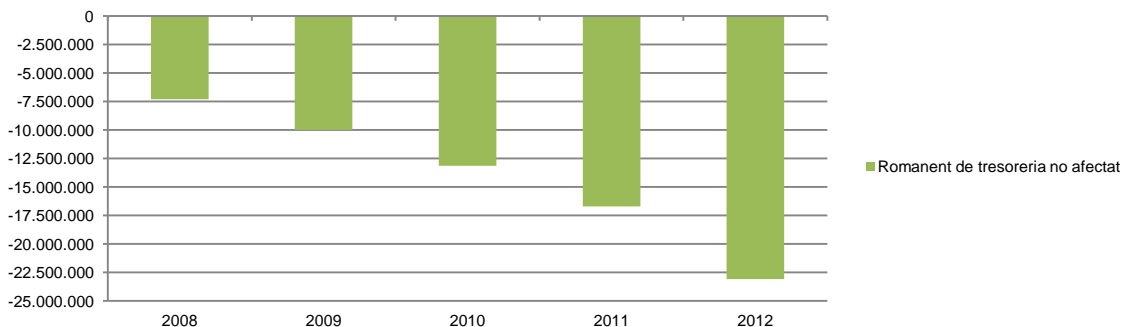
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Evolució resultat pressupostari i romanent de tresoreria



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Evolució romanent de tresoreria no afectat



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

Evolució detallada romanent de tresoreria

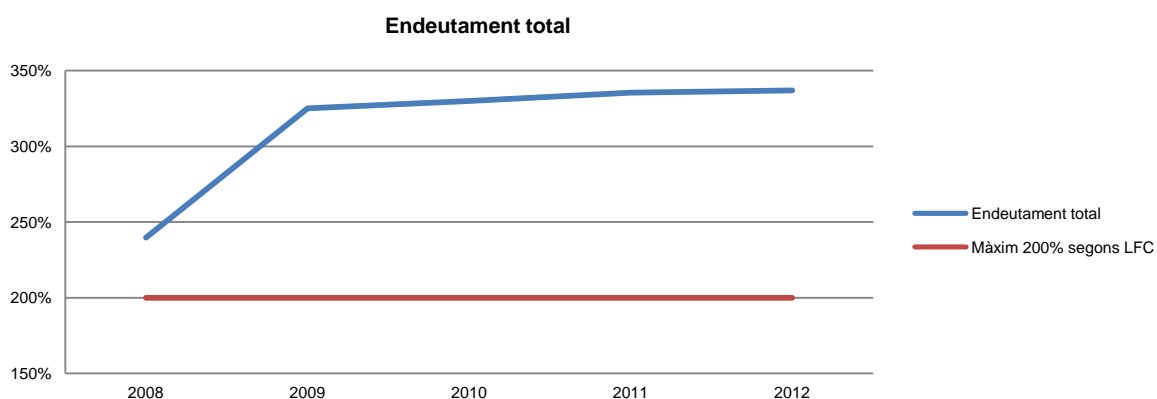


Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)

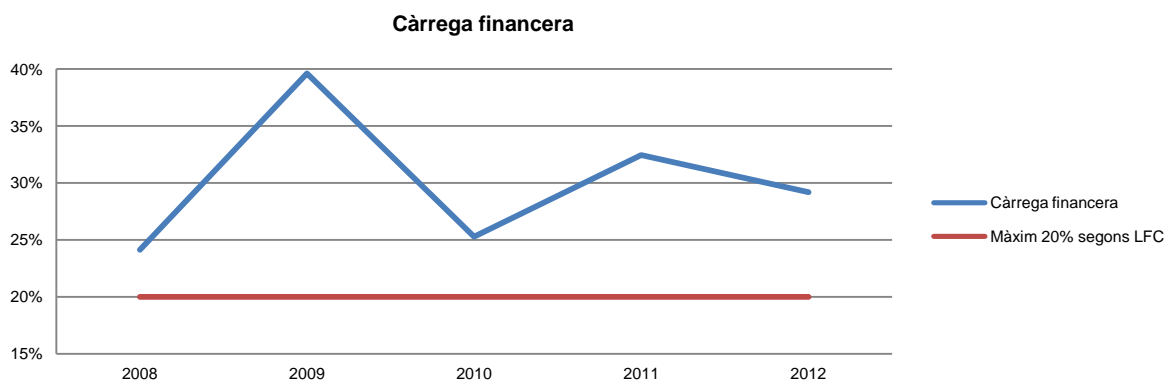
Quadre d'endeutament

	2008	2009	2010	2011	2012
Total base de càlcul	17.913.881	15.058.698	13.846.833	12.638.669	12.928.681
Endeutament bancari del Comú	17.912.486	18.449.224	16.872.918	15.038.516	17.188.416
Endeutament entitats participades	25.020.163	30.516.275	28.813.265	27.366.653	26.364.251
Endeutament total	42.932.649	48.965.499	45.686.183	42.405.169	43.552.667
% sobre base de càlcul. Màxim 200%	239,66%	325,16%	329,94%	335,52%	336,87%
Càrrega financera del Comú	1.509.984	1.225.251	1.063.373	1.159.168	1.150.567
Càrrega financera entitats participades	2.815.654	4.741.574	2.438.420	2.942.561	2.623.688
Càrrega financera total	4.325.638	5.966.825	3.501.793	4.101.729	3.774.255
% sobre base de càlcul. Màxim 20%	24,15%	39,62%	25,29%	32,45%	29,19%
Endeutament a curt termini del Comú	1.190.511	2.549.660	1.753.893	739.770	3.758.165
Endeutament a curt termini entitats participades	5.581.520	9.458.257	9.097.313	6.069.862	5.729.649
Endeutament a curt termini	6.772.031	12.007.917	10.851.206	6.809.632	9.487.814
% sobre base de càlcul. Màxim 40%	37,80%	79,74%	78,37%	53,88%	73,39%

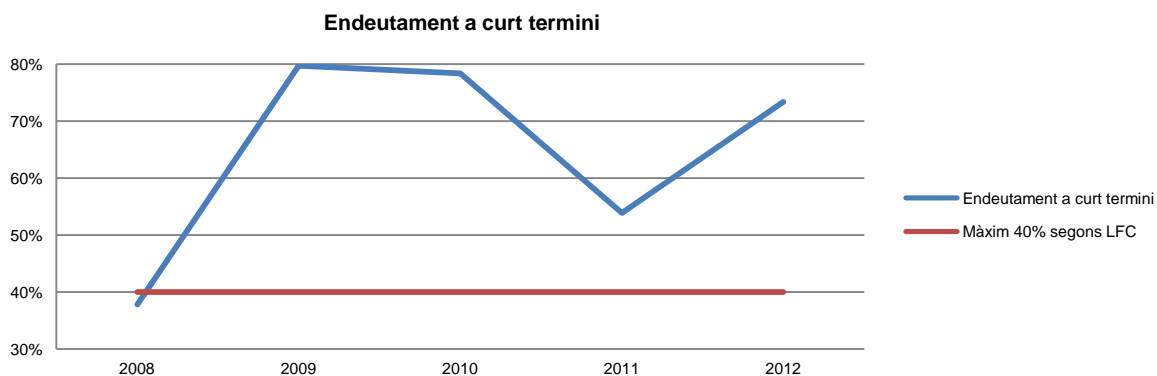
Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú
(Imports en euros)



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú



Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú

Indicadors i ratis

Indicadors pressupostaris		Exercici 2008	Exercici 2009	Exercici 2010	Exercici 2011	Exercici 2012
Grau de modificacions del pressupost (La proximitat al 0% mostra una menor necessitat de modificar les previsions inicials estimades)	= $\frac{\text{Modificacions del pressupost}}{\text{Previsions inicials}}$	33,2%	28,4%	11,7%	11,9%	6,7%
Grau de liquidació de drets (Mostra el grau de realització dels ingressos previstos. La proximitat al 100% indica una bona previsió d'ingressos)	= $\frac{\text{Drets liquidats}}{\text{Previsions definitives d'ingressos - Incorporació del romanent de tresoreria}}$	92,1%	95,1%	89,3%	103,3%	100,1%
Grau de liquidació d'obligacions (Mostra el grau de realització de les despeses previstes. No hauria d'excedir el 100%)	= $\frac{\text{Obligacions liquidades}}{\text{Previsions definitives de despeses}}$	69,6%	77,7%	75,1%	89,4%	89,2%
% que representen les despeses de personal (% que representen les despeses de personal sobre el total de despeses de l'exercici. Caldria considerar que un valor superior al 40% podria ser indicatiu d'una possible estructura de personal sobre dimensionada)	= $\frac{\text{Obligacions liquidades capítol 1}}{\text{Obligacions liquidades totals}}$	20,3%	27,8%	34,4%	37,0%	35,5%
% que representen les despeses corrents (% que representen les despeses en béns corrents i serveis de titularitat de l'entitat sobre el total de despeses de l'exercici)	= $\frac{\text{Obligacions liquidades capítol 2}}{\text{Obligacions liquidades totals}}$	33,0%	36,9%	31,8%	39,7%	35,2%
% que representa les despeses per transferències corrents	= $\frac{\text{Obligacions liquidades capítol 4}}{\text{Obligacions liquidades totals}}$	5,8%	7,2%	9,4%	9,8%	8,2%
Esforç inversor (% de despeses que corresponen a la realització d'inversions en l'exercici. La realització d'inversions es troba relacionada amb l'adquisició, ampliació, conservació o millora de les infraestructures i béns de capital)	= $\frac{\text{Obligacions liquidades capítol 6}}{\text{Obligacions liquidades totals}}$	18,8%	17,9%	4,8%	2,4%	5,1%
Estalvi brut (El seu valor ha de ser positiu. Capacitat dels ingressos corrents per finançar despeses de capital)	= $\frac{\text{Drets liquidats operacions corrents - obligacions liquidades op. Corrents}}{\text{Drets liquidats operacions corrents}}$	-23,2%	-26,9%	-24,7%	-38,0%	-32,0%
Estalvi net (El seu valor ha de ser positiu. Un valor negatiu indica que no es disposa de recursos corrents suficients per finançar l'amortització del deute formalitzat)	= $\frac{\text{Drets liquidats operacions corrents - obligacions liquidades op. Corrents - passius financers}}{\text{Drets liquidats operacions corrents}}$	-28,8%	-36,5%	-35,2%	-50,1%	-45,5%
Autonomia (Capacitat de finançament sense transferències externes. No inclosos capítols 4 i 7)	= $\frac{\text{Drets liquidats totals - transferències}}{\text{Drets liquidats totals}}$	56,9%	51,4%	46,7%	43,7%	43,5%
Autonomia fiscal (Capacitat de finançament amb els tributs liquidats)	= $\frac{\text{Drets liquidats tributs (cap. 1,2 i 3)}}{\text{Drets liquidats totals}}$	39,1%	45,6%	41,0%	40,3%	37,1%
Ratis per habitants		Exercici 2008	Exercici 2009	Exercici 2010	Exercici 2011	Exercici 2012
Població: nombre d'habitants	Segons departament d'Estadística	9.635	9.773	9.937	9.744	9.902
Ingressos tributaris per habitant	= $\frac{\text{Drets liquidats tributs (cap. 1,2 i 3)}}{\text{Població}}$	751	647	523	496	416
Despeses per habitant	= $\frac{\text{Obligacions reconegudes}}{\text{Població}}$	1.934	1.488	1.198	1.073	1.050
Endeutament per habitant (Comú més entitats participades)	= $\frac{\text{Endeutament total}}{\text{Població}}$	4.456	5.010	4.598	4.352	4.398
Càrrega financera per habitant (Comú més entitats participades)	= $\frac{\text{Despesa financera total}}{\text{Població}}$	244	160	106	119	126
Ratis de liquiditat		Exercici 2008	Exercici 2009	Exercici 2010	Exercici 2011	Exercici 2012
Fons de maniobra (Hauria de tenir valor positiu)	= $\frac{\text{Actiu corrent - Passiu corrent}}{\text{Actiu corrent}}$	-1.090.846	-2.442.374	-2.354.627	-739.832	-2.143.746
Rati de liquiditat (El valor hauria de fluctuar entre el 150% i 200%)	= $\frac{\text{Passiu corrent}}{\text{Efectiu i altres actius líquids equivalents}}$	60,6%	54,6%	45,1%	76,1%	64,8%
Rati de tresoreria (Valor pròxim al 100%)	= $\frac{\text{Passiu corrent}}{\text{Passiu corrent}}$	5,4%	1,2%	2,0%	2,4%	2,8%

Font: Elaboració pròpia a partir d'informació del Comú (Imports en euros)

3. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS

Relatives a la comptabilitat pública

- La valoració de la participació del Comú en la societat EMAP, SAU és superior en 278.444 euros a la que resultaria d'aplicar els criteris continguts en el PGCP i respecte de la valoració de la participació en la societat VALLNORD TURISME, SL és superior en 30.000 euros a la vegada que, en relació a aquesta darrera societat, no s'ha dotat la provisió per a riscos i despeses del passiu del balanç per import de 35.034 euros. (nota 2.3.2)
- A 31 de desembre de 2012 el Comú manté uns imports pendents de cobrament amb EMAP, SAU, per un import total de 2.921.292 euros, derivats d'un deute relacionat amb un contracte de crèdit signat durant l'exercici 2012 pel Comú del qual, atenent a la situació financera de la societat, fa que no es pugui garantir la cobrabilitat de la seva totalitat en el curs normal de les operacions. (nota 2.3.3)

Relatives a l'endeutament

- L'endeutament que mostra el Comú, en relació al que resultaria d'aplicar els conceptes previstos a la LFC, és inferior en 440.495 euros prenent com a base els imports disposats i inferior en 5.636.960 euros si es compara amb les quantitats formalitzades. (nota 2.3.7)
- L'endeutament del Comú és superior al límit establert per la LFC en la quantia de 17.695.306 euros, si es prenen com a referència els imports disposats dels préstecs i crèdits, i en 22.891.771 euros si es tenen en compte els imports disponibles de les operacions contractades. Així mateix, l'entitat ha excedit la càrrega financera en 1.188.519 euros en relació a la quantia màxima autoritzada per la normativa esmentada si es prenen com a referència els imports disposats i els imports disponibles de les operacions contractades i ha excedit l'endeutament a curt termini en 4.316.342 euros en relació a la quantia màxima autoritzada per la normativa esmentada si es prenen com a referència els imports disposats i en 9.512.807 euros si es prenen com a referència els imports disponibles de les operacions contractades. Com s'esmenta en la nota 2.3.7 aquest endeutament incompleix els límits que li són d'aplicació al Comú en virtut del que regula la disposició transitòria segona d'aquesta Llei en 112,31 punts percentuals que representa un import de 14.520.141 euros pel que serien d'aplicació les mesures previstes a l'article 47.4 de la LFC. (nota 2.3.7)

Relatives a la contractació administrativa

- S'ha adjudicat un contracte de forma directa, per import de 18.000 euros pel concepte d'assessorament economicofinancer, sense que el procediment s'ajusti al disposat a l'article de la 54.1 LCP. (nota. 2.5)
- S'han observat adjudicacions de contractes les quals s'han finançat o previst finançar amb consignacions pressupostàries de diferents exercicis sense haver donat el tractament de despesa plurianual previst a l'article 77

de la LFC. Aquest fet comporta que el Comú ha adquirit compromisos que excedeixen l'habilitació pressupostària disponible per l'exercici. (nota 2.5)

4. OBSERVACIONS I RECOMANACIONS D'ANYS ANTERIORS

Les observacions i recomanacions formulades en exercicis anteriors, que deriven de fets que segueixen pendents o de pràctiques que s'han mantingut en aquest exercici, amb les corresponents matisacions o actualitzacions en el cas que n'hi hagi, es recullen a continuació:

Relatives a la comptabilitat pública

- L'entitat no disposa dels càlculs tècnics previstos per la norma de valoració 4a del PGCP, als efectes de determinar la correcció valorativa per les inversions destinades a l'ús general. (nota 1.5 i 2.3.1)
- Tot i que l'entitat ve presentant en exercicis anteriors romanents de tresoreria negatius, no tenim constància que el Comú hagi adoptat cap de les mesures eficaces de sanejament previstes a l'article 82 de la LFC. (nota 2.1.1)
- En els exercicis 2008, 2009, 2010, 2011 i 2012, el Comú ha presentat un dèficit significatiu de les seves operacions corrents el qual, en el 2012 ha estat de 2.642.984 euros en els imports del pressupost inicial, de 2.993.234 euros en els imports del pressupost definitiu i de 2.060.744 euros en els imports liquidats, representant el 32% dels ingressos ordinaris liquidats. Aquest fet posa de manifest un dèficit pressupostari estructural del Comú el qual és contrari al principi de suficiència que ha de regir la gestió pressupostària de les administracions públiques, recollit a l'article 4 de la Llei 14/2007. (notes 2.1.1 i 2.2)
- S'han aprovat modificacions pressupostàries per les quals no s'ha disposat d'un finançament suficient, provocant un dèficit de finançament a les previsions pressupostàries que ha estat de 558.687 euros. (nota 2.1.2)
- Tot i que es fa un seguiment comptable dels cobraments i pagaments corresponents a pressupostos tancats anteriors al que és objecte d'aquesta fiscalització, en la liquidació pressupostària de l'exercici 2012 només hi figuren els cobraments i pagaments efectuats fins a 31 de desembre de 2012 quan, d'acord amb la LFC hauria d'incloure també els cobraments i els pagaments efectuats fins a 31 de gener de 2013 que han estat originats per operacions generades abans del 31 de desembre de 2012. (nota 2.2)
- En la tramitació de les despeses amb càrrec al pressupost, s'acumulen, freqüentment, en un sol acte administratiu dues o més fases d'execució pressupostària, sense que aquest fet s'hagi previst en l'ordinació pressupostària. (nota 2.2)
- Les nòmines del personal al servei del Comú, es registren pressupostàriament acumulant en un sol acte les fases ACLOP. Aquesta pràctica, a més de ser contrària al disposat a l'article 79 de la LFC, provoca que el pressupost no s'utilitzi com l'eina de gestió que garanteix l'acompliment del principi d'especialitat quantitativa. (nota 2.2.7)

- El romanent de tresoreria afectat que presenta el Comú és inferior en 1.664.421 euros al que derivaria d'aplicar el regulat en el PGCP. Aquest fet, suposa que el romanent de tresoreria no afectat seria negatiu en 23.070.747 euros. (nota 2.4)

Relatives a la contractació administrativa

- El Comú no disposa de mecanismes eficaços per a verificar la legitimitat dels licitadors per a contractar amb l'administració. (nota 2.5)

Altres observacions

- El projecte de pressupost no disposa de la informació requerida d'acord amb l'establert als articles 61.2 i 3 de la LGFP, relatiu als plans i programes d'inversió i finançament de les societats participades, d'acord amb l'article 68.2. relatiu a l'informe sobre l'endeutament i, d'acord amb els articles 67 de la LFC i 18.2.d) de la LGFP, relatius la informació completa requerida per als projectes d'inversions. (nota 2.1.1)
- S'han detectat diverses subvencions atorgades en favor d'entitats i col·lectius o associacions esportives i culturals sense ànim de lucre, de les quals no es disposa de tota la informació, documentació i/o requeriments que s'estableixen reglamentàriament. Aquestes deficiències impedeixen garantir que els fons públics s'hagin destinat a la finalitat que va motivar l'atorgament. D'altra banda no consten les actuacions de fiscalització previstes en els articles 87 i 91 de la LFC. (nota 2.2.9)
- Els pagaments realitzats amb targes de crèdit no segueixen, en el moment d'efectuar-se, el procediment i les fases previstes per la LFC i la LGFP, si bé són objecte d'una regularització a posteriori. Es recomana l'adopció d'un procediment per a la utilització d'aquest sistema de pagament que s'ajusti a les previsions d'aquella Llei. (nota 2.3.4)
- Tot i haver iniciat la implementació, el Comú no disposa encara, de forma generalitzada, d'eines (indicadors) per conèixer amb suficient detall el cost dels serveis que presten i l'assoliment dels objectius previstos. Es recomana la implantació d'un sistema d'informació economicofinancera de gestió i eficàcia, que permeti la verificació no tant sols dels comptes, sinó també de la gestió i del compliment dels objectius, i permeti informar i avaluar els programes d'actuació relacionats amb els serveis que es prestin als ciutadans. (nota 2.6)

5. CONCLUSIONS

De les verificacions efectuades d'acord amb procediments d'auditoria es desprèn que, excepte per les conseqüències que es deriven de les observacions contingudes en els apartats 3 i 4, i subjecte a les limitacions esmentades a la nota 1.5, els comptes anuals sotmesos a fiscalització expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Comú de La Massana a 31 de desembre de 2012, dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats, i de l'execució del pressupost d'ingressos i despeses corresponents a l'exercici anual acabat en la mateixa data i contenen, juntament amb la memòria que els acompanya, la informació necessària i suficient per la seva interpretació i comprensió adequada, de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats recollits a la LGFP, la LFC i al PGCP, i guarden uniformitat amb els aplicats en l'exercici anterior.

També es desprèn que, excepte pels aspectes descrits en el cos de l'informe, el Comú ha complert de forma raonable amb la legislació bàsica relativa a l'administració i control dels fons públics que li és aplicable per l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012.

6. ENTITATS PÚBLIQUES COMUNALS

6.1. Valls del Nord, SA (VALLNORD, SA)

Es transcriu a continuació l'informe d'auditoria sobre els estats financers de VALLNORD, SA, tramès al Tribunal de Comptes per part del Comú de La Massana, així com el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis del patrimoni net, i l'estat de flux d'efectiu. Aquest informe ha estat objecte de fiscalització complementària per part del Tribunal sense que d'aquests treballs n'hagi resultat cap observació que modifiqui les conclusions contingudes en el mateix.

El Tribunal remarca que, tal i com s'indica a l'informe sobre el Comú, d'acord amb el que disposa l'article 85.5c) de la Llei 20/2007 de SA i de RL, aquesta societat es trobaria en causa de dissolució.

Informe d'Auditoria de Comptes Anuals

Als accionistes
de Vallnord, SA

Hem auditat els comptes anuals adjunts de Vallnord, SA (d'ara endavant Vallnord o la Societat) que comprenen el balanç de situació a 31 de maig de 2012, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos de tresoreria i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en la data esmentada.

Responsabilitat sobre els comptes anuals

Els administradors de la Societat són responsables de la preparació i adequada formulació dels comptes anuals per tal de mostrar la imatge fidel de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats establerts en el Pla General de Comptabilitat d'Andorra i del control intern que els administradors considerin necessari per permetre la preparació dels comptes anuals lliures d'errors materials, ja sigui per frau o error.

Responsabilitat de l'auditor

La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals basada en el treball realitzat d'acord amb les Normes Internacionals d'Auditoria, que requereixen el compliment de requeriments ètics, així com planificar i realitzar l'auditoria per tal d'obtenir un nivell de seguretat raonable sobre si els comptes anuals estan lliures d'errors materials.

Una auditoria implica realitzar procediments per obtenir evidència d'auditoria sobre els saldos dels comptes anuals i la informació continguda en les notes de la memòria. Els procediments seleccionats depenen del judici de l'auditor, incloent l'avaluació dels riscos d'errors materials en els comptes anuals, ja sigui per frau o error. Al realitzar aquestes avaluacions de riscos, l'auditor considera el control intern rellevant per a la preparació dels comptes anuals per part dels administradors mostrant la imatge fidel, per tal de dissenyar els procediments d'auditoria en virtut de les circumstàncies, però no amb l'objectiu d'expressar una opinió sobre l'efectivitat del control intern de la Societat. Una auditoria inclou també l'avaluació de l'adequació dels principis comptables utilitzats i la raonabilitat de les estimacions comptables realitzades pels administradors, així com avaluar la presentació global dels comptes anuals.

Considerem que l'evidència d'auditoria obtinguda és suficient i apropiada per proporcionar una base per la nostra opinió d'auditoria.

Salvetats a l'opinió d'auditoria

1. Les pèrdues incorregudes per la Societat en els darrers exercicis, poden ser indicatives d'un possible deteriorament del valor de determinats actius i passius en què es troben registrats en el balanç de situació adjunt. En aquest entorn, Vallnord ha d'avaluar mitjançant taxacions externes o bé per altres mitjans (depenent de la naturalesa dels actius), si el valor comptable pel què es troben registrats en el balanç de situació adjunt, és superior al seu import recuperable, sent necessari deteriorar la diferència en el supòsit que el valor recuperable sigui inferior. En conseqüència, no hem obtingut documentació justificativa que ens permeti avaluar de forma objectiva si el valor de realització dels seus actius i liquidació dels seus passius es correspon amb els imports i segons la classificació amb què figuren en els comptes anuals adjunts.

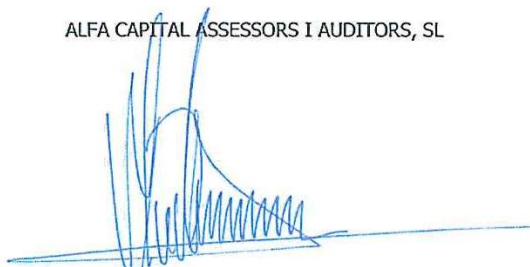
Opinió d'Auditoria

En la nostra opinió, excepte pels efectes dels ajustaments que es podrien haver considerat necessaris si no haguéssim tingut la limitació a l'abast al nostre treball descrita al paràgraf anterior, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Vallnord al 31 de maig de 2012 i del resultat de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos de tresoreria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats establerts en el Pla General de Comptabilitat d'Andorra.

Paràgrafs d'Èmfasi

1. Sense afectar a la nostra opinió, i tal i com s'esmenta en la nota 1 de la memòria adjunta, l'activitat de la Societat està supeditada a un contracte de mandat de data 1 d'octubre de 2010 signat amb les societats Valls del Nord, SA (d'ara endavant Vallnord), la societat Estacions de Muntanya d'Arinsal i Pal, SAU (d'ara endavant Emap), així com la Societat Explotadora del Camp de Neu Ordino-Arcalís, SAU (d'ara endavant Secnoa) que regula tant els ingressos com les despeses pròpies de l'activitat d'explotació i comercialització dels dominis esquiables de Pal-Arinsal com d'Ordino-Arcalís. Aquest fet incideix en què la Societat, Secnoa, SAU i Emap, SAU comparteixen mitjans humans, tècnics i materials, amb polítiques de negocis i financeres comuns, realitzant-se inversions, transaccions i operacions amb Emap, Secnoa i Vallnord a preus concertats entre les parts. Aquesta circumstància i els seus efectes econòmics, financers i fiscals que incideixen en la determinació del resultat de l'exercici i del fons de maniobra amb què la Societat opera, han de tenir-se en consideració a l'hora d'analitzar els comptes anuals adjunts.
2. Així mateix, volem remarcar que la Societat ha incorregut en unes pèrdues durant l'exercici anual acabat el 31 de maig de 2012 per import de 734 milers d'euros, que han portat a presentar uns fons propis negatius de 674 milers d'euros, i un fons de maniobra negatiu per import de 1.166 milers d'euros. D'acord amb l'esmentat anteriorment, la viabilitat de la Societat i per tant el valor de realització dels seus actius i passius, dependrà de la capacitat de generar beneficis d'explotació en un futur d'acord amb l'establert en el Pla de negoci esmentat en la nota 2 (b.3) i que estan elaborant els administradors, així com del suport financer continuat que li puguin donar els seus accionistes.

ALFA CAPITAL ASSESSORS I AUDITORS, SL



Vladimir Fernández Armengol
Soci Director

26 de setembre de 2012

VALLNORD, SA
Balanç
(Imports en euros)

VALLS DEL NORD, SA (VALLNORD, SA)
 Balanç de Situació a 31 de maig de 2012 i 31 de maig de 2011
 (Expressats en euros)

Actiu	31-05-2012	31-05-2011	Passiu	31-05-2012	31-05-2011
Actius no corrents	491.548	377.719	Patrimoni net (nota 12)	(674.286)	(1.870.049)
Immobilitzat intangible (nota 5)	234.849	69.139	Capital	60.000	60.000
Despeses d'establiment	6.798	13.204	Capital	60.000	60.000
Despeses d'investigació i desenvolupament	-	-	Prima d'emissió	-	-
Fons de comerç	-	-	Reserves	2.706.603	776.554
Altres actius intangibles	228.051	55.935	Reserva legal	9.414	9.414
Immobilitzat tangible (nota 6)	256.699	308.580	Reserva de revalorització	-	-
Terranyos i construccions	-	-	Reserves estatutàries	-	-
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	256.699	308.580	Altres reserves	2.697.189	767.140
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	-	-	Instruments de capital propis	-	-
Inversions immobiliàries (nota 7)	-	-	Resultats d'exercicis anteriors	(2.706.603)	(928.415)
Immobilitzat financer (nota 8 (a))	-	-	Romanent	-	-
Empreses del grup i associades	-	-	Resultats negatius d'exercicis anteriors	(2.706.603)	(928.415)
Instruments de patrimoni	-	-	Resultat de l'exercici	(734.286)	(1.778.188)
Crèdits i comptes a cobrar	-	-	Dividend a compte	-	-
Altres	-	-	Passius no corrents	-	-
Altres empreses	-	-	Provisions a llarg termini (nota 14 (a))	-	-
Instruments de patrimoni	-	-	Deutes a llarg termini (nota 13 (a))	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	-	-	Obligacions i altres valors negociables	-	-
Altres	-	-	Deutes amb entitats de crèdit	-	-
Actius corrents	14.831.744	10.327.821	Altres	-	-
Altres actius no corrents en venda (nota 10)	-	-	Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 13 (b))	-	-
Existències (nota 9)	-	-	Subvencions (nota 17)	-	-
Matèries primeres i consumibles	-	-	Passius corrents	15.997.578	12.575.589
Productes en curs i fabricació	-	-	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-
Productes acabats i mercaderies	-	-	Provisions a curt termini (nota 14 (b))	-	-
Bestretes a proveïdors	-	-	Deutes a curt termini (nota 13 (c))	2.003.774	3.136.875
Altres	-	-	Obligacions i altres valor negociables	-	-
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 8 (b))	14.681.250	10.311.851	Deutes amb entitats de crèdit	2.003.774	3.136.875
Client per vendes i prestacions de serveis	1.073.001	1.363.329	Derivats financers a curt termini	-	-
Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades	13.608.249	8.948.522	Altres	-	-
Restes de crèdits i comptes a cobrar	-	-	Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini (nota 13 (d))	13.337.341	9.105.101
Inversions financeres a curt termini (nota 8 (c))	-	-	Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 13 (e))	656.463	333.613
En empreses del grup i associades	-	-	Proveïdors	610.532	288.211
Restes d'actius financers	-	-	Empreses del grup i associades, creditors	-	-
Tresoreria (nota 8 (d))	146.365	12.118	Creditors variis	-	-
Ajustaments per periodificació (nota 11)	4.129	3.852	Bestretes de clients	-	-
			Altres	45.931	45.402
			Ajustaments per periodificació (nota 15)	-	-
Total actiu	15.323.292	10.705.540	Total passiu	15.323.292	10.705.540

Sr. David Baró Riba (President)

Sr. Bonaventura Espot Benazet (Vicepresident)

Sra. Consol Naudi Baixench (Vocal)

Sr. Raül Ferré Bonet (Vocal)

Sr. Sergi Balcells Segarra (Secretari)

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals de l'exercici anual acabat el 31 de maig de 2012.

VALLNORD, SA
Compte de pèrdues i guanys
(Imports en euros)

VALLS DEL NORD, SA (VALLNORD, SA)
 Compte de pèrdues i guanys per als exercicis anuals acabats
 el 31 de maig de 2012 i el 31 de maig de 2011
 (Expressats en euros)

	31-05-2012	31-05-2011
Ingressos d'explotació		
Import net de la xifra de negocis (nota 16 (a))	10.589.594	12.431.506
Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació	-	-
Treballs realitzats per l'empresari per al seu immobilitzat	-	-
Altres ingressos d'explotació (nota 16 (b))	577.343	784.938
Total ingressos d'explotació	11.166.937	13.216.444
Despeses d'explotació		
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials (nota 16 (c))	(239.465)	(196.945)
Despeses de personal (nota 16 (d))	(796.736)	(1.613.533)
Sous, salaris i assimilats	(686.760)	(1.274.702)
Càrregues socials	(109.976)	(229.464)
Altres despeses de personal	-	(109.367)
Amortització, deteriorament, i resultats per venda o baixa de l'immobilitzat intangible i de l'immobilitzat tangible (nota 5 i 6)	(125.967)	(129.196)
Amortització	(125.967)	(129.196)
Deteriorament	-	-
Resultats per venda o baixa	-	-
Deteriorament del circulat	(27.556)	(72.701)
Existències (nota 9)	-	(54.644)
Crèdits i comptes a cobrar (nota 8 (b))	25.624	(18.057)
Altres (nota 8 (b))	(53.180)	-
Altres despeses d'explotació (nota 16 (e))	(10.630.218)	(12.149.546)
Arrendaments i cànon	(8.466.793)	(9.592.126)
Reparacions i conservació	(92.922)	(289.795)
Serveis professionals independents	(380.925)	(531.224)
Subministraments	(46.733)	(142.970)
Tributs	(26.841)	(44.012)
Altres serveis exteriors	(1.616.004)	(1.549.419)
Total despeses d'explotació	(11.819.942)	(14.161.921)
Resultat d'explotació	(653.005)	(945.477)
Ingressos i despeses financeres (nota 16 (f))		
Ingressos financers	-	6
De participacions en instruments de patrimoni	-	-
D'altres actius financers	-	6
Despeses financeres	(113.063)	(82.809)
Per deutes amb parts vinculades	-	-
Altres deutes	(113.063)	(82.809)
Variació de valor raonable en instruments financeres de negociació	-	-
Diferències de canvi	-	-
Deteriorament i resultats per venda o baixa d'actius financers	-	-
Deteriorament	-	-
Resultats per venda o baixa	-	-
Resultat financer	(113.063)	(82.803)
Resultat de les operacions	(766.068)	(1.028.280)
Altres ingressos i despeses no recurrents (nota 16 (g))		
Altres ingressos no recurrents	38.864	90.057
Altres despeses no recurrents	(7.082)	(839.965)
Total altres ingressos i despeses no recurrents	31.782	(749.908)
Resultat de l'exercici	(734.286)	(1.778.188)




 Sr. David Baró, Riba (President) Sr. Bonaventura Espot Benazet (Vicepresident) Sra Consol Naud, Baixench (Vocal)



 Sr. Raül Ferré Bonet (Vocal) Sr. Sergi Balcells Segarra (Secretari)

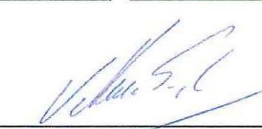
La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals de l'exercici anual acabat el 31 de maig de 2012.

VALLNORD, SA
Estat de canvis del patrimoni net
(Imports en euros)

VALLS DEL NORD, SA (VALLNORD, SA)
Estat de canvis en el patrimoni net per a l'exercici anual acabat el 31 de maig de 2012 i el 31 de maig de 2011
(Expressat en euros)

	Euros					
	Capital	Reserva legal	Resultat exercicis anteriors	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni Net
Saldos a 31 de maig de 2010	60.000	9.414	(772.790)	767.140	(155.625)	(91.861)
Pèrdua de l'exercici a 31 de maig de 2010	-	-	-	-	(1.778.188)	(1.778.188)
Operacions amb socis i propietaris:	-	-	(155.625)	-	155.625	-
Ampliacions/reduccions de capital	-	-	-	-	-	-
Reserves	-	-	(155.625)	-	155.625	-
Altres (aportacions de socis)	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de maig de 2011	60.000	9.414	(928.415)	767.140	(1.778.188)	(1.870.049)
Pèrdua de l'exercici a 31 de maig 2012	-	-	-	-	(734.286)	(734.286)
Operacions amb socis i propietaris:	-	-	(1.778.188)	1.930.049	1.778.188	1.930.049
Ampliacions/reduccions de capital	-	-	-	-	-	-
Reserves	-	-	(1.778.188)	-	1.778.188	-
Altres (aportacions de socis)	-	-	-	1.930.049	-	1.930.049
Saldos a 31 de maig de 2012	60.000	9.414	(2.706.603)	2.697.189	(734.286)	(674.286)


Sr. David Baró Riba (President)


Sr. Bonaventura Espot Benazet (Vicepresident)


Sra. Consol Naudí Balxench (Vocal)


Sr. Raül Ferré Bonet (Vocal)


Sr. Sergi Balcells Segarra (Secretari)

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals de l'exercici anual acabat el 31 de maig de 2012.

VALLNORD, SA
Estat de flux d'efectiu
(Imports en euros)

VALLS DEL NORD, SA (VALLNORD, SA)
Estat de fluxos de tesoreria per als exercicis anuals acabats
el 31 de maig de 2012 i el 31 de maig de 2011

(Expressat en euros)

	31-05-2012	31-05-2011
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat de l'exercici	(734.286)	(1.778.188)
Ajustaments del resultat		
Amortització d'immobilitzat intangible i tangible	125.967	129.196
Correccions valoratives per deteriorament	27.556	72.701
Variació de provisions	-	-
Imputació de subvencions	-	-
Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat tangible/intangible	-	311.663
Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers	-	-
Ingressos financers	-	(6)
Despeses financeres	113.063	82.803
Diferències de canvi	-	-
Variació de valor raonable en instruments financers	-	-
Altres ingressos i despeses	-	-
Canvis en el capital corrent de		
Existències	-	141.597
Deutors i altres comptes a cobrar	(4.396.955)	(7.466.776)
Altres actius corrents	(277)	429.712
Creditors i altres comptes a pagar	4.555.090	6.763.171
Altres passius corrents	-	-
Altres actius i passius no corrents	-	-
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració		
Pagaments d'interessos	(113.063)	(82.803)
Cobraments de dividends	-	-
Cobraments d'interessos	-	6
Altres pagaments (cobraments)	-	-
Existències	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració	(422.905)	(1.396.924)
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Pagaments per inversions		
Empreses del grup i associades	-	-
Immobilitzat tangible	(10.493)	(26.047)
Immobilitzat intangible	(229.303)	(13.602)
Inversions immobiliàries	-	-
Altres actius financers	-	-
Altres actius no corrents en venda	-	-
Altres actius	-	-
Cobrament per desinversions		
Empreses del grup i associades	-	-
Immobilitzat tangible	-	-
Immobilitzat intangible	-	-
Altres actius	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió	(239.796)	(39.649)
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni		
Emissions d'instruments de patrimoni (ampliació de capital)	-	-
Amortització d'instruments de patrimoni	-	-
Adquisició d'instruments de patrimoni propi	-	-
Alienació d'instruments de patrimoni propi	-	-
Altres (aportacions soci)	1.930.049	-
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer		
Emissió:		
Obligacions i valors similars	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	(1.133.101)	1.325.034
Deutes amb empreses del grup i associades	-	-
Altres	-	-
Devolució i amortització de:		
Obligacions i valors similars	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	-	-
Deutes amb empreses del grup i associades	-	-
Altres	-	-
Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni		
Dividends	-	-
Remuneracions d'altres instruments de patrimoni	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament	796.948	1.325.034
EFFECTE DE LES VARIACIONS DE TIPUS DE CANVI		
AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS	134.247	(111.539)
Efectiu o equivalents a l'inici del període	12.118	123.657
Efectiu o equivalents al final del període	146.365	12.118

Sr. David Baró Riba (President)

Sr. Bonaventura Espot Benazet(Vicepresident)

Sra. Consol Naud Baixench(Vocal)

Sr. Raül Ferré Bonet (Vocal)

Sr. Sergi Ballells Segarra (Secretari)

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals de l'exercici anual acabat el 31 de maig de 2012.

6.2. Vallnord Turisme, SL

Es transcriu a continuació l'informe d'auditoria sobre els estats financers de VALLNORD TURISME, SL, tramès al Tribunal de Comptes per part del Comú de La Massana, així com el balanç, el compte de pèrdues i guanys i l'estat de canvis del patrimoni net. Aquest informe ha estat objecte de fiscalització complementària per part del Tribunal sense que d'aquests treballs n'hagi resultat cap observació que modifiqui les conclusions contingudes en el mateix.

El Tribunal remarca que, tal i com diuen els auditors en el paràgraf 1 de les salvetats de la seva opinió, els socis de la societat han decidit el tancament i han acordat la liquidació ordenada de la mateixa.

Informe d'Auditoria de Comptes Anuals Abreujats

Als accionistes
de Vallnord Turisme, SL

Hem auditat els comptes anuals abreujats adjunts de Vallnord Turisme, SL (d'ara endavant Vallnord Turisme o la Societat) que comprenen el balanç de situació a 31 de maig de 2012, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en la data esmentada.

Responsabilitat sobre els comptes anuals abreujats

Els administradors de la Societat són responsables de la preparació i adequada formulació dels comptes anuals abreujats per tal de mostrar la imatge fidel de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats establerts en el Pla General de Comptabilitat d'Andorra i del control intern que els administradors considerin necessari per permetre la preparació dels comptes anuals lliures d'errors materials, ja sigui per frau o error.

Responsabilitat de l'auditor

La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals abreujats basada en el treball realitzat d'acord amb les Normes Internacionals d'Auditoria, que requereixen el compliment de requeriments ètics, així com planificar i realitzar l'auditoria per tal d'obtenir un nivell de seguretat raonable sobre si els comptes anuals abreujats estan lliures d'errors materials.

Una auditoria implica realitzar procediments per obtenir evidència d'auditoria sobre els saldos dels comptes anuals abreujats i la informació continguda en les notes de la memòria. Els procediments seleccionats depenen del judici de l'auditor, incloent l'avaluació dels riscos d'errors materials en els comptes anuals abreujats, ja sigui per frau o error. Al realitzar aquestes avaluacions de riscos, l'auditor considera el control intern rellevant per a la preparació dels comptes anuals abreujats per part dels administradors mostrant la imatge fidel, per tal de dissenyar els procediments d'auditoria en virtut de les circumstàncies, però no amb l'objectiu d'expressar una opinió sobre l'efectivitat del control intern de la Societat. Una auditoria inclou també l'avaluació de l'adequació dels principis comptables utilitzats i la raonabilitat de les estimacions comptables realitzades pels administradors, així com avaluar la presentació global dels comptes anuals abreujats.

Considerem que l'evidència d'auditoria obtinguda és suficient i apropiada per proporcionar una base per la nostra opinió d'auditoria.

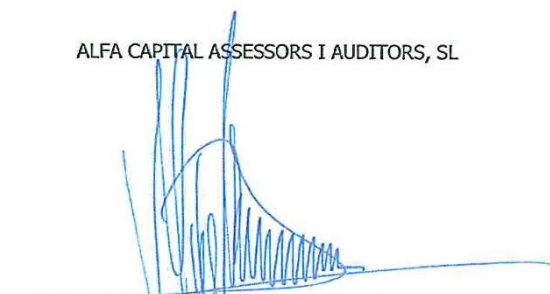
Salvetats a l'opinió d'auditoria

1. Tal i com s'esmenta a les notes 2 (b.2) i 17 dels comptes anuals abreujats adjunts, els administradors de la Societat, amb posterioritat a la data de tancament, han acordat liquidar ordenadament i dissoldre la Societat durant el proper exercici. Atesa la composició dels actius i passius de balanç de situació a 31 de maig de 2012, el procés de liquidació endegat pels administradors de la mateixa no té efectes significatius en el balanç de situació a 31 de maig de 2012.
2. Els administradors de la Societat han comptabilitzat les subvencions rebudes per part dels seus accionistes en el capítol "d'altres ingressos d'explotació" del compte de pèrdues i guanys adjunt per un import de 172 milers d'euros. D'acord amb el Pla General de Comptabilitat d'Andorra, les aportacions realitzades pels accionistes es comptabilitzaran directament augmentant el patrimoni net de la Societat en el capítol "d'aportacions de socis". Per aquest motiu, l'epígraf "d'altres ingressos d'explotació" del compte de pèrdues i guanys i el capítol "d'altres aportacions de socis" del patrimoni net de la Societat estan sobrevalorats i infravalorats respectivament per import de 172 milers d'euros.

Opinió d'Auditoria

En la nostra opinió, excepte pels efectes de les salvetats per incompliment de principi comptable esmentades en el paràgraf 1 i 2 anteriors, els comptes anuals abreujats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Vallnord Turisme, SL, al 31 de maig de 2012 i del resultat de les seves operacions i dels canvis en el patrimoni corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats establerts en el Pla General de Comptabilitat d'Andorra.

ALFA CAPITAL ASSESSORS I AUDITORS, SL



Vladimir Fernández Armengol
Soci Director


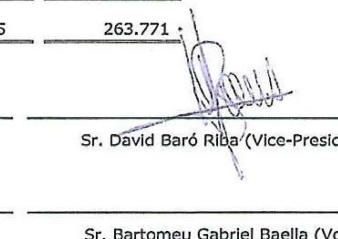
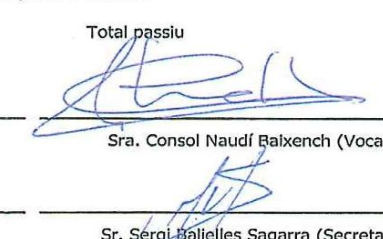

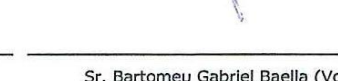

26 de setembre de 2012

VALLNORD TURISME, SL

Balanç

(Imports en euros)

Vallnord Turisme, SL
Balanç de Situació a 31 de maig de 2012 amb xifres comparatives corresponents a l'exercici anterior
(Expressats en euros)

<u>Actiu</u>	<u>31-05-2012</u>	<u>31-05-2011</u>	<u>Passiu</u>	<u>31-05-2012</u>	<u>31-05-2011</u>
<u>Actius no corrents</u>			<u>Patrimoni net (nota 11)</u>		
Immobilitzat intangible (nota 5)	-	897	Capital	3.000	60.000
Immobilitzat tangible (nota 6)	-	4.152	Reserves	-	-
Inversions immobiliàries (nota 7)	-	-	Aportacions de socis	-	72.000
Immobilitzat financer (nota 8 (a))	-	-	Resultats d'exercicis anteriors	-	(71.705)
			Resultat de l'exercici	(73.069)	(60.640)
Total actius no corrents	-	5.049	Total patrimoni net	(70.069)	(345)
			<u>Passius no corrents</u>		
			Provisions a llarg termini (nota 13 (a))	-	-
			Deutes a llarg termini (nota 12 (a))	-	-
			Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 12 (b))	-	-
			Subvencions	-	-
			Total passius no corrents	-	-
<u>Actius corrents</u>			<u>Passius corrents</u>		
Altres actius no corrents en venda (nota 10)	-	-	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-
Existències (nota 9)	-	-	Provisions a curt termini (nota 13 (b))	-	-
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 8 (b))	375	23.584	Deutes a curt termini (nota 12 (c))	1.787	5.953
Inversions financeres a curt termini (nota 8 (c))	-	-	Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini (nota 12 (d))	-	-
Tresoreria (nota 8 (d))	93.482	167.108	Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 12 (e))	176.817	258.163
Ajustaments per periodificació	14.678	68.030	Ajustaments per periodificació	-	-
Total actius corrents	108.535	258.722	Total passius corrents	178.604	264.116
Total actiu	108.535	263.771	Total passiu	108.535	263.771
					
Sr. Bonaventura Espot Benzet (President)		Sr. David Baró Riba (Vice-President)	Sra. Consol Naudí Balxench (Vocal)		
					
Sr. Raül Ferré Bonet (Vocal)		Sr. Bartomeu Gabriel Baella (Vocal)	Sr. Sergi Balcells Sagarra (Secretari)		

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals abreujats de 31 de maig de 2012.

VALLNORD TURISME, SL
Compte de pèrdues i guanys
(Imports en euros)

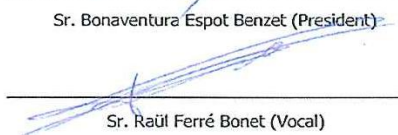
Vallnord Turisme, SL
 Compte de pèrdues i guanys abreujat per als exercicis anuals acabats
 el 31 de maig de 2012 i el 31 de maig de 2012
 (Expressats en euros)

	31-05-2012	31-05-2011
Ingressos d'explotació		
Import net de la xifra de negoci (nota 14 (a))	-	527.194
Altres ingressos d'explotació	245.831	388.270
Total ingressos d'explotació	245.831	915.464
Despeses d'explotació		
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials	-	-
Despeses de personal (nota 14 (c))	(33.421)	(135.332)
Sous, salaris i assimilats	(29.200)	(117.401)
Càrregues socials	(4.221)	(17.207)
Aportacions i dotacions per pensions	-	(724)
Amortització, deteriorament, i resultats per venda o baixa de l'immobilitzat intangible i de l'immobilitzat tangible	(1.691)	(6.588)
Variació del deteriorament del circulant	-	-
Altres despeses d'explotació (nota 14 (d))	(304.175)	(858.677)
Total despeses d'explotació	(339.287)	(1.000.597)
Resultat d'explotació	(93.456)	(85.133)
Resultat financer		
Resultat financer	-	(7)
Resultat financer	-	(7)
Resultat de les operacions	(93.456)	(85.140)
Altres ingressos i despeses no recurrents		
Altres ingressos i despeses no recurrents (nota 14 (e))	20.387	24.500
Total altres ingressos i despeses no recurrents	20.387	24.500
Resultat de l'exercici	(73.069)	(60.640)


 Sr. Bonaventura Espot Benzet (President)


 Sr. David Baró Riba (Vice-President)


 Sra. Consol Naudí Baixench (Vocal)


 Sr. Raül Ferré Bonet (Vocal)


 Sr. Bartomeu Gabriel Baella (Vocal)


 Sr. Sergi Balielles Sagarra (Secretari)







La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals abreujats a 31 de maig de 2012

VALLNORD TURISME, SL
Estat de canvis del patrimoni net
(Imports en euros)

Vallnord Turisme, SL


Estat de canvis en el patrimoni net per a l'exercici anual acabat el 31 de maig de 2012 i el 31 de maig de 2011


(Expressat en euros)

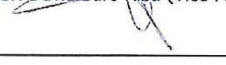
	Euros					
	Capital	Reserves	Aportacions de socis	Resultat negatiu d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni Net
Saldos a 31 de maig de 2010	60.000	-	-	-	(71.705)	(11.705)
Ingressos i despeses reconeguts en patrimoni net	-	-	-	-	-	-
Resultat de l'exercici 2011	-	-	-	-	(60.640)	(60.640)
Operacions amb socis i propietaris:	-	-	72.000	(71.705)	71.705	72.000
Distribució de dividendes	-	-	72.000	-	-	72.000
Ampliació/reducció de capital	-	-	-	-	-	-
Operacions amb accions o participacions pròpies	-	-	-	-	-	-
Altres moviments	-	-	-	(71.705)	71.705	-
Saldos a 31 de maig de 2011	60.000	-	72.000	(71.705)	(60.640)	(345)
Ajustaments per errors d'exercicis anteriors	-	-	-	-	-	-
Saldos ajustat a 31 de maig de 2011	60.000	-	72.000	(71.705)	(60.640)	(345)
Ingressos i despeses reconeguts en patrimoni net	-	-	-	-	-	-
Resultat de l'exercici 2012	-	-	-	-	(73.069)	(73.069)
Operacions amb socis i propietaris:	(57.000)	-	3.345	(3.640)	60.640	3.345
Distribució de dividendes	-	-	-	-	-	-
Ampliació/reducció de capital	(57.000)	-	-	57.000	-	-
Altres moviments	-	-	3.345	(60.640)	60.640	3.345
Saldos a 31 de maig de 2012	3.000	-	75.345	(75.345)	(73.069)	(70.069)
<div><div> Sr. Bonaventura Esport Benzet (President)</div><div> Sr. David Baró Riba (Vice-President)</div><div> Sr. Consol Naudí Baixench (Vocal)</div></div> <div><div> Sr. Raül Ferré Bonet (Vocal)</div><div> Sr. Bartomeu Gabriel Baella (Vocal)</div><div> Sr. Sergi Balietles Sagarra (Secretari)</div></div>						


 Sr. Bonaventura Espot Benzet (President)


 Sr. David Baró Riba (Vice-President)


 Sr. Consol NaudíBaixench (Vocal)


 Sr. Raül Ferré Bonet (Vocal)


 Sr. Bartomeu Gabriel Baella (Vocal)


 Sr. Sergi Balcells Sagarra (Secretari)

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals abreujats a 31 de maig de 2012

6.3. Estacions de muntanya d'Arinsal-Pal, SAU (EMAP, SAU)

Es transcriu a continuació l'informe d'auditoria sobre els estats financers d'EMAP, SAU, tramès al Tribunal de Comptes per part del Comú de la Massana, així com el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis del patrimoni net i l'estat de flux d'efectiu. Aquest informe ha estat objecte de fiscalització complementària per part del Tribunal sense que d'aquests treballs n'hagi resultat cap observació que modifiqui les conclusions contingudes en el mateix.

Informe d'Auditoria de Comptes Anuals

A l'accionista únic
d'Estacions de Muntanya d'Arinsal i Pal, SAU

Hem auditat els comptes anuals adjunts d'Estacions de Muntanya d'Arinsal i Pal, SAU (d'ara endavant Emap o la Societat) que comprenen el balanç de situació a 31 de maig de 2012, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos de tresoreria i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en la data esmentada.

Responsabilitat sobre els comptes anuals

Els administradors de la Societat són responsables de la preparació i adequada formulació dels comptes anuals per tal de mostrar la imatge fidel de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats establerts en el Pla General de Comptabilitat d'Andorra i del control intern que els administradors considerin necessari per permetre la preparació dels comptes anuals lliures d'errors materials, ja sigui per frau o error.

Responsabilitat de l'auditor

La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals basada en el treball realitzat d'acord amb les Normes Internacionals d'Auditoria, que requereixen el compliment de requeriments ètics, així com planificar i realitzar l'auditoria per tal d'obtenir un nivell de seguretat raonable sobre si els comptes anuals estan lliures d'errors materials.

Una auditoria implica realitzar procediments per obtenir evidència d'auditoria sobre els saldos dels comptes anuals i la informació continguda en les notes de la memòria. Els procediments seleccionats depenen del judici de l'auditor, incloent l'avaluació dels riscos d'errors materials en els comptes anuals, ja sigui per frau o error. Al realitzar aquestes avaluacions de riscos, l'auditor considera el control intern rellevant per a la preparació dels comptes anuals per part dels administradors mostrant la imatge fidel, per tal de dissenyar els procediments d'auditoria en virtut de les circumstàncies, però no amb l'objectiu d'expressar una opinió sobre l'efectivitat del control intern de la Societat. Una auditoria inclou també l'avaluació de l'adequació dels principis comptables utilitzats i la raonabilitat de les estimacions comptables realitzades pels administradors, així com avaluar la presentació global dels comptes anuals.

Considerem que l'evidència d'auditoria obtinguda és suficient i apropiada per proporcionar una base per la nostra opinió d'auditoria.

Salvetats a l'opinió d'auditoria

1. Les pèrdues incorregudes per la Societat en els darrers exercicis, poden ser indicatives d'un possible deteriorament del valor de determinats actius i passius en què es troben registrats en el balanç de situació adjunt. En aquest entorn, la Societat ha d'avaluar mitjançant taxacions externes o bé per altres mitjans (dependent de la naturalesa dels actius), si el valor comptable pel què es troben registrats en el balanç de situació adjunt, és superior al seu import recuperable, sent necessari deteriorar la diferència en el supòsit que el valor recuperable sigui inferior. En conseqüència, no hem obtingut documentació justificativa que ens permeti avaluar de forma objectiva si el valor de realització dels seus actius i liquidació dels seus passius es correspon amb els imports i segons la classificació amb què figuren en els comptes anuals adjunts.
2. Tal i com es detalla a la nota 9 dels comptes anuals adjunts, la Societat ha donat de baixa amb càrrec a reserves 264 milers d'euros registrats en l'epígraf d'existències a 31 de maig de 2011 corresponents a recanvis i materials incorporables al Telecabina de La Massana. Donat que la gestió, dipòsit i control dels corresponents recanvis i materials incorporables al Telecabina correspon a una empresa externa, en l'exercici anterior no vàrem poder satisfer-nos d'aquest saldo i vam incloure una limitació a l'abast al nostre informe d'auditoria. Atès que durant aquest exercici tampoc ha sigut possible satisfer-nos del saldo de recanvis i materials incorporables, no podem concloure sobre la raonabilitat de l'esmentat assentament amb càrrec a reserves.

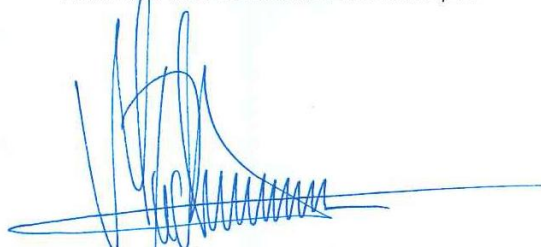
Opinió d'Auditoria

En la nostra opinió, excepte pels efectes dels ajustaments que es podrien haver considerat necessaris si no haguéssim tingut les limitacions a l'abast al nostre treball descrites als paràgrafs primer i segon anteriors, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera d'Emap al 31 de maig de 2012 i del resultat de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos de tresoreria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data de conformitat amb els principis i normes comptables generalment acceptats establerts en el Pla General de Comptabilitat d'Andorra.

Paràgrafs d'Èmfasi

1. Sense afectar a la nostra opinió, i tal i com s'esmenta en la nota 1 de la memòria adjunta, l'activitat de la Societat està supeditada a un contracte de mandat de data 1 d'octubre de 2010, signat amb la seva filial Valls del Nord, SA (d'ara endavant Vallnord), així com amb la Societat Explotadora del Camp de Neu Ordino-Arcalís, SA (d'ara endavant Secnoa) que regula tant els ingressos com les despeses pròpies de l'activitat d'explotació i comercialització dels dominis esquiables de Pal-Arinsal com d'Ordino-Arcalís. Aquest fet incideix en què la Societat, Vallnord i Secnoa, comparteixen mitjans humans, tècnics i materials, amb polítiques de negocis i financeres comuns, realitzant-se inversions, transaccions i operacions amb les esmentades societats a preus concertats entre les parts. Aquesta circumstància i els seus efectes econòmics, financers i fiscals que incideixen en la determinació del resultat de l'exercici i del fons de maniobra amb què la Societat opera, han de tenir-se en consideració a l'analitzar els comptes anuals adjunts.
2. Així mateix, volem remarcar que la Societat ha incorregut en unes pèrdues durant l'exercici anual acabat el 31 de maig de 2012 per import de 3.611 milers d'euros, que han portat presentar un fons de maniobra negatiu per import de 9.075 milers d'euros. D'acord amb l'esmentat anteriorment, la viabilitat de la Societat i per tant el valor de realització dels seus actius i passius, dependrà de la capacitat de generar beneficis d'explotació en un futur d'acord amb l'establert en el Pla de negoci esmentat en la nota 2 (b.3) que han elaborat els administradors, així com del suport financer continuat que li pugui donar el seu accionista únic.

ALFA CAPITAL ASSESSORS I AUDITORS, SL



Vladimir Fernández Armengol
Soci Director

28 de setembre de 2012

EMAP, SAU
Balanç
 (Imports en euros)

ESTACIONS DE MUNTANYA D'ARINSAL-PAL, SAU
 (EMAP, SAU)
 Balanç de Situació a 31 de maig de 2012 i 31 de maig de 2011
 (Expressats en euros)

Actiu	31-05-2012	31-05-2011	Passiu	31-05-2012	31-05-2011
Actius no corrents	35.183.918	38.415.077	Patrimoni net (nota 12)	8.507.223	11.895.983
Immobilitzat intangible (nota 5)	4.425	23.142	Capital	60.000	60.000
Despeses d'establiment	-	-	Capital	60.000	60.000
Despeses d'investigació i desenvolupament	-	-	Prima d'emissió	-	-
Fons de comerç	-	-	Reserves	12.058.881	13.427.797
Altres actius intangibles	4.425	23.142	Reserva legal	5.000	5.000
Immobilitzat tangible (nota 6)	35.173.483	38.385.925	Reserva de revalorització	-	-
Terrenys i construccions	10.086.938	12.328.562	Reserves estatutàries	-	-
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	25.086.545	26.057.363	Altres reserves	12.053.881	13.422.797
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	-	-	Instruments de capital propis	-	-
Inversions immobiliàries (nota 7)	-	-	Resultats d'exercicis anteriors	-	-
Immobilitzat financer (nota 8 (a))	6.010	6.010	Romanent	-	-
Empreses del grup i associades	-	-	Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	-
Instruments de patrimoni	6.010	6.010	Resultat de l'exercici	(3.611.658)	(1.591.814)
Crèdits i comptes a cobrar	-	-	Dividend a compte	-	-
Altres	-	-	Passius no corrents	17.601.666	18.759.103
Altres empreses	-	-	Provisions a llarg termini (nota 14)	-	-
Instruments de patrimoni	-	-	Deutes a llarg termini (nota 13 (a))	17.495.196	18.646.563
Crèdits i comptes a cobrar	-	-	Obligacions i altres valors negociables	-	-
Altres	-	-	Deutes amb entitats de crèdit	13.264.751	13.928.050
Actius corrents	10.889.840	8.342.795	Altres	4.230.445	4.718.513
Altres actius no corrents en venda (nota 10)	-	-	Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 13 (b))	-	-
Existències (nota 9)	118.211	391.064	Subvencions (nota 17)	106.470	112.540
Matèries primeres i consumibles	-	-	Passius corrents	19.964.869	16.102.786
Productes en curs i fabricació	-	-	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-
Productes acabats i mercaderies	118.211	391.064	Provisions a curt termini (nota 14)	449.483	1.246.575
Bestretes a proveïdors	-	-	Deutes a curt termini (nota 13 (c))	6.508.022	5.741.372
Altres	-	-	Obligacions i altres valors negociables	-	-
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 8 (b))	9.357.419	6.577.334	Deutes amb entitats de crèdit	6.508.022	5.741.372
Clients per vendes i prestacions de serveis	22.096	110.924	Derivats financers a curt termini	-	-
Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades	9.335.323	6.466.410	Altres	-	-
Restes de crèdits i comptes a cobrar	-	-	Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini (nota 13 (d))	-	-
Inversions financeres a curt termini (nota 8 (c))	-	-	Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 13 (e))	13.007.364	9.114.839
En empreses del grup i associades	-	-	Proveïdors	2.622.942	2.674.401
Restes d'actius financers	-	-	Empreses del grup i associades, creditors	9.658.355	6.154.626
Tresoreria (nota 8 (d))	92.911	5.399	Creditors variis	-	-
Ajustaments per periodificació (nota 11)	1.321.299	1.368.998	Bestretes de clients	-	-
			Altres	726.067	285.812
			Ajustaments per periodificació (nota 15)	-	-
Total actiu	46.073.758	46.757.872	Total passiu	46.073.758	46.757.872
Sr. David Baró Riba (President)			Sr. Raül Ferré Bonet (Vice-President)		
			Sr. Sergi Balcells Sagarra (Vocal)		
			Sr. Jordi Serra Mallieu (Vocal)		
			Sr. Miquel Llangueres Lluelles (Vocal)		

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals de l'exercici anual acabat el 31 de maig de 2012.

EMAP, SAU
Compte de pèrdues i guanys
(Imports en euros)

ESTACIONS DE MUNTANYA D'ARINSAL-PAL, SAU
(EMAP, SAU)

Compte de pèrdues i guanys per als exercicis anuals acabats
el 31 de maig de 2012 i el 31 de maig de 2011

(Expressats en euros)

	31-05-2012	31-05-2011
Ingressos d'explotació		
Import net de la xifra de negoci (nota 16 (a))	11.683.561	13.140.128
Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació	-	-
Treballs realitzats per l'empresari per al seu immobilitzat	-	-
Altres ingressos d'explotació	364.508	122.838
Total ingressos d'explotació	12.048.069	13.262.966
Despeses d'explotació		
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials (nota 16 (b))	(1.049.597)	(919.083)
Despeses de personal (nota 16 (c))	(4.888.120)	(4.763.144)
Sous, salaris i assimilats	(4.211.959)	(4.136.789)
Càrregues socials	(572.095)	(586.810)
Altres despeses de personal	(104.066)	(39.545)
Amortització, deteriorament, i resultats per venda o baixa de l'immobilitzat intangible i de l'immobilitzat tangible (notes 5 i 6)	(3.331.198)	(3.351.280)
Amortització	(3.331.198)	(3.351.280)
Deteriorament	-	-
Resultats per venda o baixa	-	-
Deteriorament del circulat (nota 8 (b))	(61.077)	(40.847)
Existències	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	(61.077)	(40.847)
Altres	-	-
Altres despeses d'explotació (nota 16 (d))	(4.985.538)	(4.731.102)
Arrendaments i cànon	(1.190.879)	(1.200.041)
Reparacions i conservació	(1.291.010)	(1.130.901)
Servels professionals independents	(447.908)	(257.333)
Subministraments	(1.391.572)	(1.409.056)
Tributs	(225.739)	(249.300)
Altres serveis exteriors	(438.430)	(484.471)
Total despeses d'explotació	(14.315.530)	(13.805.456)
Resultat d'explotació	(2.267.461)	(542.490)
Ingressos i despeses financeres (nota 16 (e))		
Ingressos financers	-	-
De participacions en instruments de patrimoni	-	-
D'altres actius financers	-	-
Despeses financeres	(1.338.857)	(1.948.569)
Per deutes amb parts vinculades	(1.190.879)	(1.200.041)
Altres deutes	(1.338.857)	(1.948.569)
Variació de valor raonable en instruments financeres de negociació	-	-
Diferències de canvi	-	-
Deteriorament i resultats per venda o baixa d'actius financers	-	-
Deteriorament	-	-
Resultats per venda o baixa	-	-
Resultat financer	(1.338.857)	(1.948.569)
Resultat de les operacions	(3.606.318)	(2.491.059)
Altres ingressos i despeses no recurrents (nota 16 (f))		
Altres ingressos no recurrents	24.584	937.515
Altres despeses no recurrents	(29.924)	(38.270)
Total altres ingressos i despeses no recurrents	(5.340)	899.245
Resultat de l'exercici	(3.611.658)	(1.591.814)

Sr. David Baró Riba (President)

Sr. Raul Ferré Bonet (Vice-President)

Sr. Sergi Ballells Sagarra (Vocal)

Sr. Jordi Serra Malleu (Vocal)

Sr. Miquel Llongueres Lluellas (Vocal)

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals de l'exercici anual acabat el 31 de maig de 2012.

EMAP, SAU**Estat de canvis del patrimoni net**
(Imports en euros)ESTACIONS DE MUNTANYA D'ARINSAL-PAL, SAU
(EMAP, SAU)

Estat de canvis en el patrimoni net per a l'exercici anual acabat el 31 de maig de 2012 i el 31 de maig de 2011

(Expressats en euros)

	Euros					
	Capital	Reserva legal	Altres Reserves	Altres aportacions socis	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni Net
Saldos a 31 de maig de 2010	60.000	5.000	(5.536.723)	21.643.382	(2.683.862)	13.487.797
Pèrdua de l'exercici a 31 de maig de 2011	-	-	-	-	(1.591.814)	(1.591.814)
Operacions amb socis i propietaris:	-	-	(2.683.862)	-	2.683.862	-
Reserves	-	-	(2.683.862)	-	2.683.862	-
Ampliació de capital	-	-	-	-	-	-
Aportacions de socis	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de maig de 2011	60.000	5.000	(8.220.585)	21.643.382	(1.591.814)	11.895.983
Ajustaments canvi en el patrimoni net	-	-	(277.102)	-	-	(277.102)
Saldos a 31 de maig de 2011 (ajustats)	60.000	5.000	(8.497.687)	21.643.382	(1.591.814)	11.618.881
Pèrdua de l'exercici a 31 de maig de 2012	-	-	-	-	(3.611.658)	(3.611.658)
Operacions amb socis i propietaris:	-	-	(1.591.814)	500.000	1.591.814	500.000
Reserves	-	-	(1.591.814)	-	1.591.814	-
Ampliació de capital	-	-	-	-	-	-
Aportacions de socis	-	-	-	500.000	-	500.000
Saldos a 31 de maig de 2012	60.000	5.000	(10.089.501)	22.143.382	(3.611.658)	8.507.223

Sr. David Baró Riba (President)

Sr. Raul Ferré Bonet (Vice-President)

Sr. Sergi Balcells Sagarra (Vocal)

Sr. Jordi Serra Malleu (Vocal)

Sr. Miquel Lloqueres Lluellas (Vocal)

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals de l'exercici anual acabat el 31 de maig de 2012.

EMAP, SAU
Estat de flux d'efectiu
(Imports en euros)

ESTACIONS DE MUNTANYA D'ARINSAL-PAL, SAU
(EMAP, SAU)

Estat de Fluxos de Tresoreria per als exercicis anuals acabats
el 31 de maig de 2012 i el 31 de maig de 2011

(Expressats en euros)

	31-05-2012	31-05-2011
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat de l'exercici	(3.611.658)	(1.591.814)
Ajustaments del resultat		
Amortització d'immobilitzat intangible i tangible	3.331.198	3.351.280
Correccions valoratives per deteriorament (nota 8 (c))	61.077	40.847
Variació de provisions (nota 14 (b))	489.479	1.165.310
Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat tangible/intangible (nota 6)	-	16.961
Ingressos per subvencions	(6.070)	(6.070)
Ingressos financers	-	-
Despeses financeres	849.378	763.229
Diferències de canvi	-	-
Variació de valor raonable en instruments financers	-	-
Altres ingressos i despeses	5.339	(19)
Canvis en el capital corrent de		
Existències	272.853	(391.064)
Deutors i altres comptes a cobrar	(2.780.084)	(5.931.563)
Altres actius corrents	47.700	(178.929)
Creditors i altres comptes a pagar	2.801.493	5.774.008
Altres passius corrents	(797.092)	-
Altres actius i passius no corrents	-	-
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració		
Pagaments d'interessos	(1.338.857)	(655.111)
Cobraments de dividends	-	-
Cobraments d'interessos	-	-
Altres pagaments (cobraments)	(66.414)	-
Existències	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració	(741.658)	2.357.065
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Pagaments per inversions		
Empreses del grup i associades	-	-
Immobilitzat tangible	(100.039)	(258.435)
Immobilitzat intangible	-	(19.747)
Inversions immobiliàries	-	-
Altres actius financers	-	-
Altres actius no corrents en venda	-	-
Altres actius	-	-
Cobrament per desinversions		
Empreses del grup i associades	-	-
Immobilitzat tangible	-	-
Immobilitzat intangible	-	-
Inversions immobiliàries	-	-
Altres actius financers	-	-
Altres actius no corrents en venda	-	-
Altres actius	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió	(100.039)	(278.182)
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni		
Emissions d'instruments de patrimoni	222.898	-
Amortització d'instruments de patrimoni	-	-
Adquisició d'instruments de patrimoni propi	-	-
Alienació d'instruments de patrimoni propi	-	-
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer		
Emissió:		
Obligacions i valors similars	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	-	-
Deutes amb empreses del grup i associades	-	-
Altres (aportacions accionistes)	-	-
Devolució i amortització de:		
Obligacions i valors similars	-	-
Deutes amb entitats de crèdit	706.311	(2.075.905)
Deutes amb empreses del grup i associades	-	-
Altres	-	-
Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni		
Dividends	-	-
Remuneracions d'altres instruments de patrimoni	-	-
Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament	929.209	(2.075.905)
EFFECTE DE LES VARIACIONS DE TIPUS DE CANVI		
AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS	87.512	2.978
Efectiu o equivalents al inici del període	5.399	2.421
Efectiu o equivalents al final del període	92.911	5.399

Sr. David Baró Riba (President)

Sr. Raúl Ferré Bonet (Vice-President)

Sr. Sergi Ballarín Sagarra (Vocal)

Sr. Jordi Serra Mailleu (Vocal)

Sr. Miquel Llangueres Lluelles (Vocal)

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals de l'exercici anual acabat el 31 de maig de 2012.

7. AL·LEGACIONS

D'acord amb allò que preveuen els articles 3 i 10 de la Llei del Tribunal de Comptes es va trametre al Comú de La Massana el present informe per tal que pogués presentar les al·legacions que considerés oportunes.

8. OBSERVACIONS COMPLEMENTÀRIES

Atès que no han estat presentades al·legacions no hi ha cap observació complementària.