



**PRESSUPOST GENERAL
COMÚ DE LA MASSANA
PER A L'EXERCICI**

2016

ÍNDEX

1. PRESSUPOST DEL COMÚ

- a) Marc pressupostari4 -12
- b) Ordinació del pressupost13-23
- c) Crèdit inicials estat de despeses24-38
- d) Crèdit inicials estat d'ingressos39-42
- e) Memòria43-59

2. PROGRAMES ANUALS D'ACTUACIÓ, INVERSIÓ I FINANÇAMENT DE LES SOCIETATS COMUNALS.

- a) Programa anual d'actuació, inversió i finançament de la societat
Comunal EMAP, SAU61-84
- b) Programa anual d'actuació, inversió i finançament de la societat
Comunal VALLNORD, SA85-104

3. INFORME D'INTERVENCIÓ

- a) informe d'avaluació del marc pressupostari, de la limitació d'endeutament i de la despesa
màxima permesa105-114



PRESSUPOST

COMÚ DE LA MASSANA



MARC PRESSUPOSTARI

MANDAT 2016 / 2019



COMÚ DE LA MASSANA

MARC PRESSUPOSTARI DEL COMÚ DE LA MASSANA PER AL MANDAT 2016 – 2019

1. Presentació

L'Article 11 de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal estableix que l'elaboració i l'aprovació dels pressupostos anuals de les administracions, els comuns, els organismes i les entitats subjectes en l'àmbit d'aplicació de la llei, s'han d'ajustar a un marc pressupostari general que cobrirà el període de mandat i que haurà de complir amb els requisits i condicions establerts.

L'apartat 4 de l'article esmentat concreta que l'indicat marc pressupostari consistirà en una projecció pressupostària pels anys del mandat, en el que s'emmarcaran els pressupostos anuals de la legislatura i que contemplarà els següents paràmetres:

- a) Els objectius de sostenibilitat financera, d'estabilitat pressupostària i fiscal, establerts en la Llei.
- b) Les projeccions de les principals partides d'ingressos i despeses, tenint en compte tant la seva evolució tendencial com l'impacte de les mesures previstes pel període considerat.
- c) Les previsions econòmiques generals en el context de les quals s'aplicarà el marc pressupostari, durant el període de mandat.

2. Objectius de sostenibilitat financera i d'estabilitat pressupostària i fiscal pel període considerat

L'article 11.5 de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal diu que El Tribunal de Comptes, d'acord amb el Ministre encarregat de les finances publicarà anualment els objectius de sostenibilitat financera i d'estabilitat pressupostària i fiscal establerts en la present Llei, tant pel que fa referència a l'Administració general com als comuns, perquè aquests els considerin en l'elaboració i seguiment del seu marc pressupostari.

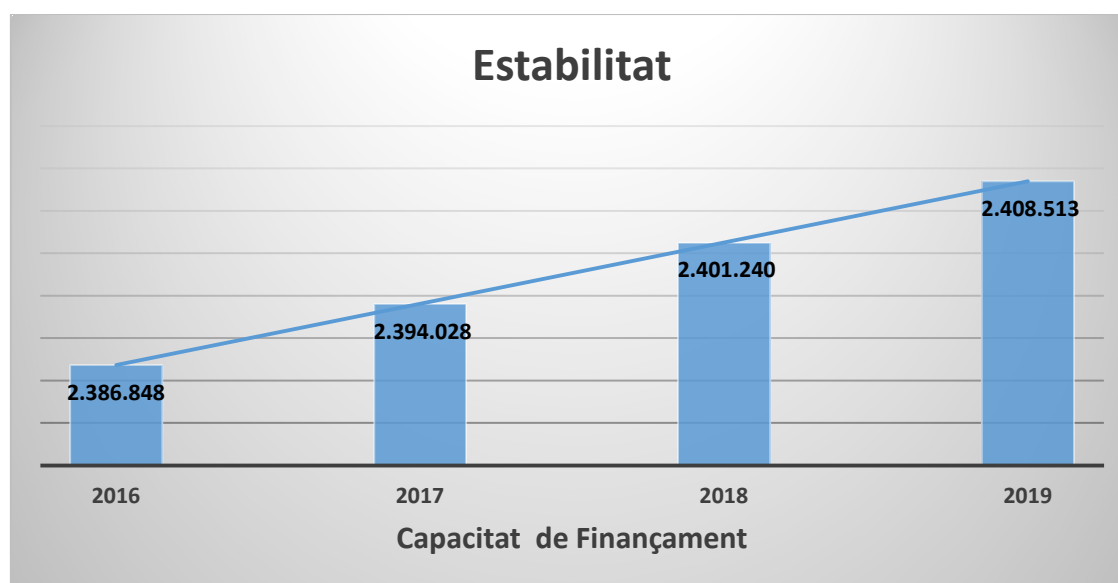
No tenim constància de la publicació dels objectius esmentats.

Tot i això, el Comú de la Massana s'ha marcat els criteris següents per l'elaboració del seu marc pressupostari:

Objectiu	Criteri establert
Estabilitat	Capacitat (+) Necessitat (-) de finançament ≥ 0
Sostenibilitat	Deute $\leq 100\%$ d'acord amb l'establert en la Llei de les finances comunals a finals de mandat.

El marc pressupostari del Comú de la Massana es presenta amb una situació de superàvit estructural, que implica que els recursos corrents i de capital no financers són suficients per fer front a les despeses corrents i de capital no financers, donant compliment al principi d'estabilitat establert.

	2016	2017	2018	2019
Ingressos no financers	12.267.402	12.389.006	12.512.549	12.662.687
Despeses no financeres	9.880.554	9.994.977	10.111.309	10.254.174
Capacitat (+) Necessitat (-) de finançament	2.386.848	2.394.028	2.401.240	2.408.513



S'entén per sostenibilitat financera la capacitat per finançar compromisos de despesa presents i futurs dins dels límits de despesa permesa i deute públic.

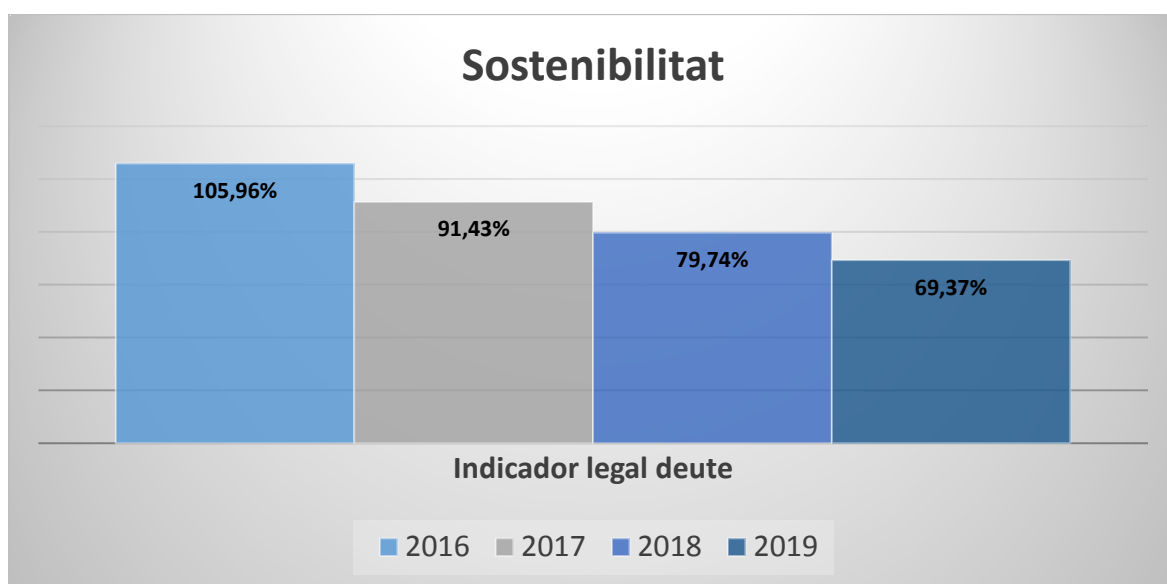
La Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, limita el deute dels comuns i el dèficit en el qual poden incórrer, establint que el deute dels comuns inclosos els organismes públics, les entitats públiques i parapúbliques que hi estan vinculades, així com les societats públiques amb una participació dels comuns majoritària en el capital o suficient per tenir-ne el control no podrà superar el dos-cents per cent (200%) de la mitja dels

ingressos totals liquidats en els pressupostos corresponents als tres anys naturals immediatament anteriors, calculat d'acord amb l'establert en la Llei de les finances comunals.

També estableix que la regla de despesa corrent o de funcionament descrita a l'article 16 de l'esmentada Llei, no serà d'aplicació als comuns, sempre i quan, el seu deute inclosos els organismes públics, les entitats públiques i parapúbliques que hi estan vinculades, així com les societats públiques amb una participació dels comuns majoritària en el capital o suficient per tenir-ne el control sigui inferior al cent vuitanta per cent (180%) de la mitja dels ingressos totals liquidats en els pressupostos corresponents als tres anys naturals immediatament anteriors, calculat d'acord amb l'establert en la Llei de les finances comunals.

El marc pressupostari que presenta el Comú de la Massana, dona compliment al principi de sostenibilitat d'acord amb els criteris esmentats.

	2016	2017	2018	2019
Límit Endeutament	105,96%	91,43%	79,74%	69,37%



3. Previsions d'Ingressos i despeses

Partint de la previsió de liquidació del pressupost de l'exercici 2015, i seguint un criteri de prudència, els ingressos i despeses pel període 2016 a 2019 s'han projectat sobre la base de les hipòtesis següents:

A. Ingressos

a) Impostos directes:

A partir de les xifres previstes de liquidació de l'exercici 2015 es preveuen els ingressos sobre impostos directes tenint en compte la seva evolució tendencial, aplicant un augment per cada exercici del 2%.

b) Impostos indirectes:

Es preveu liquidar sobre l'impost de transmissions patrimonials un import molt elevat sobre el previst inicialment.

Tot i aquest augment, el comú opta per fer una previsió sobre aquest concepte molt prudent, atès que entén que aquest augment es deu per causes puntuals, i no per una millora del sector del mercat immobiliari.

c) Taxes i altres ingressos:

S'estima que les taxes i altres ingressos creixeran basant-se en la mateixa evolució tendencial que els impostos directes.

d) Transferències corrents:

El model de la Llei qualificada de transferències als comuns es debatrà durant aquest mandat.

El Comú opina que el canvi del model actual no implicarà cap augment dels ingressos que es reben.

Per aquest motiu estima per al període 2016-2019, que les transferències corrents es mantindran estables en tot el període.

La projecció està feta sobre l'import fixat en l'acord institucional entre el Govern i els Comuns sobre la delimitació de competències i les transferències.

e) Ingressos patrimonials:

Els ingressos patrimonials s'estimen que creixeran a raó dels dividendes que rebrà el Comú per l'adquisició de les participacions preferents a les entitats bancàries subscriptores de l'emissió que va realitzar EMAP, SAU.

f) Transferències de capital:

S'estima que les transferències de capital es mantindran estables per el període 2016-2019 per la mateixa raó que l'exposat en el punt 3)A)d) Transferències corrents d'aquest document.

B. Despeses

a) Despeses de personal:

El Comú no preveu cap augment significatiu de les despeses de personal.

En tot cas, es preveu un increment tendencial de l'IPC teòric estimat 0,5% per l'any 2017, 0,8% per l'any 2018 i 1,0% per l'any 2019.

b) Consums de béns corrents i serveis:

S'estima que les despeses de consums de béns i corrents i serveis només creixin per l'aplicació de l'IPC teòric esmentat en el capítol anterior.

c) Despeses financeres:

La previsió de les despeses es calcula amb el previst als quadres d'amortització.

d) Transferències corrents:

En general es mantenen les quantitats previstes per l'any 2015, ajustant de forma biennal l'aportació per l'organització del congrés de neu, i a partir de l'any 2017 preveient una aportació per al funcionament de l'organisme de recaptació comunal (ORCAND).

e) Inversions reals:

La previsió de despeses d'inversions és el resultat d'aplicar l'estalvi net que s'estima generar al llarg del període, considerant els límits marcats de creixement de la despesa corrent i les operacions financeres, situant les inversions reals en 6,4 milions d'Euros per al període 2016-2019.

Cal considerar la possibilitat normativa prevista per a la utilització del superàvit pressupostari per la dotació d'un compte de reserves propi de lliure disposició que permetrà al comú augmentar la inversió.

f) Transferències de capital:

Durant tot el període 2016-2019 només s'estima una xifra per aquest concepte en l'exercici 2016, per tal de fer l'aportació necessària per a la creació de l'organisme de recaptació comunal (ORCAND).

g) Actius financers:

El Comú manté la quantitat prevista per l'exercici 2015 al llarg de tot el període del mandat.

És voluntat del Comú d'exercir el seu dret d'adquisició de forma anual de les participacions preferents emeses per EMAP, SAU i subscrites per les entitats bancàries.

Avui en dia el Comú ha adquirit 58.460 participacions preferents, i estima que al final del període estarà en possessió de la quantitat de 292.300 participacions per un valor total de 7.307.500 Euros.

h) Passius financers:

La previsió de càlcul del retorn de capital dels préstecs contractats es basa en el previst als quadres d'amortització.

4. Previsions econòmiques generals en el context que s'aplica el marc pressupostari

IPC estimat

Per calcular algunes variacions interanuals de caràcter tendencial s'ha utilitzat un IPC teòric d'acord amb el quadre següent:

2017	2018	2019
0,5%	0,8%	1,0%

PIB estimat

Per calcular algunes variacions tendencials d'ingressos s'ha pres com a referència

les previsions de la taxa de creixement prevista del producte interior brut del banc central europeu per l'exercici 2016, i mantenint aquesta previsió per la resta del període del mandat.

2017	2018	2019
2,0%	2,0%	2,0%

Transferències als comuns

Durant el mandat 2016-2019 es debateran les competències i transferències dels comuns.

La xifra rebuda en concepte de transferències representa el 61% del pressupost total dels ingressos.

El Comú considera que l'import que es preveu rebre en concepte de transferències durant l'exercici 2016, que va ser acordat mitjançant l'acord institucional entre el Govern d'Andorra i els Comuns de data 28 d'abril del 2014, servirà de base per les negociacions sobre competències i transferències, i es mantindrà al llarg del període del marc pressupostari.

La Massana, 31 de març del 2016.

El Cònsol Major
David BARÓ RIBA

COMÚ DE LA MASSANA

Marc pressupostari

Mandat 2016 / 2019

Capítols / Descripció	Previst Liquidar 2015	2016	% Var. 2016/2017	2017	% Var. 2017/2018	2018	% Var. 2018/2019	2019
Ingressos								
OPERACIONS NO FINANCERES								
OPERACIONS CORRENTS								
1 IMPOSTOS DIRECTES	1.940.069	1.950.000	2,0%	1.989.000	2,0%	2.028.780	2,0%	2.069.356
2 IMPOSTOS INDIRECTES	1.401.674	500.000	0,0%	500.000	0,0%	500.000	5,0%	525.000
3 TAXES I ALTRES INGRESSOS	2.080.406	1.956.800	2,0%	1.995.936	2,0%	2.035.855	2,0%	2.076.572
4 TRANSFERÈNCIES CORRENTS	1.858.222	5.389.596	0,0%	5.389.596	0,0%	5.389.596	0,0%	5.389.596
5 INGRESSOS PATRIMONIALS	86.531	84.158	51,6%	127.626	34,4%	171.471	25,6%	215.316
Total OPERACIONS CORRENTS	7.366.901	9.880.554	1,2%	10.002.157	1,2%	10.125.701	1,5%	10.275.839
OPERACIONS DE CAPITAL								
7 TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	5.982.620	2.386.848	0,0%	2.386.848	0,0%	2.386.848	0,0%	2.386.848
Total OPERACIONS DE CAPITAL	5.982.620	2.386.848	0,0%	2.386.848	0,0%	2.386.848	0,0%	2.386.848
Total ingressos:	13.349.521	12.267.402	1,0%	12.389.006	1,0%	12.512.549	1,2%	12.662.687
Despeses								
OPERACIONS NO FINANCERES								
OPERACIONS CORRENTS								
1 DESPESES PERSONAL	3.617.197	3.664.863	0,5%	3.683.188	0,8%	3.712.653	1,0%	3.749.780
2 CONSUMS DE BÉNS CORRENTS I SERVEIS	3.349.025	3.722.359	0,5%	3.740.970	0,8%	3.770.898	1,0%	3.808.607
3 DESPESES FINANCERES	110.531	98.797	-7,3%	91.617	-7,9%	84.405	-8,6%	77.133
4 TRANSFERÈNCIES CORRENTS	846.002	886.301	1,7%	901.237	1,3%	913.237	-1,3%	901.237
Total OPERACIONS CORRENTS	7.922.755	8.372.320	0,5%	8.417.012	0,8%	8.481.193	0,7%	8.536.756
OPERACIONS DE CAPITAL								
6 INVERSIONS REALS	1.691.517	1.483.234	6,4%	1.577.965	3,3%	1.630.116	5,4%	1.717.418
7 TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	0	25.000	-100,0%	0		0		0
Total OPERACIONS DE CAPITAL	1.691.517	1.508.234	4,6%	1.577.965	3,3%	1.630.116	5,4%	1.717.418
OPERACIONS FINANCERES								
8 ACTIUS FINANCERS	1.461.500	1.461.500	0,0%	1.461.500	0,0%	1.461.500	0,0%	1.461.500
9 PASSIUS FINANCERS	913.731	925.348	0,8%	932.528	0,8%	939.740	0,8%	947.013
Total OPERACIONS FINANCERES	2.375.231	2.386.848	0,3%	2.394.028	0,3%	2.401.240	0,3%	2.408.513
Total despeses:	11.989.503	12.267.402	1,0%	12.389.005	1,0%	12.512.549	1,2%	12.662.687
Estabilitat								
		2016		2017		2018		2019
Ingressos no financers		12.267.402		12.389.006		12.512.549		12.662.687
Despeses no financeres		9.880.554		9.994.977		10.111.309		10.254.174
Capacitat (+) / Necessitat (-) de Finançament		2.386.848		2.394.028		2.401.240		2.408.513
Sostenibilitat								
		2016		2017		2018		2019
Deute previst Comú de La Massana		9.442.370		8.509.841		7.570.101		6.623.089
Deute previst Societats Comunals		4.164.370		3.225.342		2.531.314		1.971.068
Previsió deute a final de l'exercici		13.606.739		11.735.183		10.101.415		8.594.156
Mitjana base de càlcul		12.841.242		12.835.168		12.668.643		12.389.652
Indicador legal deute (deute / mitjana base de càlcul)		105,96%		91,43%		79,74%		69,37%

COMÚ DE LA MASSANA
Sostenibilitat financera
Mandat 2016 / 2019

	Situació 31/12/2015	Augment / Disminució	2016	Augment / Disminució	2017	Augment / Disminució	2018	Augment / Disminució	2019
Mitjana base de càlcul	12.094.162,01	0,00	12.841.241,59	0,00	12.835.168,26	0,00	12.668.642,83	0,00	12.389.652,24
TOTAL BASE CÀLCUL	12.094.162,01	0,00	12.841.241,59	0,00	12.835.168,26	0,00	12.668.642,83	0,00	12.389.652,24
Endeutament del Comú	10.367.717,95	-925.348,23	9.442.369,72	-932.528,29	8.509.841,43	-939.739,99	7.570.101,44	-947.012,77	6.623.088,67
Endeutament EMAP,SAU	178.192,00	1.052.262,74	1.230.454,74	0,00	1.230.454,74	0,00	1.230.454,74	0,00	1.230.454,74
Endeutament VALLNORD,SA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garanties d'avalis	3.872.943,00	-939.028,00	2.933.915,00	-939.028,00	1.994.887,00	-694.028,00	1.300.859,00	-560.246,00	740.613,00
ENDEUTAMENT	14.418.852,95	-812.113,49	13.606.739,46	-1.871.556,29	11.735.183,17	-1.633.767,99	10.101.415,18	-1.507.258,77	8.594.156,41
% Sobre base de càlcul	119,22%		105,96%		91,43%		79,74%		69,37%



**ORDINACIÓ DEL
PRESSUPOST
PER A L'EXERCICI
2016**



Ordinació del projecte de pressupost 2016

El Comú de la Massana, en la Sessió de Consell celebrada el dia 31 de març de 2016 ha aprovat el projecte de pressupost següent per a l'exercici 2016 i el text articulat que l'acompanya que s'executarà d'acord amb la següent ordinació:

Capítol primer. Els crèdits i llurs modificacions

Article 1

Àmbit del pressupost

En el pressupost del Comú per a l'exercici 2016 s'integren:

- a) El pressupost general del Comú de la Massana
- b) Les previsions del programa d'actuació de la societat E.M.A.P, S.A.U.
- c) Les previsions del programa d'actuació de la societat Vallnord, S.A.

Article 2

Estat d'ingressos i despeses

1. En l'estat de despeses del Comú es concedeixen crèdits per fer front a les despeses corrents per un import total de **8.372.319,54** Euros, crèdits per fer front a les despeses de capital per un import d' **1.508.234,23** Euros, i crèdit per fer front a les despeses d'operacions financeres per un import de **2.386.848,23** Euros.

El pressupost de despeses del Comú es finança amb els drets econòmics que es preveuen liquidar durant l'exercici, especificats en l'estat d'ingressos, estimats en un total de **12.267.402,00** Euros.

2. En el pressupost de societat E.M.A.P, S.A.U. es concedeixen crèdits per atendre la totalitat de les seves obligacions per un total de **15.708.016,36** Euros. Els recursos previstos durant l'exercici es xifren en **14.477.561,62** Euros.
3. En el pressupost de societat Vallnord, S.A. es concedeixen crèdits per atendre la totalitat de les seves obligacions per un total de **2.542.894,00** Euros. Els recursos previstos durant l'exercici es xifren en **2.671.025,00** Euros.

Article 3

Estructura pressupostària

L'estat d'ingressos s'estructura en el grup d'impostos taxes i d'altres ingressos, ingressos patrimonials, alienació d'inversions reals, actius financers i passius financers. L'estat de despeses es presenta amb sengles classificacions administrativa, econòmica i funcional. La classificació administrativa agrupa els crèdits segons els diferents òrgans

encarregats de la gestió de la despesa. La classificació econòmica atén la naturalesa de les despeses dins de la classificació administrativa, diferenciades en despeses corrents, despeses de capital i variació d'actius i passius financers. Els crèdits s'ordenen per capítols, articles, conceptes i subconceptes. La classificació funcional pren en consideració la finalitat de les despeses i agrupa les àrees d'actuació. Els crèdits s'ordenen en grups, en funcions, en subfuncions, en programes i en subprogrames. Respon a un sistema d'objectius que serveix de marc a la gestió pressupostària i permet conèixer-ne l'acompliment.

Article 4

Vinculació dels crèdits pressupostaris

Els crèdits especificats en l'estat de despeses tenen caràcter vinculant a nivell de concepte i a nivell d'orgànic.

Article 5

Transferències de crèdit

1. A l'efecte dels articles 71 i 72 de la Llei de les finances Comunals, no es consideren crèdits extraordinaris, ni suplementos de crèdit les transferències de crèdit de despeses corrents a partides també de despesa corrent no dotades inicialment en el pressupost, però previstes com a concepte.
2. La Junta de Govern pot autoritzar transferències entre crèdits dins un mateix departament.

Les transferències de crèdit estan subjectes a les limitacions següents:

- no poden minorar els crèdits extraordinaris concedits durant l'exercici ni els crèdits ampliables.
- no poden minorar els que hagin estat incrementats amb suplementos o transferències.

Article 6

Crèdits ampliables

En qualsevol cas, en aplicació de l'article 73 de la Llei de les finances Comunals, tenen caràcter d'ampliables fins a una suma igual a les obligacions que calgui comprometre, amb el compliment previ de les normes vigents, els crèdits següents:

1. Els que es destinin al pagament d'interessos i amortitzacions i a la devolució de retencions de garantia.
2. Els crèdits destinats a satisfer, mitjançant sentència judicial ferma, les responsabilitats pecuniàries i altres despeses de preceptes legals de l'administració comunal i de les entitats dependents.
3. Les partides englobades dins del capítol 1 "Despeses de personal", del pressupost de despeses.
4. Les despeses finançades amb l'afectació d'ingressos determinats, d'acord amb l'article 65 de la Llei de les finances comunals.

Article 7

Avenços de fons

1. En cas d'extrema urgència, i previ informe de l'interventor general, la comissió de finances pot autoritzar al Cònsol Major l'atorgament d'avenços de fons per obligacions no consignades al pressupost vigent o amb dotació pressupostària insuficient, amb un límit màxim del 5% dels crèdits autoritzats per al pressupost de l'exercici.
2. Aquests avenços han de ser objecte de ratificació posterior amb aprovació de crèdits extraordinaris o suplement de crèdit.
3. Si el Consell de Comú no aprova els crèdits extraordinaris o els suplement de crèdit, els avenços de fons es cancel·len a càrrec dels crèdits de la respectiva àrea gestora objecte de l'avenç de fons.

Capítol segon. De la gestió pressupostària i la despesa pública

Article 8

Contractació

En compliment en l'establert per la Llei de contractació pública, es designa a la Junta de Govern com a òrgan de contractació del Comú de la Massana.

L'Administració Comunal pot contractar, mitjançant la forma de contractació directa, les despeses corresponents a obres de reconeguda urgència, per un import màxim de 60.000 Euros. En el cas de despeses per obres ordinàries, l'import màxim que pot contractar és de 30.000 Euros.

Article 9

Contractes de subministraments

Tenen caràcter de subministraments menors, els subministraments de béns consumibles o de fàcil deteriorament per l'ús, l'import dels quals no excedeixi els 15.000 Euros. En aquests contractes la factura corresponent ha de substituir el document contractual i l'acta de conformitat.

Article 10

Publicació de les adjudicacions

Les adjudicacions definitives, acordades pel Comú de la Massana, corresponents als contractes inclosos en la Llei de contractació pública, superiors a 15.000 Euros, es fan públiques al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra.

Article 11

Autorització de la despesa

L'autorització de la despesa és competència de:

1. El Consell de Comú per a les despeses superiors a l'1% del pressupost total de despeses.
2. La Junta de Govern per a les despeses superiors a 3.000 Euros.
3. El president de la comissió corresponent per a les despeses inferiors o iguals a 3.000 Euros.

Article 12

Fases de la gestió de la despesa

L'execució del pressupost de despeses s'ha de dur a terme mitjançant les fases que estableix la Llei de les Finances Comunal:

- a) Proposta de la despesa
- b) Autorització de despesa
- c) Compromís de despesa
- d) Liquidació de despesa
- e) Pagament material o efectiu

Segons la naturalesa de la despesa, i per tal d'agilitzar-ne la tramitació, les diferents fases es podran tramitar per separat o conjuntament. En aquest últim cas les fases seran:

- a) Autorització – compromís (AC)
Les despeses que responen a compromisos legalment adquirits pel Comú originen la tramitació del document "AC" per l'import de la despesa imputable a l'exercici.
- b) Autorització- compromís- liquidació de la despesa (ACL)
En general s'acumulen en un sol acte "ACL" les despeses d'una quantia inferior a 350,00 Euros.
- c) Autorització – compromís – liquidació de la despesa – ordre de pagament (ACLO)
Es poden acumular en un sol acte administratiu "ACLO" les despeses de naturalesa següent:
 - Despeses a justificar.
 - Subvencions que figuren nominativament concedides en el Pressupost.
 - Arrendaments, primes d'assegurances ja contractades i atencions fixes en general, quan el seu abonament sigui conseqüència d'un contracte o conveni degudament aprovat.
 - Les dietes i despeses de locomoció, indemnitzacions i assistències i retribucions dels membres de la Corporació i del Personal de tota classe que tinguin uns llocs que figurin en la relació de llocs de feina aprovada dins el Pressupost vigent.
 - Operacions internes del Comú.
- d) Autorització – compromís – liquidació de la despesa – ordre de pagament – pagament (ACLOP)
Es consideren incloses en un sol acte administratiu "ACLOP" les fases d'execució de les despeses següents:
 - Interessos de préstecs, de comptes corrents i altres despeses financeres
 - Amortitzacions préstecs
 - Despeses postals
 - Impostos i taxes
 - Operacions internes del Comú

Article 13

Excepcions al tràmit de fiscalització

D'acord amb els articles 81.1 i 85.7 de la Llei de les finances públiques, s'exceptuen del tràmit de fiscalització prèvia, les despeses corrents no superiors a 350 Euros, que fan referència a béns i serveis corrents, sense perjudici de fiscalització en fase de liquidació.

Aquestes despeses seran tramitades a través de la central de compres d'acord amb la normativa establerta.

Article 14

Despeses a justificar

Només s'expediran ordres de pagament a justificar en els casos següents:

- En aquelles despeses que no sigui possible disposar de comprovants amb anterioritat a la seva realització.
- Despeses de desplaçaments.
- Despeses d'atencions protocol·làries i de representació dels Srs. Cònsols pagades mitjançant targeta de crèdit.
- Despeses pagades via internet mitjançant targeta de prepagament no superiors a 350 Euros.

Article 15

Retribucions del personal

S'estableix la congelació de tots els conceptes retributius.

Article 15

Personal eventual

És necessari l'informe favorable de la Secretària General, i del departament d'Intervenció, per procedir a la contractació de personal eventual.

Article 17

Control de les societats comunals

1. Autorització de les despeses

El director de la societat comunal EMAP,SAU pot autoritzar despeses d'acord amb els límits següents:

- a) Obres, instal·lacions i despeses de manteniment fins a l'import de 200.000,00 Euros.
- b) Contractes de treballs tècnics i serveis fins a l'import de 150.000,00 Euros.
- c) Subministraments fins a l'import de 150.000,00 Euros.

El director de la societat comunal VALLNORD,SA pot autoritzar despeses fins als 30.000,00 Euros.

Totes les despeses superiors als límits establerts en aquest punt, i les despeses d'inversió hauran de ser aprovades pels consells administratius corresponents.

2. Fiscalització de les despeses

El director financer de les societats comunals trametrà, de forma periòdica, una relació de les liquidacions efectuades a efectes de fiscalització.

Aquestes relacions també es trametran al departament d'Intervenció per efectuar-ne el control pertinent.

3. Operacions de finançament

Qualsevol operació que requereixi finançament, independentment de la naturalesa del mateix, haurà de ser aprovada abans pel consell d'administració corresponent, previ informe favorable del departament d'Intervenció comunal.

Article 18

Despeses plurianuals

1. Les despeses plurianuals es poden estendre durant un màxim de cinc anys i es poden referir tant a despeses corrents com a despeses de capital.
2. Les despeses plurianuals han de ser aprovades pel Ple de Comú en l'ordinació anual del pressupost comunal o en una ordinació separada, acompanyada d'una memòria explicativa.

En l'ordinació d'aquest pressupost s'incorporen cinc crèdits plurianuals per a l'exercici 2016 per un import total de 97.269,40 Euros:

- 28.405,72 Euros a la partida 400/1330000/20400 destinats al lloguer d'elements de transport del servei de circulació.
- 8.332,08 Euros a la partida 400/1610000/20400 destinats al lloguer d'elements de transport del servei d'aigües.
- 42.270,00 Euros a la partida 400/1631000/20400 destinats al lloguer d'elements de transport del departament de neteja.
- 3.600,00 Euros a la partida 400/2313000/20400 destinats al lloguer d'elements de transport del departament d'acció social.
- 14.661,60 Euros a la partida 400/9201001/20400 destinats al lloguer d'elements de transport del departament d'administració.

Article 19

Operacions de finançament

Es faculta els cònsols perquè, a proposta del conseller de finances, i previ informe de la intervenció Comunal, concertin les operacions de renovació de les operacions de crèdit obertes en exercicis precedents

Article 20

Control financer

En aplicació a l'article 87 de la Llei de les finances públiques, l'interventor comunal dirigirà les auditories de les societats participades per l'administració comunal, i les entitats privades que rebin una subvenció o ajut superior o igual als 20.000,00 Euros.

Els objectius i abast dels treballs d'auditoria seran els següents:

A) Societats públiques participades per l'Administració comunal

Auditoria Financera: Obtenir una seguretat raonable sobre si la comptabilitat en general i els comptes anuals i demes estats financers, expressen fidelment el resultat

de la gestió i la seva adequada realitat patrimonial, d'acord amb les normes i principis generalment acceptats.

Auditoria de compliment: Verificar que els actes, operacions i procediments de gestió s'han desenvolupat de conformitat amb les normes, disposicions i directrius que siguin d'aplicació.

En concret es verificarà:

- a) Que els actes, les operacions i els procediments de gestió s'han desenvolupat de conformitat amb les normes, les disposicions i les directrius que els hi siguin d'aplicació i d'acord amb els criteris d'eficàcia, eficiència i economia.
- b) Que la comptabilitat expressi fidelment el resultat de la gestió realitzada i la realitat patrimonial, d'acord amb les normes i els principis comptables generalment acceptats.
- c) Que els procediments aplicats garanteixen de forma raonable que les operacions s'han desenvolupat de conformitat amb la normativa aplicable
- d) S'examinaran, analitzaran i avaluaran els sistemes i procediments de seguiment dels objectius aplicats dins els programes d'actuació pels òrgans gestors de manera global, així com tots aquells documents i antecedents que resultin necessaris per a determinar el grau de fiabilitat de les dades contingudes en els informes que, en relació a l'execució dels programes, hagin de rendir els òrgans gestors responsables.

B) Entitats privades que reben subvencions.

En el cas de beneficiaris per raó de subvencions, té per objecte comprovar la seva adequada i correcte obtenció, utilització i gaudiment d'acord amb la normativa vigent.

En concret s'ha de verificar:

- a) El compliment de les condicions establertes en la normativa d'aplicació per a la seva concessió o obtenció.
- b) La correcta utilització i aplicació dels fons a les finalitats previstes a la normativa d'aplicació i en l'acord de concessió.
- c) La realitat i regularitat de les operacions finançades.
- d) La possible concurrència d'altres subvencions concedides per qualsevol entitat pública o privada, nacional o internacional que impliqui un excés sobre el cost de l'operació subvencionada.

Disposició derogatòria

Queda derogada l'Ordinació del 17-12-2015 del projecte de pressupost per l'exercici 2016.

Disposició final

Aquesta ordinació entrarà en vigor el mateix dia de la seva publicació al Butlletí Oficial del Principat d'Andorra.

La Massana, 31 de març del 2016.

Vist i plau
El Cònsol Major
David BARÓ RIBA

P.o. del Comú
El Secretari General interí
Tània PRAT VIDAL

Classificació econòmica 2016		
	Despeses	8.372.319,54
1	Despeses de personal	3.664.863,19
2	Consums de béns corrents i serveis	3.722.358,65
3	Despeses financeres	98.797,13
4	Transferències corrents	886.300,57
	Ingressos	9.880.553,77
1	Impostos directes	1.950.000,00
2	Impostos indirectes	500.000,00
3	Taxes i altres impostos	1.956.800,00
4	Transferències corrents	5.389.595,77
5	Ingressos patrimonials	84.158,00
	Resultat de les operacions corrents	1.508.234,23
	Inversions	1.508.234,23
6	Inversions reals	1.483.234,23
7	Transferències de capital	25.000,00
	Ingressos	2.386.848,23
7	Transferències de capital	2.386.848,23
9	Passius financers	0,00
	Resultat de les operacions de capital	878.614,00
	Resultat de gestió	2.386.848,23
8	Actius financers	1.461.500,00
9	Passius financers	925.348,23
	Resultat pressupostari	0,00

Classificació administrativa 2016			
		Despeses	Ingressos
100	Junta de Govern i comissions polítiques	54.730,66	0,00
200	Administració, secretaria i finances	3.122.657,18	10.309.744,00
201	Recursos humans	3.685.913,19	0,00
202	Sistemes i tecnologies de la informació	134.459,72	0,00
300	Obres públiques, urbanisme i serveis	1.680.120,67	894.108,00
400	Via pública	1.868.426,08	695.750,00
500	Educació i cultura	379.349,30	48.000,00
600	Àrea de benestar	101.180,76	20.300,00
601	Esports i joventut	431.309,24	248.000,00
602	Turisme i comunicació	616.500,00	30.000,00
700	Agricultura, ramaderia i medi ambient	192.755,20	21.500,00
	Total general	12.267.402,00	12.267.402,00

Classificació funcional 2016			
		Despeses	Ingressos
13	Seguretat i mobilitat ciutadana	985.206,87	318.694,00
15	Habitatge i urbanisme	76.943,31	88.000,00
16	Benestar comunitari	2.082.110,57	726.000,00
17	Medi Ambient	633.270,66	15.500,00
23	Serveis socials i promoció social	739.353,21	140.300,00
31	Sanitat	4.600,00	0,00
32	Educació	292.334,94	47.000,00
33	Cultura	625.032,11	1.000,00
34	Esports	406.596,98	128.751,00
41	Agricultura, Ramaderia i Pesca	26.371,40	6.000,00
43	Comerç, turisme i petites i mitjanes empreses	607.858,07	57.500,00
45	Infraestructures	1.167.543,41	83.857,00
49	Altres actuacions de caràcter econòmic	1.000,00	0,00
91	Òrgans de govern	364.236,11	0,00
92	Serveis de caràcter general	1.415.441,90	62.500,00
93	Administració financera i tributària	1.330.247,29	3.060.000,00
94	Transferències a altres administracions públiques	1.509.255,17	7.532.300,00
	Total general	12.267.402,00	12.267.402,00

PRESSUPOST CONSOLIDAT COMÚ DE LA MASSANA,VALLNORD,S.A, I EMAP,SAU

Capítol	Descripció	Comú	EMAP,SAU	Vallnord, SA	Total consolidat
1	Despeses de personal	3.664.863,19	5.336.028,40	780.615,00	9.781.506,59
2	Consums de béns corrents i serveis	3.722.358,65	5.680.718,00	1.714.775,00	11.117.851,65
3	Despeses financeres	98.797,13	799.127,00	-	897.924,13
4	Transferències corrents	886.300,57	-	-	886.300,57
OPERACIONS CORRENTS		8.372.319,54	11.815.873,40	2.495.390,00	22.683.582,94
6	Inversions reals	1.483.234,23	2.430.642,96	47.504,00	3.961.381,19
7	Transferències de capital	25.000,00	-	-	25.000,00
OPERACIONS DE CAPITAL		1.508.234,23	2.430.642,96	47.504,00	3.986.381,19
8	Actius financers	1.461.500,00	1.461.500,00	-	2.923.000,00
9	Passius financers	925.348,23	-	-	925.348,23
OPERACIONS FINANCERES		2.386.848,23	1.461.500,00	-	3.848.348,23
TOTAL PRESSUPOST DE DESPESES		12.267.402,00	15.708.016,36	2.542.894,00	30.518.312,36

Capítol	Descripció	Comú	EMAP,SAU	Vallnord, SA	Total consolidat
1	Impostos directes	1.950.000,00	-	-	1.950.000,00
2	Impostos indirectes	500.000,00	-	-	500.000,00
3	Taxes i altres impostos	1.956.800,00	14.028.931,44	2.671.025,00	18.656.756,44
4	Transferències corrents	5.389.595,77	-	-	5.389.595,77
5	Ingressos patrimonials	84.158,00	448.630,18	-	532.788,18
OPERACIONS CORRENTS		9.880.553,77	14.477.561,62	2.671.025,00	27.029.140,39
6	Al·lineació d'inversions reals	-	-	-	-
7	Transferències de capital	2.386.848,23	-	-	2.386.848,23
OPERACIONS DE CAPITAL		2.386.848,23	-	-	2.386.848,23
TOTAL PRESSUPOST D'INGRESSOS		12.267.402,00	14.477.561,62	2.671.025,00	29.415.988,62



COMÚ DE LA MASSANA

CRÈDITS INICIALS

ESTAT DE DESPESES

CLASSIFICACIÓ ECONÒMICA\FUNCIONAL\ORGÀNICA

PRESSUPOST 2016

Comú de La Massana

Pressupost de Despeses - Ordenació Econòmica

Període: 2016

Aplicació Pressupostària			Descripció Partida Pressupostària	Aplicació pressupostària	Total per Conceptes	Total per Articles	Total per Capítols
Econòmic	Programa	Orgànic					
10000	9120000	201	Compensació de funcions	287.280,00			
			Total Concepte 100 DESPESES DE GRATIFICACIÓ		287.280,00		
			Total Article 10 DESPESES DE GRATIFICACIÓ			287.280,00	
11000	1330000	201	Salaris base personal fix	191.105,22			
11000	1510000	201	Salaris base personal fix	35.473,08			
11000	1610000	201	Salaris base personal fix	82.040,34			
11000	1631000	201	Salaris base personal fix	118.864,59			
11000	1700000	201	Salaris base personal fix	25.513,31			
11000	1710000	201	Salaris base personal fix	22.001,68			
11000	2310001	201	Salaris base personal fix	19.935,01			
11000	2311000	201	Salaris base personal fix	10.354,89			
11000	2312000	201	Salaris personal fix	61.624,94			
11000	3300000	201	Salaris base personal fix	33.289,60			
11000	3350000	201	Salaris base personal fix	21.860,05			
11000	4320000	201	Salaris base personal fix	16.472,76			
11000	4500000	201	Salaris base personal fix	71.969,44			
11000	4501000	201	Salaris base personal fix	32.524,83			
11000	9200000	201	Salaris base personal fix	154.976,76			
11000	9201000	201	Salaris base personal fix	20.020,78			
11000	9203000	201	Salaris base personal fix	61.126,70			
11000	9310000	201	Salaris base personal fix	151.022,16			
11010	1330000	201	Complements	45.494,71			
11010	1510000	201	Complements	9.475,20			
11010	1610000	201	Complements	14.236,22			
11010	1631000	201	Complements	25.310,70			
11010	1700000	201	Complements	6.215,40			
11010	1710000	201	Complements	1.887,69			
11010	2310001	201	Complements	4.563,88			
11010	2311000	201	Complements	1.857,96			
11010	2312000	201	Complements	6.147,47			
11010	3300000	201	Complements	13.804,44			
11010	3350000	201	Complements	5.596,08			

Aplicació Pressupostària				Aplicació pressupostària	Total per Conceptes	Total per Articles	Total per Capítols
Econòmic	Programa	Orgànic	Descripció Partida Pressupostària				
11010	4320000	201	Complements	3.514,87			
11010	4500000	201	Complements	18.787,20			
11010	4501000	201	Complements	1.238,64			
11010	9200000	201	Complements	42.863,13			
11010	9201000	201	Complements	3.894,30			
11010	9203000	201	Complements	22.655,26			
11010	9310000	201	Complements	40.513,83			
Total Concepte 110 REMUNER.BÀSIQUES I ALTRES					1.398.233,12		
Total Article 11 PERSONAL FIX						1.398.233,12	
12000	1330000	201	Salaris base personal contractual	215.621,48			
12000	1631000	201	Salaris base personal contractual	119.286,22			
12000	1700000	201	Salaris base personal contractual	21.076,06			
12000	1710000	201	Salaris base personal contractual	23.329,93			
12000	2310000	201	Salaris base personal contractual	50.182,41			
12000	2310001	201	Salaris base personal contractual	17.606,49			
12000	2311000	201	Salaris base personal contractual	18.556,59			
12000	2313000	201	Salaris base personal contractual	59.517,90			
12000	3300000	201	Salaris base personal contractual	16.472,76			
12000	3320000	201	Salaris base personal contractual	61.932,68			
12000	4320000	201	Salaris base personal contractual	45.306,76			
12000	9200000	201	Salaris base personal contractual	20.253,29			
12000	9201000	201	Salaris base personal contractual	57.728,14			
12000	9202000	201	Salaris base personal contractual	35.334,13			
12010	1330000	201	Complements	53.713,59			
12010	1631000	201	Complements	28.830,96			
12010	1700000	201	Complements	5.011,56			
12010	1710000	201	Complements	4.823,28			
12010	2310000	201	Complements	6.095,37			
12010	2310001	201	Complements	3.566,46			
12010	2311000	201	Complements	1.857,96			
12010	2313000	201	Complements	4.954,56			
12010	3300000	201	Complements	3.772,92			
12010	3320000	201	Complements	15.627,36			
12010	4320000	201	Complements	5.011,56			
12010	9200000	201	Complements	5.011,56			
12010	9201000	201	Complements	18.680,96			
12010	9202000	201	Complement	1.857,96			
Total Concepte 120 REMUNER.BÀSIQUES I ALTRES					921.020,90		
Total Article 12 PERSONAL CONTRACTUAL						921.020,90	
13000	1610000	201	Salaris base personal eventual	541,67			
13000	1631000	201	Salaris personal eventual	9.037,50			

Aplicació Pressupostària				Aplicació pressupostària	Total per Conceptes	Total per Articles	Total per Capítols
Econòmic	Programa	Orgànic	Descripció Partida Pressupostària				
13000	1700000	201	Salaris personal eventual	11.000,00			
13000	2310001	201	Salaris base personal eventual	541,67			
13000	2311000	201	Salaris personal eventual	541,67			
13000	2312000	201	Salaris personal eventual	150.824,99			
13000	2313000	201	Salaris personal eventual	11.881,19			
13000	3230000	201	Salaris personal eventual	11.634,23			
13000	3320000	201	Salaris personal eventual	10.075,00			
13000	3350000	201	Salaris base personal eventual	541,67			
13000	3410001	201	Salaris personal eventual	71.211,16			
13000	3410002	201	Salaris personal eventual	5.633,33			
13000	4100000	201	Salaris personal eventual	16.123,50			
13000	4320000	201	Salaris base personal eventual	6.775,26			
13000	9200000	201	Salaris base personal eventual	541,67			
13000	9201000	201	Salaris personal eventual	2.028,19			
13010	1631000	201	Complements personal eventual	1.564,00			
13010	9201000	201	Complements personal eventual	205,71			
Total Concepte 130 REMUNERACIONS BÀSIQUES I ALTRES					310.702,41		
Total Article 13 PERSONAL EVENTUAL						310.702,41	
14000	1631000	201	Salaris personal relació especial	41.269,93			
14000	1700000	201	Salaris personal relació especial	39.000,00			
14000	3230000	201	Salaris personal relació especial	32.825,00			
14000	9220000	201	Salaris personal relació especial	35.100,00			
14000	9310000	201	Salari perosnal relació especial	42.900,00			
Total Concepte 140 REMUNERACIONS BÀSIQUES I ALTRES					191.094,93		
Total Article 14 RELACIÓ ESPECIAL						191.094,93	
16000	1330000	201	Seguretat social personal fix	34.307,02			
16000	1510000	201	Seguretat social personal fix	6.517,53			
16000	1610000	201	Seguretat social personal fix	13.960,17			
16000	1631000	201	Seguretat social personal fix	20.905,53			
16000	1700000	201	Seguretat social personal fix	4.600,67			
16000	1710000	201	Seguretat social personal fix	3.463,99			
16000	2310001	201	Seguretat social personal fix	3.552,33			
16000	2311000	201	Seguretat social personal fix	1.770,89			
16000	2312000	201	Seguretat social personal fix	9.826,98			
16000	3300000	201	Seguretat social personal fix	6.828,69			
16000	3350000	201	Seguretat social personal fix	3.981,16			
16000	4320000	201	Seguretat social personal fix	2.898,24			
16000	4500000	201	Seguretat social personal fix	13.159,74			
16000	4501000	201	Seguretat social personal fix	4.895,66			
16000	9200000	201	Seguretat social personal fix	28.686,86			
16000	9201000	201	Seguretat social personal fix	3.467,69			

Aplicació Pressupostària			Descripció Partida Pressupostària	Aplicació pressupostària	Total per Conceptes	Total per Articles	Total per Capítols
Econòmic	Programa	Orgànic					
16000	9203000	201	Seguretat social personal fix	12.148,34			
16000	9310000	201	Seguretat social personal fix	27.772,72			
16010	1610000	201	Seguretat social personal eventual	78,54			
16010	1631000	201	Seguretat social personal eventual	1.537,24			
16010	1700000	201	Seguretat social personal eventual	1.595,00			
16010	2310001	201	Seguretat social personal eventual	78,54			
16010	2311000	201	Seguretat social personal eventual	78,54			
16010	2312000	201	Seguretat social personal eventual	21.870,22			
16010	2313000	201	Seguretat social personal eventual	1.722,77			
16010	3230000	201	Seguretat social personal eventual	1.686,92			
16010	3320000	201	Seguretat social personal eventual	1.414,83			
16010	3350000	201	Seguretat social personal eventual	78,54			
16010	3410001	201	Seguretat social personal eventual	10.325,66			
16010	3410002	201	Seguretat social personal eventual	816,83			
16010	4100000	201	Seguretat social personal eventual	2.337,90			
16010	4320000	201	Seguretat social personal eventual	982,41			
16010	9200000	201	Seguretat social personal eventual	78,54			
16010	9201000	201	Seguretat social personal eventual	323,91			
16020	9120000	201	Seguretat social compensació de funcions	41.656,11			
16030	1330000	201	Seguretat social personal contractual	39.053,54			
16030	1631000	201	Seguretat social personal contractual	21.477,04			
16030	1700000	201	Seguretat social personal contractual	3.782,71			
16030	1710000	201	Seguretat social personal contractual	4.082,22			
16030	2310000	201	Seguretat social personal contractual	8.160,32			
16030	2310001	201	Seguretat social personal contractual	3.070,05			
16030	2311000	201	Seguretat social personal contractual	2.960,14			
16030	2313000	201	Seguretat social personal contractual	9.348,39			
16030	3300000	201	Seguretat social personal contractual	2.935,64			
16030	3320000	201	Seguretat social personal contractual	11.246,27			
16030	4320000	201	Seguretat social personal contractual	7.296,21			
16030	9200000	201	Seguretat social personal contractual	3.663,37			
16030	9201000	201	Seguretat social personal contractual	11.079,43			
16030	9202000	201	Seguretat social personal contractual	5.392,83			
16040	1631000	201	Seguretat social personal relació especial	5.984,16			
16040	1700000	201	Seguretat social personal relació especial	5.655,00			
16040	3230000	201	Seguretat social personal relació especial	4.759,68			
16040	9220000	201	Seguretat social personal rel. especial	5.089,50			
16040	9310000	201	Seguretat social personal relació especial	6.220,50			
			Total Concepte 160 QUOTES SEGURETAT SOCIAL		450.663,71		
16100	9202000	201	Prestacions socials empleats	98.868,12			
			Total Concepte 161 Prestacions socials		98.868,12		

Aplicació Pressupostària			Descripció Partida Pressupostària	Aplicació pressupostària	Total per Conceptes	Total per Articles	Total per Capítols
Econòmic	Programa	Orgànic					
16300	9202000	201	Despeses de formació de personal	7.000,00			
			Total Concepte 163 Despeses socials del personal		7.000,00		
			Total Article 16 QUOTES,PREST.,DESPESES SOCIALS A			556.531,83	
			Total Capítol 1 DESPESES PERSONAL				3.664.863,19
20000	1331010	400	Lloguer de terrenys i béns naturals	178.623,00			
20000	1710000	400	Lloguer de terrenys i béns naturals	146.740,00			
			Total Concepte 200 LLOGUERS TERRENYS I BÉNS		325.363,00		
20200	1711000	700	Lloguer sala Quart d'Arinsal	10.032,00			
20200	3120000	600	Lloguer Centre d'atenció primària	4.600,00			
			Total Concepte 202 LLOGUER EDIFICIS I ALTRES		14.632,00		
20310	9200000	200	Lloguer de maquinària i equipaments d'oficines	9.580,00			
			Total Concepte 203 LLOGUER MAQUINARIA,		9.580,00		
20400	1330000	400	Lloguer elements de transport	40.092,00			
20400	1610000	400	Lloguer elements de transport	10.300,00			
20400	1631000	400	Lloguer elements de transport	52.120,00			
20400	1700000	400	Lloguer elements de transport	8.128,00			
20400	2313000	400	Lloguer elements de transport	3.800,00			
20400	9201001	400	Lloguer elements de transport	27.261,00			
			Total Concepte 204 LLOGUER DE MATERIAL DE		141.701,00		
20901	4910000	200	Cànon SDADV	1.000,00			
			Total Concepte 209 CÀNONS		1.000,00		
			Total Article 20 LLOGUERS I CÀNONS			492.276,00	
21200	1610000	300	Manteniment d'edificis i altres construccions i ob	300,00			
21200	1631000	300	Manteniment d'edificis i altres construccions i ob	43,00			
21200	1640000	300	Manteniment d'edificis i altres construccions i ob	1.174,99			
21200	1710000	300	Manteniment d'edificis i altres construccions i ob	2.948,00			
21200	1711001	700	Manteniment d'edificis i altres construccions	16.340,20			
21200	1711002	700	Manteniment d'edificis i altres construccions	2.000,00			
21200	2310001	300	Manteniment d'edificis i altres construccions i ob	1.192,00			
21200	2312000	300	Manteniment d'edificis i altres construccions i ob	4.623,65			
21200	3231000	300	Manteniment d'edificis i altres construccions i ob	3.372,11			
21200	3320000	300	Manteniment d'edificis i altres construccions i ob	4.132,12			
21200	3350000	300	Manteniment d'edificis i altres construccions i ob	16.550,00			
21200	4100000	700	Manteniment d'edificis i altres construccions	2.910,00			
21200	4500000	300	Manteniment d'edificis i altres construccions i ob	73.528,60			
21200	9200000	300	Manteniment d'edificis i altres construccions	24.566,20			
21200	9201002	201	Millores edificis prevenció riscos laborals	4.000,00			
21210	1610000	300	Manteniment central de desinfecció	10.900,00			
			Total Concepte 212 REPAR. I CONSERV. EDIFICIS I ALTRES		168.580,87		
21300	1330000	400	Manteniment maquinària, instal·lacions i equipamen	11.000,00			

Aplicació Pressupostària				Aplicació	Total per	Total per	Total per
Econòmic	Programa	Orgànic	Descripció Partida Pressupostària	pressupostària	Conceptes	Articles	Capítols
21300	1631000	400	Manteniment maquinària, instal·lacions i equipamen	6.000,00			
21300	1710000	400	Manteniment maquinària, instal·lacions i equipamen	2.000,00			
			Total Concepte 213 REPAR.I CONSERV.		19.000,00		
21400	1330000	400	Manteniment material de transport	4.000,00			
21400	1610000	400	Manteniment material de transport	2.000,00			
21400	1631000	400	Manteniment material de transport	49.900,00			
21400	1700000	400	Manteniment material de transport	500,00			
21400	1710000	400	Manteniment material de transport	2.100,00			
21400	2313000	400	Manteniment material de transport	1.600,00			
21400	4500000	400	Manteniment material de transport	400,00			
21400	9201001	400	Manteniment material de transport	400,00			
			Total Concepte 214 REPARACIÓ I CONSERVACIÓ MATERIAL		60.900,00		
21500	2311000	600	Reparació i conservació mobiliari i efectes	1.500,00			
21500	9200000	200	Reparació i conservació mobiliari i efectes	500,00			
			Total Concepte 215 REPARACIÓ I CONSERVACIÓ		2.000,00		
21600	4500000	300	Manteniment plotter	1.500,00			
			Total Concepte 216 REPARACIÓ I CONSERV.		1.500,00		
21720	1710000	400	Parcs, jardins i àrees verdes	20.000,00			
2173010	1650000	300	Enllumenat	205.545,68			
2173020	1611000	300	Xarxa d'aigües pluvials i residuals	30.000,00			
21740	1330000	400	Senyalització	43.000,00			
			Total Concepte 217 REPARACIÓ I CONSERVACIÓ BÉNS		298.545,68		
			Total Article 21 REPARACIONS,MANTENIMENT I			550.526,55	
22000	9200000	200	Material d'oficina ordinari	5.000,00			
22010	2311000	600	Prensa, revistes i llibres	650,00			
22010	3320000	500	Prensa, revistes i llibres	6.550,00			
22010	9220000	100	Prensa, revistes i llibres	275,49			
22020	9203000	202	Consumibles informàtics	500,00			
22090	1330000	400	Altres material	8.900,00			
22090	1711002	700	Altres material centre d'interpretació del Comapedrosa	6.680,00			
22090	2310001	601	Material tallers	1.000,00			
22090	3320000	500	Altres material	1.325,00			
22090	9200000	200	Altres material	600,00			
22090	9202000	201	Altres material	750,00			
22090	9203000	202	Altres material	2.500,00			
			Total Concepte 220 MATERIAL D'OFICINA		34.730,49		
22100	1650000	300	Enllumenat públic	11.319,63			
22101	1610000	200	Enllumenat i edificis públics	8.400,00			
22101	1620003	200	Enllumenat edificis públics	1.900,00			
22101	1631000	200	Enllumenat edificis públics	6.200,00			
22101	1710000	200	Enllumenat edificis públics	2.400,00			

Aplicació Pressupostària			Descripció Partida Pressupostària	Aplicació pressupostària	Total per Conceptes	Total per Articles	Total per Capítols
Econòmic	Programa	Orgànic					
22101	1711002	200	Enllumenat centre d'interpretació del Comapedrosa	2.300,00			
22101	2311000	200	Enllumenat edificis públics	2.300,00			
22101	2312000	200	Enllumenat edificis públics	4.500,00			
22101	3231000	200	Enllumenat edificis públics	2.200,00			
22101	3320000	200	Enllumenat edificis públics	4.000,00			
22101	3350000	200	Enllumenat edificis públics	10.500,00			
22101	4320000	200	Enllumenat edificis públics	6.000,00			
22101	9200000	200	Enllumenat edificis públics	50.000,00			
22110	1330000	400	Carburants locomoció	11.000,00			
22110	1610000	400	Carburants locomoció	3.500,00			
22110	1631000	400	Carburants locomoció	40.000,00			
22110	1700000	400	Carburants locomoció	4.000,00			
22110	1710000	400	Carburants locomoció	1.500,00			
22110	2313000	400	Carburants locomoció	1.500,00			
22110	4500000	400	Carburants locomoció	500,00			
22110	9201000	400	Carburants locomoció	2.051,00			
22110	9201001	400	Carburants locomoció	5.000,00			
22120	1631000	200	Carburants calefacció	1.500,00			
22120	1710000	200	Carburants calefacció	7.500,00			
22120	1711002	200	Carburants calefacció	10.000,00			
22120	2312000	200	Carburants calefacció	8.700,00			
22120	3320000	200	Carburants calefacció	3.600,00			
22120	3350000	200	Carburant calefacció	14.800,00			
22120	9200000	200	Carburants calefacció	35.900,00			
22130	1330000	400	Vestimenta	35.000,00			
22130	1631000	400	Vestimenta	14.600,00			
22130	9200000	200	Vestimenta	1.000,00			
22130	9201000	300	Vestimenta	2.500,00			
22140	1631000	400	Productes de neteja	2.500,00			
22140	9200000	200	Productes de neteja	1.000,00			
22141	1632000	400	Productes treta de neus	1.000,00			
22161	4500000	300	Cartells d'obra	1.000,00			
22162	4500000	300	Retolació parròquia	6.000,00			
22172	1610000	300	Utiltatge vari	3.000,00			
22190	1631000	400	Altres subministraments	40.000,00			
22190	1700000	700	Altres subministraments	2.385,00			
22190	1710000	400	Altres subministraments	2.000,00			
22190	2311000	600	Altres subministraments	3.000,00			
22190	2313000	600	Altres subministraments	1.000,00			
22190	3231000	500	Altres subministraments	300,00			
22190	3350000	500	Altres subminitraments	6.900,00			

Aplicació Pressupostària			Descripció Partida Pressupostària	Aplicació pressupostària	Total per Conceptes	Total per Articles	Total per Capítols
Econòmic	Programa	Orgànic					
22190	9200000	200	Altres subministraments	900,00			
22190	9201000	300	Altres subministraments	12.000,00			
Total Concepte 221 SUBMINISTRAMENTS					399.155,63		
22200	1330000	200	Serveis telefònics	6.740,00			
22200	1610000	200	Seveis telefònics	1.100,00			
22200	1631000	200	Serveis telefònics	3.400,00			
22200	1700000	200	Serveis telefònics	2.400,00			
22200	1711002	200	Serveis telefònics	2.400,00			
22200	2310001	200	Serveis telefònics	300,00			
22200	2311000	200	Serveis telefònics	350,00			
22200	2312000	200	Serveis telefònics	2.500,00			
22200	2313000	200	Serveis telefònics	300,00			
22200	3231000	200	Serveis telefònics	700,00			
22200	3300000	200	Serveis telefònics	600,00			
22200	3320000	200	Serveis telefònics	700,00			
22200	3350000	200	Serveis telefònics	600,00			
22200	4320000	200	Serveis telefònics	2.100,00			
22200	4500000	200	Serveis telefònics	2.100,00			
22200	9120000	200	Serveis telefònics	3.600,00			
22200	9200000	200	Serveis telefònics	23.500,00			
22210	9200000	200	Despeses Postals	2.456,73			
Total Concepte 222 COMUNICACIONS					55.846,73		
22310	4320000	602	Transport públic Parroquial	109.500,00			
Total Concepte 223 TRANSPORT					109.500,00		
22400	9200000	200	Responsabilitat civil	23.128,39			
22410	9200000	200	Primes d'assegurances edificis públics	21.811,04			
22420	1330000	400	Primes d'assegurances vehicles	871,00			
22420	1610000	400	Primes d'assegurances vehicles	280,59			
22420	1631000	400	Primes d'assegurances vehicles	4.851,00			
22420	1700000	400	Primes d'assegurances vehicles	256,96			
22420	1710000	400	Primes d'assegurances vehicles	600,00			
22420	2313000	400	Primes d'assegurances vehicles	256,98			
22420	4500000	400	Primes d'assegurances vehicles	256,98			
22420	9201001	400	Primes d'assegurances vehicles	537,57			
Total Concepte 224 PRIMES ASSEGURANCES					52.850,51		
22510	9200000	200	Taxa tinença vehicles	1.449,70			
Total Concepte 225 TRIBUTS					1.449,70		
2260000	1330000	400	Atencions protocol·làries i de representació	10.000,00			
2260000	9120000	100	Atencions protocol·làries i de representació	10.200,00			
2260030	9240000	600	Dia del ciutadà	1.700,00			
2260031	1700000	700	Commemoració dies internacionals	4.000,00			

Aplicació Pressupostària			Descripció Partida Pressupostària	Aplicació pressupostària	Total per Conceptes	Total per Articles	Total per Capítols
Econòmic	Programa	Orgànic					
2262000	2311000	600	Festes i actes lúdics	20.050,00			
2262000	3320000	500	Festes i actes lúdics biblioteca	2.000,00			
2262000	3340005	500	Promoció museus parròquia	0,00			
2262000	3341001	500	Circ	0,00			
2262000	3370002	500	Festes, actes lúdics i cursets	0,00			
2262000	3380000	500	Festes, actes lúdics i cursets	2.403,50			
2262000	3380001	500	Festes, actes lúdics i cursets	2.037,75			
2262000	3380002	500	Festes, actes lúdics i cursets	2.037,75			
2262000	3380003	500	Festes, actes lúdics i cursets	2.090,00			
2262000	3380004	500	Festes, actes lúdics i cursets	2.037,75			
2262000	3380005	500	Festes, actes lúdics i cursets	2.037,75			
2262000	3380006	500	Festes, actes lúdics i cursets	1.818,30			
2262000	3380007	500	Festes, actes lúdics i cursets	2.403,50			
2262000	3381000	500	Nadal i reis	10.000,00			
2262000	3381002	500	Carnaval	2.000,00			
2262000	3381003	500	Sant Joan	2.200,00			
2262000	3381004	500	Castanyada	800,00			
2262010	3381001	500	Festivitat de Sant Antoni	10.000,00			
2262020	4100000	700	Benedicció Setúria	2.500,00			
2264000	2310001	601	Formació acció social joventut	0,00			
2268000	1720000	700	Promoció turística sostenible	0,00			
2268000	3350005	500	Promoció cultural	2.700,00			
2268000	3410000	601	Promoció cultural, turística i esportiva	12.200,00			
2268000	3410002	601	Promoció cultural, turística i esportiva	13.900,00			
2268000	4320000	602	Promoció cultural, turística i esportiva	27.500,00			
2268014	3342000	500	Andoflora / Mercat de Nadal	105.000,00			
2268020	3410005	601	Activitats extraescolars	67.510,00			
2268022	3230000	500	Escola de Música	2.800,00			
2268023	2312000	601	Centre d'esplai	7.500,00			
2268024	2310001	601	Centre de lleure per joves	15.000,00			
2268025	2310001	601	Activitats tallers	15.165,90			
2268026	3231000	500	Escola d'art	21.000,00			
2268027	4320000	602	Despeses Oficina de Turisme	8.500,00			
2268040	3340007	500	Activitats d'estiu	14.000,00			
2268041	3410001	601	Esports d'estiu	75.000,00			
2268052	2311000	600	Horts gent gran	3.600,00			
2268053	2310000	600	Programes i projectes socials	5.200,00			
2268053	2320000	600	Treball protegit (AGENTAS)	2.501,16			
2268054	1700000	700	Cos de voluntaris per la natura	20.000,00			
2268090	1700000	700	Participació en fires i exposicions	2.000,00			
2268090	2310000	600	Altres despeses	18.509,60			

Aplicació Pressupostària			Descripció Partida Pressupostària	Aplicació pressupostària	Total per Conceptes	Total per Articles	Total per Capítols
Econòmic	Programa	Orgànic					
22690	9120000	100	Altres despeses	1.500,00			
			Total Concepte 226 ALTRES SERVEIS		533.402,96		
22700	1720000	700	Neteja camins forestals i altres	18.000,00			
22701	1720000	700	Neteja de boscos	30.000,00			
22710	1632000	400	Treta de neu	80.000,00			
22720	1620004	400	Recollida de vidre (Recollida de vidre)	65.000,00			
22721	1620002	400	Recollida de cartró	124.000,00			
22722	1610000	300	Control potabilitat de l'aigua	21.000,00			
22723	1620000	400	Recollida selectiva i d'escombraries	168.000,00			
22723	1620001	400	Recollida d'envasos	98.000,00			
22723	1620003	400	Recollida residus de la deixalleria	132.000,00			
22724	1620003	700	Recollida residus mini deixalleries	3.386,00			
22730	1710000	400	Manteniment parcs infantils	10.000,00			
22740	2311000	600	Aparcament de La Closeta	3.100,00			
22740	9201001	400	Aparcament verticals	230.000,00			
22750	9310000	200	Estudis econòmics	20.000,00			
22751	9200000	200	Estudis jurídics	53.380,96			
22752	1510000	300	Estudis tècnics	25.377,50			
22752	1711000	700	Estudis tècnics Parc Coma Pedrosa	0,00			
22752	1720000	700	Estudis mediambientals	4.985,00			
22752	4500000	300	Estudis tècnics	24.061,96			
22752	9202000	201	Estudi tècnics	14.300,00			
22754	4320000	602	Pla de reactivació turístic	27.000,00			
22756	1700000	700	Tractament de plagues urbanes	3.000,00			
22760	1510000	300	Impressions i publicacions	100,00			
22761	9200000	200	Desp. comunicació, pub. i impressions	300,00			
22761	9220000	602	Desp. comunicació, pub. i impressions	105.000,00			
22770	1711002	700	Neteja centre d'interpretació del Comapedrosa	3.330,00			
22770	2310001	601	Neteja espais activitats esportives extraescolars	14.668,56			
22770	2311000	600	Neteja i manteniment Casa Pairal	5.500,00			
22770	2312000	601	Neteja edificis	11.835,02			
22770	3230000	500	Neteja Escola de música	1.157,00			
22770	3231000	500	Neteja Escola d'art	4.900,00			
22770	3300000	500	Neteja edificis i espais culturals	560,00			
22770	3320000	500	Neteja Biblioteca	6.368,00			
22770	3350000	500	Neteja Teatre Comunal	15.270,00			
22770	4320000	602	Neteja oficina de Turisme	4.000,00			
22770	9200000	200	Neteja i manteniment Casa Comuna	19.315,00			
22771	1640000	200	Conveni manteniment sala de vetlles	2.000,00			
22772	2310001	601	Neteja punt jove edifici dels Arcs	20.063,92			
22772	2312000	601	Neteja centre esplai edifici dels Arcs	11.791,44			

Aplicació Pressupostària				Aplicació pressupostària	Total per Conceptes	Total per Articles	Total per Capítols
Econòmic	Programa	Orgànic	Descripció Partida Pressupostària				
22780	1330000	202	Manteniment aplicacions informàtiques	1.285,31			
22780	3320000	202	Manteniment aplicacions informàtiques	1.900,00			
22780	4501000	202	Manteniment aplicacions informàtiques	13.200,00			
22780	9200000	202	Manteniment aplicacions informàtiques	10.501,14			
22780	9202000	202	Manteniment aplicacions informàtiques	2.900,00			
22780	9203000	202	Manteniment aplicacions informàtiques	32.899,55			
22780	9220000	202	Manteniment aplicacions informàtiques	5.401,00			
22780	9310000	202	Manteniment aplicacions informàtiques	8.985,03			
22780	9320000	202	Manteniment aplicacions informàtiques	4.687,69			
22790	2311000	600	Concessió menjador gent gran	5.610,00			
Total Concepte 227 TREBALLS REALITZATS PER ALTRES					1.468.120,08		
Total Article 22 MATERIAL,SUBMINISTRAMENTS I ALTRES						2.655.056,10	
23000	9202000	201	Reembossament de dietes de personal	1.000,00			
Total Concepte 230 REEMBORSAMENT DE DIETES					1.000,00		
23100	9202000	201	Locomoció i desplaçaments del personal	1.000,00			
Total Concepte 231 LOCOMOCIÓ					1.000,00		
Total Article 23 INDEMNITZACIONS PER SERVEIS						2.000,00	
24200	4100000	700	Guardes comunes	2.500,00			
24210	9120000	100	Secretariat permanent dels Comuns	20.000,00			
Total Concepte 242 NOUS SERVEIS					22.500,00		
Total Article 24 NOUS SERVEIS						22.500,00	
Total Capítol 2 CONSUMS DE BENS CORRENTS I SERVEIS							3.722.358,65
31000	9310000	200	Interessos de préstecs	82.797,13			
Total Concepte 310 INTERESSOS DE PRÉSTECES					82.797,13		
Total Article 31 DE PRÉSTECES						82.797,13	
33000	9310000	200	Interessos de comptes corrents	1.000,00			
Total Concepte 330 INTERESSOS DE COMPTES CORRENTS					1.000,00		
Total Article 33 DE COMPTES CORRENTS						1.000,00	
34900	9310000	200	Altres despeses financeres	15.000,00			
Total Concepte 349 ALTRES DESPESES FINANCERES					15.000,00		
Total Article 34 DE DIPÒSITS, FIANCES I ALTRES						15.000,00	
Total Capítol 3 DESPESES FINANCERES							98.797,13
40000	4320000	602	Ministeri de Turisme	23.000,00			
40001	9410000	100	Compte de compensació	12.255,17			
Total Concepte 400 A l'Adm. general de l'Estat					35.255,17		
Total Article 40 A L'ADMINISTRACIÓ DE L'ESTAT						35.255,17	
43100	3350004	500	ENA	10.000,00			
Total Concepte 431 A la fundació de l'Escena Nacional					10.000,00		
Total Article 43 A FUNDACIONS ESTATALS						10.000,00	

Aplicació Pressupostària			Descripció Partida Pressupostària	Aplicació pressupostària	Total per Conceptes	Total per Articles	Total per Capítols
Econòmic	Programa	Orgànic					
46006	4320002	602	Comú de Sant julià (congrés de neu)	12.000,00			
			Total Concepte 460 A entitats locals		12.000,00		
46800	9420000	100	Hbles. Quarts	10.500,00			
			Total Concepte 468 A ENTITATS LOCALS MENORS		10.500,00		
			Total Article 46 A CORPORACIONS LOCALS			22.500,00	
48200	2310001	601	Escoles i associacions de pares	3.871,90			
48210	3340004	500	ARCA	32.500,00			
48210	3350001	500	Esbart dansaire Valls del Nord	23.500,00			
48210	3350002	500	Coral sant Antoni	4.000,00			
48210	3350003	500	Subv. Grup de teatre	0,00			
48210	3350006	500	Colla castellera	500,00			
48220	3380000	500	Subv. Roser de La Massana	15.000,00			
48220	3380001	500	Comissió festes pal	4.039,00			
48220	3380002	500	Comissió festes erts	4.590,00			
48220	3380003	500	Comissió festes anyós	5.332,00			
48220	3380004	500	Comissió festes aldosa	5.610,00			
48220	3380005	500	Comissió festes Sispony	6.373,00			
48220	3380006	500	Comissió festes Arinsal	8.154,00			
48220	3380007	500	Comissió festes la Massana	18.355,00			
4823000	3410003	601	Federacions i clubs esportius	50.000,00			
4823010	3410004	601	Esquí club Arinsal-Pal	100.000,00			
48240	2310000	600	Entitats	1.200,00			
48240	2311000	600	Entitats de caire social	5.000,00			
48250	3210000	200	Llar infants causes pies	205.000,00			
48260	2310001	601	Carnet jove	6.520,50			
48271	4320001	602	Entitats promoció turística	300.000,00			
48286	2310000	600	Ajuts socials i subvencions	18.000,00			
48290	2310001	601	Associació de joves	1.000,00			
			Total Concepte 482 A FAMILIES I INSTITUCIONS SENSE		818.545,40		
			Total Article 48 A FAMILIES I INSTITUCIONS SENSE FINS DE			818.545,40	
Total Capítol 4 TRANSFERENCIES CORRENTS							886.300,57
6023000	1711002	700	Centre d'interpretació del Comapedrosa	41.907,00			
6023000	4591006	300	Construcció d'altres edificis (Edifici dels Arcs)	54.900,00			
6023014	4591007	300	Coberta edifici les Fontetes	30.000,00			
			Total Concepte 602 EDIFICIS I ALTRES CONSTRUCCIONS		126.807,00		
60300	1331010	400	Cameres aparcaments	15.000,00			
60300	4591002	300	Instal·lacions tècniques ed. administratiu	7.384,08			
60310	1330000	400	Maquinària / Emissores	3.000,00			
60310	1631000	400	Maquinària	17.500,00			
60320	1610000	300	Utiltatge	24.750,00			

Aplicació Pressupostària			Descripció Partida Pressupostària	Aplicació pressupostària	Total per Conceptes	Total per Articles	Total per Capítols
Econòmic	Programa	Orgànic					
			Total Concepte 603 MAQUINÀRIA, INSTAL.LACIONS I		67.634,08		
60400	1330000	400	Vehicles utilitaris	6.000,00			
60401	1631000	400	Vehicles pesants	0,00			
			Total Concepte 604 MATERIAL DE TRANSPORT		6.000,00		
60500	1330000	400	Mobiliari	9.000,00			
60500	1711002	700	Mobiliari CIC	0,00			
60500	2311000	600	Mobiliari	460,00			
60500	2312000	601	Centre d'esplai	1.050,00			
60500	3320000	500	Mobiliari	6.000,00			
60500	4320000	602	Mobiliari	0,00			
60500	4591006	200	Mobiliari sala polivalent ed. els Arcs	3.500,00			
60500	9310000	200	Mobiliari	4.000,00			
			Total Concepte 605 MOBILIARI I ESTRIS		24.010,00		
60600	1330000	202	Equips informàtics	5.400,00			
60600	1700000	202	Equips informàtics	1.000,00			
60600	2310000	202	Equips informàtics	1.400,00			
60600	2310001	202	Equips informàtics	2.700,00			
60600	2311000	202	Equips informàtics	700,00			
60600	2312000	202	Equips informàtics	2.000,00			
60600	3320000	202	Equips informàtics	9.000,00			
60600	9203000	202	Equips informàtics	20.500,00			
			Total Concepte 606 EQUIPAMENTS PER A PROCESSOS		42.700,00		
60700	4530000	300	Eixamplaments carreteres	468.819,34			
60710	4530001	300	Vies urbanes i altres	69.996,00			
60712	1710000	400	Mobiliari urbà	13.000,00			
60713	1330000	400	Parades de bus	15.000,00			
60720	1710000	400	Parcs, jardins i àrees verdes	27.000,00			
60725	1711000	700	Parc natural de Coma Pedrosa	16.800,00			
60726	1620003	300	Reformes interiors deixalleria comunal	1.500,00			
60727	4530001	300	Estabilització de talussos	51.162,62			
60728	1622000	300	Abocadors	36.988,47			
6073000	4591003	300	Urbanitzacions	100.535,00			
6073010	1650000	300	Xarxa enllumenat	11.226,40			
6073020	1611000	300	Xarxa aigües pluvials i residuals	150.000,00			
6073040	4591004	300	Places públiques	32.808,82			
			Total Concepte 607 BÉNS DESTINATS A L'ÚS GENERAL		994.836,65		
60800	3320000	500	Equipament cultural	2.700,00			
60801	2310001	601	Equipaments Centre de lleure per joves	3.232,00			
60810	1620003	400	Contenidors i acondicionaments contenidors	55.000,00			
60811	1620003	700	Mini deixalleries	0,00			
			Total Concepte 608 ALTRE IMMOBILITZAT MATERIAL		60.932,00		

Aplicació Pressupostària			Descripció Partida Pressupostària	Aplicació pressupostària	Total per Conceptes	Total per Articles	Total per Capítols
Econòmic	Programa	Orgànic					
60910	4501000	300	Cadastre Comunal	72.314,50			
			Total Concepte 609 ESTUDIS I PROJECTES D'INVERSIÓ		72.314,50		
			Total Article 60 INVERSIONS NOVES			1.395.234,23	
61240	4591002	300	Edificis administratius	11.000,00			
			Total Concepte 612 EDIFICIS I ALTRES CONSTRUCCIONS		11.000,00		
6173030	1610000	300	Xarxa aigua	70.000,00			
			Total Concepte 617 BÉNS DESTINATS A L'ÚS GENERAL		70.000,00		
			Total Article 61 INVERSIONS DE REPOSICIÓ			81.000,00	
64000	1330000	202	Aplicacions informàtiques	2.000,00			
64000	1620003	202	Aplicacions informàtiques	5.000,00			
			Total Concepte 640 IMMOBILITZAT IMMATERIAL		7.000,00		
			Total Article 64 IMMOBILITZAT IMMATERIAL			7.000,00	
			Total Capítol 6 INVERSIONS REALS				1.483.234,23
71200	9422000	200	Organisme de recaptació comunal d'Andorra	25.000,00			
			Total Concepte 712 A ORGANISMES AUTÒNOMS		25.000,00		
			Total Article 71 A ORGANISMES AUTONOMS			25.000,00	
			Total Capítol 7 TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL				25.000,00
86000	9421000	200	Adquisició participacions preferents ABA (EMAP,SAU)	1.461.500,00			
			Total Concepte 860 D´empreses nacionals		1.461.500,00		
			Total Article 86 ADQUISICIO D´ACCIONS I PARTICIPACIONS			1.461.500,00	
			Total Capítol 8 ACTIUS FINANCERS				1.461.500,00
91101	9310000	200	Amortit. préstecs llarg termini AndBanc	132.379,79			
91102	9310000	200	Amortit. préstecs llarg termini C.And. (Caixabank)	60.268,12			
91103	9310000	200	Amortit. préstecs llarg termini Crèdit Andorrà	130.904,48			
91104	9310000	200	Amortit. préstecs llarg termini Banca Mora	184.041,84			
91106	9310000	200	Amortit. préstecs llarg termini B.P.A	60.892,47			
91108	9310000	200	Amortit. préstecs llarg termini B.Sabadell	13.819,33			
91116	9310000	200	Amortit. préstecs llarg termini B.P.A, E.M.A.P	133.761,14			
91118	9310000	200	Amortit. préstecs llarg termini B.S.A, Les fontete	209.281,06			
			Total Concepte 911 AMORTITZACIÓ PRÉSTECES LLARG		925.348,23		
			Total Article 91 AMORTITZACIO DE PRESTECES			925.348,23	
			Total Capítol 9 PASSIUS FINANCERS				925.348,23
Total pressupost de despeses				12.267.402,00	12.267.402,00	12.267.402,00	12.267.402,00



COMÚ DE LA MASSANA

CRÈDITS INICIALS

ESTAT D'INGRESSOS

CLASSIFICACIÓ

ECONÒMICA\FUNCIONAL

PRESSUPOST 2016

Comú de La Massana

Pressupost d'ingressos per cap/art/grup/concepte

Període: 2016

Capítol	Article	SubConc. Programa	Concepte	Denominació	Concepte	Article	Capítol
1				IMPOSTOS DIRECTES			1.950.000,00
	10			SOBRE LA RESIDÈNCIA		185.000,00	
		100		SOBRE LA RESIDÈNCIA			
		9320000	10000	Foc i Lloc	185.000,00		
	11			SOBRE EL CAPITAL		1.059.000,00	
		112		SOBRE BÉNS IMMOBLES			
		9320000	11201	Propietat	784.000,00		
		9320000	11202	Sobre la construcció	54.000,00		
		115		IMPOST SOBRE ELS RENDIMENTS ARRENDATARIS			
		9320000	11500	Inquilinat	221.000,00		
	13			IMPOSTOS DIRECTES SOBRE ACTIVITATS ECONÒMIQUES		706.000,00	
		130		RADICACIÓ D'ACTIVITATS COMER.,EMP. I PROFESS.			
		9320000	13000	Facturació comerc-indústria	706.000,00		
Total Capítol: 1					1.950.000,00	1.950.000,00	1.950.000,00
2				IMPOSTOS INDIRECTES			500.000,00
	20			SOBRE TRANSMISSIONS PATRIMONIALS		500.000,00	
		200		SOBRE TRANSMISSIONS PATRIMONIALS			
		9320000	20000	Adquisició de béns immobles	500.000,00		
Total Capítol: 2					500.000,00	500.000,00	500.000,00
3				TAXES I ALTRES INGRESSOS			1.956.800,00
	31			TAXES		706.500,00	
		310		SERVEIS GENERALS			
		9320000	31000	Serveis comunals	593.000,00		
		1330000	31001	Servei grua circualció	7.000,00		
		311		SOBRE ACTIVITATS ECONÒMIQUES			
		4310000	31100	Dret obertura comerc-indústria	10.000,00		
		312		SOBRE LA PROPIETAT IMMOBILIÀRIA			
		1611000	31200	Dret empalme col.lector	7.000,00		
		4500000	31212	Drets d'edificar	60.000,00		
		4501000	31215	Desllindaments	500,00		
		1610000	31220	Dret empalme xarxa aigua provisional	3.500,00		
		1610000	31222	Lloguer comptadors d'aigua	25.500,00		
	34			PREUS PUBLICS PER PRESTACIO DE SERVEIS		881.800,00	
		340		SERVEIS DE CARÀCTER GENERAL			
		1640000	34000	Cementiris	1.500,00		
		3341008	34010	Activitats socio-econòmiques i culturals	304.300,00		
		1610000	34020	Aigua	576.000,00		
	35			PREUS PUBL. UTILITZ.PRIVATIVA,APROF.DOM.PUB.COMUN.		214.500,00	
		350		SERVEIS DE CARÀCTER GENERAL			
		1622000	35010	Abocadors	80.000,00		
		4100000	35020	Guardes comunes	6.000,00		
		9200000	35030	Serveis administratius	68.000,00		
		1330000	35040	Dipòsit de vehicles	250,00		
		352		QUE BENIFICIEN O AFECTEN LA PROPIETAT IMMOBILIÀRIA			
		1330000	35200	Guals comunals	17.500,00		
		1330000	35201	Servei de grua	0,00		
		9200000	35220	Ocupació via pública	20.000,00		
		1330000	35221	Reserves especials Hotels	4.500,00		
		4500000	35230	Bústies	250,00		
		1631000	35231	Contenidors	500,00		
		4310000	35232	Rètols	17.500,00		

Capítol	Article	SubConc. Programa	Concepte	Denominació	Concepte	Article	Capítol
	36			CONTRIBUCIONS ESPECIALS		12.000,00	
		361		PER A L'ESTABLIMENT O AMPLIACIÓ DE SERVEIS			
		1610000	36100	Per a l'establiment o ampliació de serveis	12.000,00		
	39			ALTRES INGRESSOS		142.000,00	
		391		SANCIONS			
		1330000	39100	Sancions de circulació	33.000,00		
		392		RECÀRRECS D'APREMI			
		9320000	39200	Recàrrecs	14.000,00		
		393		INTERESSOS DE DEMÒRA			
		9320000	39300	Interessos de demòra	2.500,00		
		399		ALTRES INGRESSOS DIVERSOS			
		9200000	39910	Assegurances	2.000,00		
		9200000	39990	Altres ingressos comunals	2.500,00		
		1510000	39991	Cessió POUP (15%)	88.000,00		
		9320000	39992	Ingressos venciments especials	0,00		
4				Total Capítol: 3	1.956.800,00	1.956.800,00	1.956.800,00
				TRANSFERÈNCIES CORRENTS			5.389.595,77
	42			DE L'ESTAT		5.363.595,77	
		420		MOLT IL.LUSTRE GOVERN D'ANDORRA			
		9410000	42000	Llei qualificada de transferències	5.123.151,77		
		1330000	42010	Taxa tinença vehicles	240.444,00		
	46			D'ENTITATS LOCALS		12.000,00	
		460		Participació en ingressos			
		3231000	46003	Comú d'Ordino	12.000,00		
	48			DE FAMILIES, INSTITUCIONS SENSE FINALITAT DE LUCRE		14.000,00	
		480		De families, institucions sense ànim de lucre			
		2310001	48000	Carisma	10.000,00		
		1700000	48001	BOMOSA,SAU	2.000,00		
		1700000	48002	Fundació Reig	2.000,00		
5				Total Capítol: 4	5.389.595,77	5.389.595,77	5.389.595,77
				INGRESSOS PATRIMONIALS			84.158,00
	52			INTERESOS DE DIPÒSITS		500,00	
		520		COMPTES BANCARIS			
		9340000	52000	Interessos de comptes bancaris	500,00		
	53			DIVIDENDS I PARTICIPACIONS EN BENEFICIS		22.300,00	
		534		D'EMPRESSES PÚBLIQUES			
		9421000	53401	EMAP-SAU	22.300,00		
	54			RENDES DE BENS IMMOBLES		7.300,00	
		540		Producte del lloguer de finques urbanes			
		4500000	54000	Lloguer terrenys comunals	2.200,00		
		4500000	54010	Lloguer locals i sales Comunals	1.500,00		
		541		Producte del lloguer de finques rústiques			
		4500000	54100	Arrendament salines	3.600,00		
	55			PRODUCTES DE CONCESIONS I APROFITAMENT		54.058,00	
		550		Concesions administratives			
		3420000	55000	Polisportiu de L'Aldosa	751,00		
		4500000	55001	Bar Prat del Colat	4.320,00		
		1331000	55002	Aparcament de La Closeta	16.000,00		
		1620003	55003	Deixalleria Comunal	20.000,00		
		4500000	55006	Bar de La Closeta	6.873,00		
		4500000	55008	Caseta Pro-Turisme	3.360,00		
		1711000	55009	Refugi Comapedrosa	1.500,00		
		4591006	55010	Edifici dels Arcs	1.254,00		
7				Total Capítol: 5	84.158,00	84.158,00	84.158,00
				TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL			2.386.848,23
	72			DE L'ESTAT		2.386.848,23	
		720		MOLT IL.LUSTRE GOVERN D'ANDORRA			
		9410000	72000	Llei Qualificada Transferències	2.386.848,23		

Capítol	Article	SubConc. Programa	Concepte	Denominació	Concepte	Article	Capítol
Total Capítol: 7					2.386.848,23	2.386.848,23	2.386.848,23
Total pressupost d'ingressos					12.267.402,00	12.267.402,00	12.267.402,00



MEMORIA

PRESSUPOST INICIAL

2016

MEMÒRIA DEL PROJECTE DE PRESSUPOST 2016

El projecte de pressupost per l'exercici 2016 s'ha realitzat basant-se en la contenció de la despesa corrent, i la prudència a l'hora de valorar els ingressos, seguint la línia dels pressupostos dels exercicis anteriors, i traduint-se en una previsió de les despeses de **12.267.402,00 Euros** i una previsió dels ingressos de **12.267.402,00 Euros**.

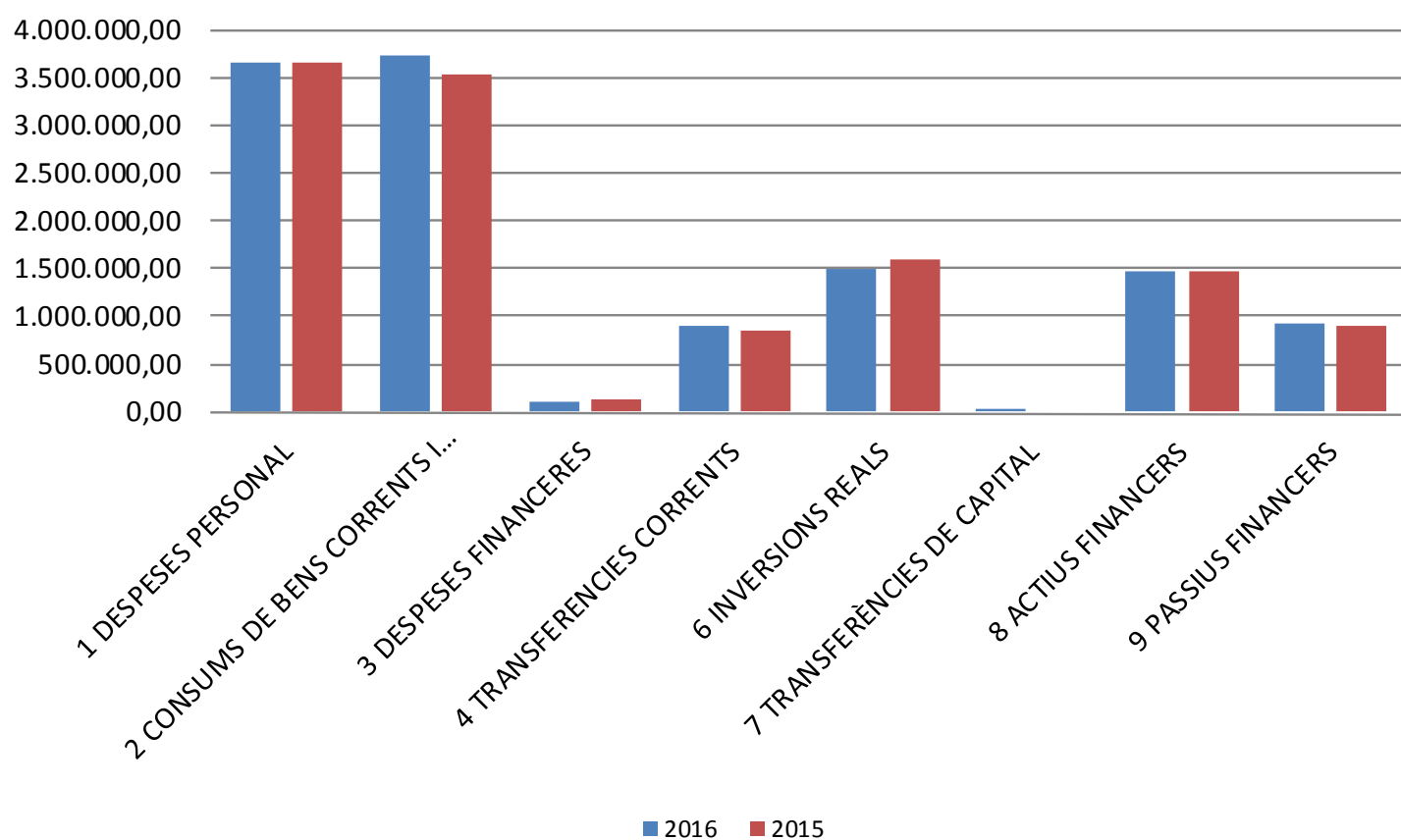
El pressupost comunal presenta l'equilibri entre l'estat de despeses i l'estat d'ingressos tal com ho preveu la Llei de les Finances Comunals.

A) Projecte del Pressupost de despeses:

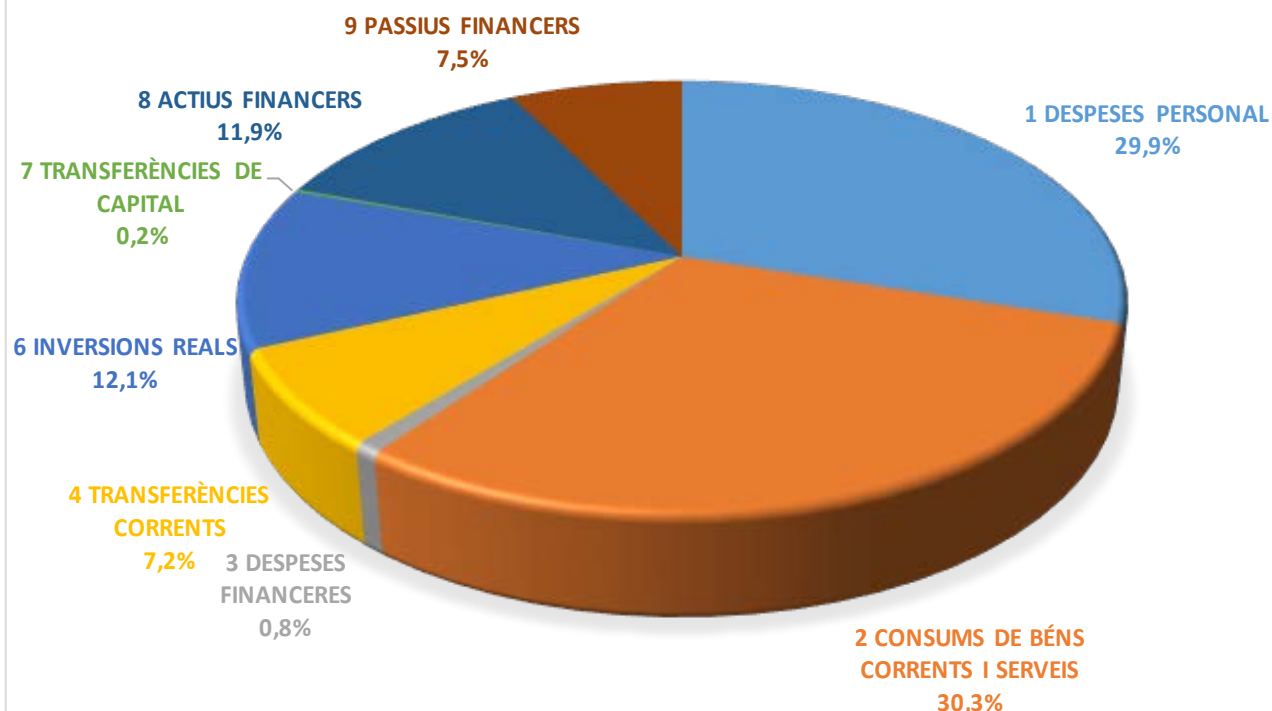
Dit projecte està constituït per una previsió de despeses d'inversió d' 1.483.234,23 Euros, de transferències de capital de 25.000,00 Euros, de passius i actius financers per un valor de 2.386.848,23 Euros i de despeses corrents per un import de 8.372.319,54 Euros.

Capítols / Descripció	2016	2015	% Variació
Despeses			
OPERACIONS CORRENTS			
1 DESPESES PERSONAL	3.664.863,19	3.666.479,26	-0,04%
2 CONSUMS DE BENS CORRENTS I SERVEIS	3.722.358,65	3.523.838,59	5,63%
3 DESPESES FINANCERES	98.797,13	130.520,00	-24,30%
4 TRANSFERENCIES CORRENTS	886.300,57	851.225,75	4,12%
Total OPERACIONS CORRENTS	8.372.319,54	8.172.063,60	2,45%
OPERACIONS DE CAPITAL			
6 INVERSIONS REALS	1.483.234,23	1.597.765,14	-7,17%
7 TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	25.000,00	0,00	
Total OPERACIONS DE CAPITAL	1.508.234,23	1.597.765,14	-5,60%
OPERACIONS FINANCERES			
8 ACTIUS FINANCERS	1.461.500,00	1.461.500,00	
9 PASSIUS FINANCERS	925.348,23	907.513,00	1,97%
Total OPERACIONS FINANCERES	2.386.848,23	2.369.013,00	0,75%
Total despeses:	12.267.402,00	12.138.841,74	1,06%

Comparatiu crèdits inicials despeses



DISTRIBUCIÓ DESPESA PRESSUPOST 2016



1) Despeses d'inversió

Les previsions per a les despeses d'inversió es mantenen en la línia del pressupost anterior, i ascendeixen a **1.483.234,23 Euros**, un -7,17% menys si ho comparem amb l'exercici 2015.

El capítol **d'inversions** es destina a:

- ✓ Millores en la xarxa d'aigua i clavegueram (pluvials al Mas de Ribafeta, pluvials zona urbanització l'Espalmerna de Pal, pluvials a la plaça del poble de Pal, pluvials carretera d'Arinsal zona camí del Casal, inversions de reposició de diferents punts de la xarxa d'aigua i clavegueram, comptadors i utillatge, i 4ª fase de la xarxa de col·lector del riu dels cortals d'Anyós).
- ✓ Xarxa enllumenat (instal·lació de nous fanals i millores de la xarxa).
- ✓ Eixamplament de la carretera de l'Aldosa (fase 4), eixamplament de la carretera de Sispony, arranament del camí dels Cortals i camí de Padern d'Anyòs.
- ✓ Pla d'embelliment de Pal (8ª fase del projecte de pavimentació i d'infraestructures).
- ✓ Millores energètiques a l'edifici administratiu.
- ✓ Rehabilitació de la plaça de les fontetes i de la plaça de l'edifici administratiu.

- ✓ Reposició de la coberta de l'edifici de les fontetes.
- ✓ Acabament de les obres edifici dels Arcs (Fusteria exterior amb alumini, instal·lacions tècniques).
- ✓ Renovació de voravies a diferents punts de la Parròquia.
- ✓ Estabilització del talús de la parcel·la situada al carrer del Mas de Ribafeta.
- ✓ Cadastre rústic del Quart d'Anyòs.
- ✓ Millores als parcs infantils (un nou parc i reposició de jocs dels parcs existents a la Parròquia).
- ✓ Mobiliari urbà (papereres, bancs, jardineres, casetes per contenidors, contenidors per la recollida selectiva).
- ✓ Equipament i maquinària pel departament de la via pública (una nova màquina d'escombrar, bufadors, carret, i desbrossadores).
- ✓ Noves parades de bus cobertes.
- ✓ Adequació de l'espai de coordinació i descans del servei de circulació.
- ✓ Instal·lacions de càmeres i tancament d'una part de l'aparcament d'Arinsal.
- ✓ Equipaments informàtics (millores programa de gestió i equipaments pel departament de circulació, programari per la gestió i control de la deixalleria comunal, equips informàtics pel Centre d'interpretació del Comapedrosa, equips informàtics per als diferents serveis del departament de socials, esport i joventut, continuació de la implantació del nou sistema de seguretat per la biblioteca).
- ✓ Millores al Parc natural del Comapedrosa (millores en la senyalització del Parc, millores en els accessos al Parc).
- ✓ Obres d'acabament del centre d'interpretació del Comapedrosa, instal·lació d'una màquina d'aire, i creació d'un element interactiu sobre l'aigua.
- ✓ Abocador Comunal.
- ✓ Mobiliari del nou centre de l'esplai situat a l'edifici dels Arcs i mobiliari per l'esplai juvenil.
- ✓ Equipament i mobiliari per la biblioteca (ampliació fons biblioteca, prestatgeries i contenidors de material).
- ✓ Adequació d'un despatx per al director de finances.

S'adjunta un quadre amb el detall de les partides d'inversió i l'import corresponent:

Orgànic	Programa	Econòmic	Denominació	Import
200	4591006	60500	Mobiliari sala polivalent ed. els Arcs	3.500,00
200	9310000	60500	Mobiliari	4.000,00
202	1330000	60600	Equips informàtics	5.400,00
202	1330000	64000	Aplicacions informàtiques	2.000,00
202	1620003	64000	Aplicacions informàtiques	5.000,00
202	1700000	60600	Equips informàtics	1.000,00
202	2310000	60600	Equips informàtics	1.400,00
202	2310001	60600	Equips informàtics	2.700,00
202	2311000	60600	Equips informàtics	700,00
202	2312000	60600	Equips informàtics	2.000,00
202	3320000	60600	Equips informàtics	9.000,00
202	9203000	60600	Equips informàtics	20.500,00
300	1610000	60320	Utiltatge	24.750,00
300	1610000	6173030	Xarxa aigua	70.000,00
300	1611000	6073020	Xarxa aigües pluvials i residuals	150.000,00
300	1620003	60726	Reformes interiors deixalleria comunal	1.500,00
300	1622000	60728	Abocadors	36.988,47
300	1650000	6073010	Xarxa enllumenat	11.226,40
300	4501000	60910	Cadastre Comunal	72.314,50
300	4530000	60700	Eixamplaments carreteres	468.819,34
300	4530001	60710	Vies urbanes i altres	69.996,00
300	4530001	60727	Estabilització de talussos	51.162,62
300	4591002	60300	Instal·lacions tècniques ed. administratiu	7.384,08
300	4591002	61240	Edificis administratius	11.000,00
300	4591003	6073000	Urbanitzacions	100.535,00
300	4591004	6073040	Places públiques	32.808,82
300	4591006	6023000	Construcció d'altres edificis (Edifici dels Arcs)	54.900,00
300	4591007	6023014	Coberta edifici les Fontetes	30.000,00
400	1330000	60310	Maquinària / Emissores	3.000,00
400	1330000	60400	Vehicles utilitaris	6.000,00
400	1330000	60500	Mobiliari	9.000,00
400	1330000	60713	Parades de bus	15.000,00
400	1331010	60300	Cameres aparcaments	15.000,00
400	1620003	60810	Contenidors i acondicionaments contenidors	55.000,00
400	1631000	60310	Maquinària	17.500,00
400	1710000	60712	Mobiliari urbà	13.000,00
400	1710000	60720	Parcs, jardins i àrees verdes	27.000,00
500	3320000	60500	Mobiliari	6.000,00
500	3320000	60800	Equipament cultural	2.700,00
600	2311000	60500	Mobiliari	460,00
601	2310001	60801	Equipaments Centre de lleure per joves	3.232,00
601	2312000	60500	Centre d'esplai	1.050,00
700	1711000	60725	Parc natural de Coma Pedrosa	16.800,00
700	1711002	6023000	Centre d'interpretació del Comapedrosa	41.907,00
Total despeses d'inversió				1.483.234,23

2) Despeses de funcionament

Les despeses corrents augmenten en globalitat respecte a l'any 2015 d'un **2,45%**

- a) Les despeses de personal disminueixen d'un **-0,04%** respecte al pressupost de l'any anterior.

Dins aquest capítol són d'aplicació les mesures que es van adoptar en l'exercici precedent:

- Congelació del complement de millora (GADA).
- Congelació de tots els conceptes retributius dels funcionaris i agents de l'administració de caràcter indefinit.
- Reducció de les contractacions de personal eventual.

- b) El capítol de consums de béns corrents i serveis augmenta globalment d'un **5,63%** sumant un total de **3.722.358,65 Euros**.

Les despeses de funcionament augmenten per poder cobrir els nous serveis creats durant l'any 2015.

Aquests nous serveis corresponent al nou esplai i nou punt jove situats al nou edifici dels Arcs i al nou centre d'interpretació del Comapedrosa.

Dins aquest capítol destacarem les partides següents:

- 492.276,00 Euros per al lloguer de terrenys, elements de transport, maquinària, edificis i altres construccions i el cànon previst per la SDADV.
- 489.732,85 Euros en subministraments (enllumenat públic, carburants de locomoció i calefacció, utilitatges, material d'oficina, serveis telefònics).
- 251.980,87 Euros en reparació i conservació d'edificis i altres construccions, maquinària i elements de transport.
- 1.468.120,08 Euros en els treballs realitzats per altres empreses (Treta de neu, controls de potabilitat d'aigua, recollides selectives d'escombraries, menjador Casa Pairal, estudis tècnics i jurídics, neteja de boscos, aparcaments verticals, despeses de comunicació neteja edificis públics, manteniment d'aplicacions informàtiques).
- 533.402,96 Euros en concepte d'altres serveis que engloba els diferents actes culturals, socials i turístics que es realitzen a la Parròquia. (Andoflora i mercat de Nadal, Escola de música,

esports d'estiu, activitats extraescolars, promoció de la parròquia, cos de voluntaris per la natura).

- 298.545,68 Euros per la reparació i conservació dels béns destinats a ús públic, com poden ser les xarxes d'enllumenat, d'aigües potables, d'aigües pluvials i senyalitzacions urbanes, i parcs i jardins.

- 188.300,21 Euros en altres despeses de consums corrents. (primes assegurances, transport parroquial, tributs, nous serveis)

c) Les despeses financeres previstes són de 98.797,13 Euros i es componen majoritàriament dels interessos derivats del préstec del projecte del Telecabina i del Centre turístic i cultural "Les Fontetes".

3) Transferències corrents

Es preveuen crèdits per realitzar transferències corrents per un valor de 886.300,57 Euros, que representen un augment del **4,12%** respecte a l'any 2015.

Aquest augment s'atribueix a l'aportació prevista per la realització del congrés de neu, i per la dotació del compte de compensació d'acord amb l'establert a la Llei de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal.

Dins d'aquest capítol destacarem l'aportació a la Llar d'infants d'un import de 205.000,00 Euros, l'aportació per realitzar els diferents esdeveniments esportius per la promoció de la parròquia que ascendeix a 300.000,00 Euros, i l'aportació a l'Esquí club Arinsal-Pal d'un import de 100.000,00 Euros.

4) Transferències de capital

Es preveu l'aportació de 25.000,00 Euros per la creació de l'Organisme de recaptació comunal (ORCAND).

5) Variacions d'actius financers

Aquest capítol ascendeix a **1.461.500,00 Euros**, i correspon a l'adquisició per part del Comú de les participacions subscrites a nom de les diferents entitats bancàries del Principat, d'acord amb el fulletó relatiu a l'emissió de participacions preferents d'Estacions de Muntanya Arinsal /Pal, S.A.U de data 30 de desembre del 2013.

6) Variacions de passius financers

Les variacions de passius financers ascendeixen a **925.348,23** Euros.

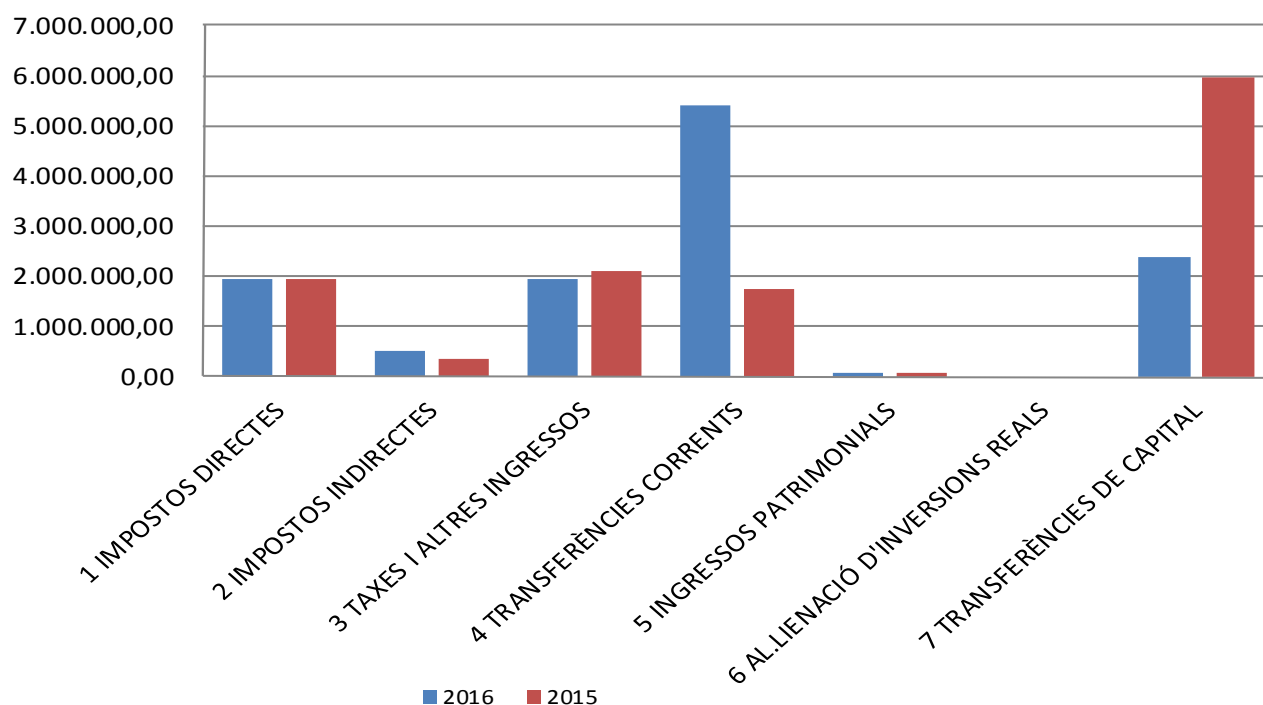
Aquest import inclou el retorn del capital dels préstecs contractats amb les diferents entitats bancàries.

B) Projecte del Pressupost d' Ingressos:

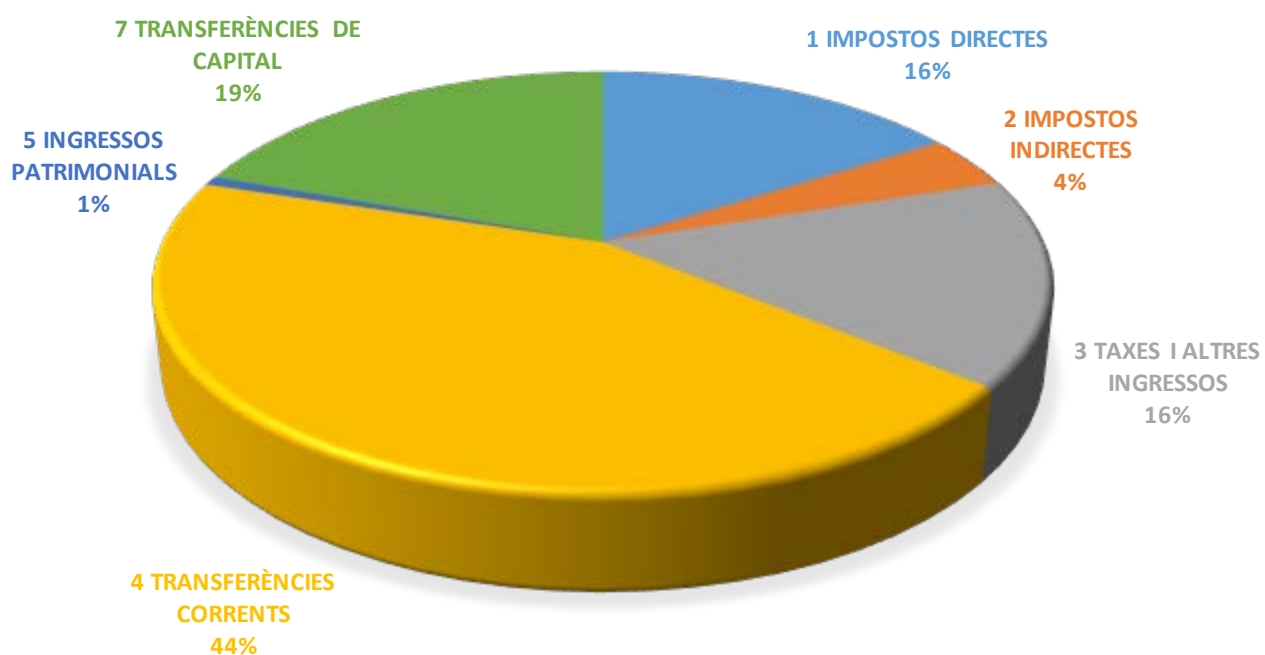
Els ingressos corrents previstos ascendeixen a 9.880.537,77 Euros, i els ingressos de capital a 2.386.848,23 Euros.

Capítols / Descripció	2016	2015	% Variació
<u>Ingressos</u>			
OPERACIONS CORRENTS			
1 IMPOSTOS DIRECTES	1.950.000,00	1.943.147,00	0,35%
2 IMPOSTOS INDIRECTES	500.000,00	360.000,00	38,89%
3 TAXES I ALTRES INGRESSOS	1.956.800,00	2.104.049,00	-7,00%
4 TRANSFERÈNCIES CORRENTS	5.389.595,77	1.748.391,00	208,26%
5 INGRESSOS PATRIMONIALS	84.158,00	61.531,00	36,77%
Total OPERACIONS CORRENTS	9.880.553,77	6.217.118,00	58,92%
OPERACIONS DE CAPITAL			
6 AL·LIENACIÓ D'INVERSIONS REALS	0,00	0,00	
7 TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	2.386.848,23	5.973.564,00	-60,04%
Total OPERACIONS DE CAPITAL	2.386.848,23	5.973.564,00	-60,04%
Total ingressos:	12.267.402,00	12.190.682,00	0,63%

Comparatiu crèdits inicials ingressos



DISTRIBUCIÓ INGRÉS PRESSUPOST 2016



Bases avaluació dels ingressos per l'exercici 2016:

Els ingressos previstos per Impostos directes de l'Estat d'Ingressos del Pressupost de 2016 s'han calculat prenent com referència els padrons corresponents a l'exercici 2015.

També s'han considerat, quan escau, les dades que es desprenen de l'avanç de la liquidació del pressupost de dit exercici.

Pel que fa als impostos indirectes la previsió ve donada pel previst liquidar durant el 2015.

S'ha optat per fer una previsió prudent tot i que el previst liquidar durant l'exercici 2015, superarà amb escreix a la previsió pressupostada per l'any 2016.

Els ingressos previstos en el Capítol III, Taxes i altres Ingressos de l'Estat d'Ingressos, s'han calculat, en la seva major part, prenent com referència els drets reconeguts en l'avanç de la liquidació del Pressupost de l'exercici 2015 i ajustats, si escau, d'acord amb les modificacions de les tarifes i elements necessaris per a la determinació de les quotes tributàries contingudes en l'Ordinació tributària i l'ordinació de preus públics.

També s'han pres en consideració informes tècnics independents quan ha sigut necessari, tot i mantenir un criteri de prudència a l'hora de valorar-los.

Pel que fa als Capítols IV s'han tingut en compte les transferències corrents, previstes en el projecte de Llei del pressupost, per a l'exercici 2015 del Govern d'Andorra, atès l'acord institucional entre el Govern i els Comuns sobre la delimitació de competències i les transferències que preveia la congelació de dits conceptes per l'exercici 2016.

Els ingressos patrimonials previstos es desprenen de l'avanç de la liquidació del pressupost anterior.

Els ingressos previstos en el Capítol VII, Transferències de capital de l'Estat d'Ingressos, s'han calculat prenent com a referència, el crèdit previst en el projecte de Llei del pressupost, per a l'exercici 2015 del Govern d'Andorra, destinat a la Llei de transferències, atès l'acord institucional entre el Govern i els Comuns sobre la delimitació de competències i les transferències que preveia la congelació de dits conceptes per l'exercici 2016.

El propassat desembre es va aprovar la modificació de la Llei qualificada de transferències dels comuns, i concretament el destí de les mateixes, fet que explica la recodificació pressupostària entre els capítols IV i VII dels diners que preveu rebre el Comú per aquest concepte.

1) Impostos directes

Dins el capítol d'impostos directes es preveu recaptar la quantitat d'1.950.000,00 Euros, un **0,35%** en relació al previst a l'exercici anterior.

2) Impostos indirectes

El capítol d'impostos indirectes inclou la recaptació de l'impost de transmissions patrimonials previst en 500.000,00 Euros.

Tot i que la liquidació del 2015 serà molt superior al previst, el Comú considera que aquest augment es deu a fets puntuals, i no a una millora de l'entorn econòmic, i per tant fa una previsió prudent del que recaptarà.

3) Taxes i altres ingressos

Les taxes i altres impostos (1.956.800,00 Euros) experimenten una disminució respecte a l'any anterior d'un **-7,00%** degut bàsicament a la previsió d'ingressos derivats de la construcció (abocadors, drets de construcció, ...).

S'ha tingut en compte a l'hora de fer la previsió el previst liquidar durant el 2015, aplicant un coeficient corrector, si s'escau, seguint el criteri de prudència emprat en els demes capítols d'ingressos.

També s'ha tingut en compte, pel que fa als ingressos derivats de l'abocament de terres, un informe tècnic independent, i aplicant tanmateix un coeficient corrector a les previsions extretes del mateix.

4) Transferències corrents

Es preveu rebre en concepte de transferències corrents la quantitat de 5.389.595,77 Euros (Llei de transferències, taxa de tinença de vehicles, conveni de l'escola d'art amb Ordino, col·laboracions d'entitats privades destinades a projectes de joventut i medi ambient).

La desviació d'aquest capítol en relació a l'exercici 2015, ve condicionada per la modificació de la Llei qualificada de transferències dels comuns, que permet que el destí de les mateixes serveixin per al finançament de les despeses generades per a l'exercici de les seves competències.

5) Ingressos patrimonials

Els 84.158,00 Euros previstos en el capítol d'ingressos patrimonials, es componen de les diferents concessions administratives atorgades, contractes de lloguer vigents, i a la previsió del cobrament dels dividendes sobre les participacions preferents emeses per EMAP, SAU subscrietes per les entitats bancàries d'Andorra, que el Comú de la Massana ha adquirit.

6) Transferències de capital

En concepte de transferències de capital es preveu rebre la quantitat de 2.386.848,23 Euros (Llei de transferències).

La diferència entre l'exercici 2015 i 2016 ve motivada per l'esmentat en el punt anterior número 4) Transferències corrents.

El Comú considera com transferències de capital, aquells diners rebut, que serviran per finançar el retorn del deute contractat, i la recompra de les participacions preferents emeses per EMAP, SAU i subscrietes per les entitats bancàries del país.

Resultat pressupostari:

Comú de La Massana

Resum per capítols del pressupost

Període: 2016

Capítols / Descripció	2016	2015	% Variació
1 DESPESES PERSONAL	3.664.863,19	3.666.479,26	-0,04%
2 CONSUMS DE BÉNS CORRENTS I SERVEIS	3.722.358,65	3.523.838,59	5,63%
3 DESPESES FINANCERES	98.797,13	130.520,00	-24,30%
4 TRANSFERÈNCIES CORRENTS	886.300,57	851.225,75	4,12%
Total OPERACIONS DESPESES CORRENTS	8.372.319,54	8.172.063,60	2,45%
1 IMPOSTOS DIRECTES	1.950.000,00	1.943.147,00	0,35%
2 IMPOSTOS INDIRECTES	500.000,00	360.000,00	38,89%
3 TAXES I ALTRES INGRESSOS	1.956.800,00	2.104.049,00	-7,00%
4 TRANSFERÈNCIES CORRENTS	5.389.595,77	1.748.391,00	208,26%
5 INGRESSOS PATRIMONIALS	84.158,00	61.531,00	36,77%
Total OPERACIONS INGRESSOS CORRENTS	9.880.553,77	6.217.118,00	58,92%
RESULTAT OPERACIONS CORRENTS	1.508.234,23	-1.954.945,60	-177,15%
6 INVERSIONS REALS	1.483.234,23	1.597.765,14	-7,17%
7 TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	25.000,00	0,00	
Total OPERACIONS DESPESES DE CAPITAL	1.508.234,23	1.597.765,14	-5,60%
7 TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	2.386.848,23	5.973.564,00	-60,04%
Total OPERACIONS D'INGRESSOS DE CAPITAL	2.386.848,23	5.973.564,00	-60,04%
RESULTAT OPERACIONS DE CAPITAL	878.614,00	4.375.798,86	-79,92%
RESULTAT GESTIÓ CORRENT	2.386.848,23	2.420.853,26	-1,40%
8 ACTIUS FINANCERS	1.461.500,00	1.461.500,00	0,00%
9 PASSIUS FINANCERS	925.348,23	907.513,00	1,97%
Total OPERACIONS DESPESES FINANCERES	2.386.848,23	2.369.013,00	0,75%
8 ACTIUS FINANCERS	0,00	0,00	
9 PASSIUS FINANCERS	0,00	0,00	
Total OPERACIONS INGRESSOS FINANCERES	0,00	0,00	
RESULTAT OPERACIONS FINANCERES	-2.386.848,23	-2.369.013,00	0,75%
RESULTAT PRESSUPOSTARI	0,00	51.840,26	

Pressupost consolidat Comú de La Massana, EMAP, S.A.U i VALLNORD, S.A

Capítols / Descripció	COMÚ DE LA MASSANA	EMAP, S.A.U	VALLNORD, S.A	TOTAL CONSOLIDAT
<u>Despeses</u>				
OPERACIONS CORRENTS				
1 DESPESES PERSONAL	3.664.863,19	5.336.028,40	780.615,00	9.781.506,59
2 CONSUMS DE BÉNS CORRENTS I SERVEIS	3.722.358,65	5.680.718,00	1.714.775,00	11.117.851,65
3 DESPESES FINANCERES	98.797,13	799.127,00	0,00	897.924,13
4 TRANSFERÈNCIES CORRENTS	886.300,57	0,00	0,00	886.300,57
Total OPERACIONS CORRENTS	8.372.319,54	11.815.873,40	2.495.390,00	22.683.582,94
OPERACIONS DE CAPITAL				
6 INVERSIONS REALS	1.483.234,23	2.430.642,96	47.504,00	3.961.381,19
7 TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	25.000,00	0,00	0,00	25.000,00
Total OPERACIONS DE CAPITAL	1.508.234,23	2.430.642,96	47.504,00	3.986.381,19
OPERACIONS FINANCERES				
8 ACTIUS FINANCERS	1.461.500,00	1.461.500,00	0,00	2.923.000,00
9 PASSIUS FINANCERS	925.348,23	0,00	0,00	925.348,23
Total OPERACIONS FINANCERES	2.386.848,23	1.461.500,00	0,00	3.848.348,23
TOTAL PRESSUPOST DE DESPESES	12.267.402,00	15.708.016,36	2.542.894,00	30.518.312,36

Capítols / Descripció	COMÚ DE LA MASSANA	EMAP, S.A.U	VALLNORD, S.A	TOTAL CONSOLIDAT
<u>Ingressos</u>				
OPERACIONS CORRENTS				
1 IMPOSTOS DIRECTES	1.950.000,00	0,00	0,00	1.950.000,00
2 IMPOSTOS INDIRECTES	500.000,00	0,00	0,00	500.000,00
3 TAXES I ALTRES INGRESSOS	1.956.800,00	14.028.931,44	2.671.025,00	18.656.756,44
4 TRANSFERÈNCIES CORRENTS	5.389.595,77	0,00	0,00	5.389.595,77
5 INGRESSOS PATRIMONIALS	84.158,00	448.630,18	0,00	532.788,18
Total OPERACIONS CORRENTS	9.880.553,77	14.477.561,62	2.671.025,00	27.029.140,39
OPERACIONS DE CAPITAL				
6 AL LIENACIÓ D'INVERSIONS REALS	0,00	0,00	0,00	0,00
7 TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	2.386.848,23	0,00	0,00	2.386.848,23
Total OPERACIONS DE CAPITAL	2.386.848,23	0,00	0,00	2.386.848,23
TOTAL PRESSUPOST D'INGRESSOS	12.267.402,00	14.477.561,62	2.671.025,00	29.415.988,62

Informe sobre l'endeutament

Es presenta un quadre comparatiu de la situació d'endeutament del Comú de la Massana, presentant la previsió de tancament de l'exercici a 31 de desembre del 2015, i la previsió a finals de l'exercici 2016.

Comú de La Massana

Quadre d' Endeutament

	Previsió 31/12/2015	Previsió 31/12/2016
Mitjana base de càlcul	12.094.162,01	12.841.241,59
TOTAL BASE CàLCUL	12.094.162,01	12.841.241,59
Endeutament del Comú L/termini	9.442.014,51	8.599.299,88
Endeutament del Comú C/termini	925.703,44	843.069,84
Endeutament EMAP L/T (100%)	-	-
Endeutament EMAP C/T (100%)	178.192,00	1.230.454,74
Arrendaments equipaments estació	3.872.943,00	2.933.915,00
Endeutament VALLNORD L/T (66,7%)	-	-
Endeutament VALLNORD C/T (66,7%)	-	-
ENDEUTAMENT	14.418.852,95	13.606.739,46
% SOBRE BASE DE CàLCUL	119,22%	105,96%
Capítol 3 despeses Comú	110.531,29	98.797,13
Capítol 9 despeses Comú	913.730,79	925.348,23
Amortització préstec EMAP (100%)	-	-
Despeses Financeres EMAP (100%)	127.800,00	129.852,00
Quota arrendament financer EMAP (100%)	940.992,00	939.028,00
Despeses Financeres VALLNORD (66,7%)	-	-
CÀRREGA FINANCERA	2.093.054,08	2.093.025,36
% SOBRE BASE DE CàLCUL	17,31%	16,30%
Endeutament Comú C/T	925.703,44	843.069,84
Endeutament EMAP,SAU C/T (100%)	178.192,00	1.230.454,74
Endeutament VALLNORD,SA C/T	-	-
TOTAL ENDEUTAMENT A CURT TERMINI	1.103.895,44	2.073.524,58
% SOBRE BASE DE CàLCUL	9,13%	16,15%

Per tal d'elaborar la previsió de l'endeutament, s'ha tingut en compte l'avantprojecte del pressupost per l'exercici 2016 de l'Administració Comunal, i els programes d'actuació de les societats participades EMAP, S.A.U i VALLNORD, S.A.

D'acord amb les previsions de tancament de l'endeutament a finals de l'exercici 2016, el Comú de la Massana dona compliment a l'establert al Capítol III, del Títol III de la Llei de les finances

Comunals, i en concret al seu article 47 en el que es refereix a la quantia màxima de l'endeutament.

Programes d'actuació societats participades

S'adjunta el programa d'actuació de les societats participades EMAP, S.A.U i VALLNORD, S.A.

El Director de finances

Marc Juan



**PROGRAMES ANUALS
D'ACTUACIÓ, INVERSIÓ I
FINANÇAMENT DE LES SOCIETATS
COMUNALS**



PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

EMAP

Estacions de Muntanya d'Arinsal-Pal, SAU

ÍNDEX

	Pàgines
1. Introducció	3
2. Objectius a assolir durant l'exercici	5
3. Compte de Pèrdues i Guanys	6
3.1. Comptes de pèrdues i guanys actual i pressupostats	6
3.2. Detall de diferents partides del compte de pèrdues i guanys i comentaris	7
4. Detall de les aportacions del Comú o d'altres fonts de finançament alienes	13
5. Canvis en el patrimoni net	14
5.1. Detall de canvis en el patrimoni net	14
5.2. Comentaris als canvis en el patrimoni net	14
6. Pla d'inversions	15
6.1. Detall dels plans d'inversió	15
6.2. Comentaris al pla d'inversions	16
7. Balanç de situació	18
7.1. Balanç de situació actual i pressupostats	18
7.2. Comentaris al balanç	18
8. Estat de fluxos d'efectiu (EFE)	21
8.1. Estat de fluxos efectiu actual i pressupostats	21
8.2. Comentaris al estat de fluxos d'efectiu	22

1.-INTRODUCCIÓ

Estacions de Muntanya d'Arinsal-Pal, SAU (d'ara endavant EMAP, SAU o la Societat), va ésser constituïda mitjançant escriptura pública a La Massana el 10 de juny de 2004 per un període de temps indefinit.

La constitució d'Estacions de Muntanya d'Arinsal-Pal, SAU com a societat, va precedida per la creació de l'ens públic comunal "Camp de Neu d'Arinsal-Pal" efectuada mitjançant decret del Comú de La Massana de data 12 de novembre de 1992, modificat el 14 d'octubre de 1994 i el 26 de juliol de 1999.

D'acord amb l'escriptura de protocol·lització de data 22 de juliol de l'any 2009, la Societat va realitzar una modificació d'estatuts amb augment de capital social, per tal d'adaptar-se a la Llei 20/2007 de societats anònimes i de responsabilitat limitada. Així mateix en la mateixa escriptura, s'atorga la declaració d'unipersonalitat a la Societat.

L'objecte social i activitat principal consisteix en l'explotació, gestió i administració dels camps de neu d'Arinsal i de Pal, en règim de dret privat i en concurrència amb altres camps de neu i estacions d'esquí públics i privats, havent-se assolit la fusió dels referits camps de neu en un sol camp de neu o macro-estació d'esquí. Podrà, així mateix, dur a terme les activitats que constitueixin objectes accessoris o complementaris al principal indicat.

Es presenta a l'aprovació del Consell d'Administració aquest "Programa Anual d'Actuació, Inversions i Financament" estructurat amb els criteris adoptats en 2003 per tal d'adaptar-lo a les exigències de la Llei de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal del 2014.

Donem resposta al mandat contingut en la norma estatutària, presentant aquest document provisional on analitzarem la composició de les principals magnituds econòmic-financera de l'empresa per a l'exercici 2016, previsions que es materialitzen en el Pressupost d'ingressos i despeses, Pla d'inversions i Pla d'actuació, Inversions i Financiació (PAIF).

Per altra costat, el pressupost comunal es compon del pressupost de l'Administració comunal i de les previsions dels programes d'actuació de les societats públiques participades per l'Administració comunal, d'acord amb l'article 61 de la Llei de finances comunals.

Els consells d'administració de les societats públiques participades per l'Administració comunal aproven llurs projectes de programes d'actuació, inversions i financament i els trameten a l'Administració comunal. També tenir en compte, que aquest pla d'actuació,

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

inversions i finançament ho estableix la Llei de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal.

El programa d'actuació, d'inversions i de finançament, el qual, responen a les previsions plurianuals establertes oportunament, haurà de contenir:

- a) Un estat que detalli les inversions reals i financeres a fer durant l'exercici.
- b) Un estat que especifiqui les aportacions del Comú o d'altres fonts de finançament externes, indicant les seves finalitats.
- c) L'expressió dels objectius a assolir durant l'exercici, entre els quals els ingressos que s'espera generar per mitjà de recursos propis.
- d) Una memòria concernent a l'avaluació econòmica de les inversions a començar durant l'exercici, que servirà per argumentar la necessitat de les inversions, objectius a assolir i la viabilitat del seu finançament.
- e) Un pressupost d'explotació i inversió comparant el pressupostat per l'exercici en curs, la previsió de tancament de dit exercici i el pressupost per l'exercici següent.
- f) Estat de flux de tresoreria comparant l'exercici anterior, amb el previst de tancament de l'exercici en curs i la previsió de tancament de l' exercici següent.
- g) Balanç de situació comparant l'exercici anterior, amb el previst de tancament de l'exercici en curs i la previsió de tancament de l' exercici següent.

Es tracta, per tant, de descriure i analitzar la composició i evolució de les principals magnituds econòmiques i financeres de la societat per al 2016.

En primer lloc, quantificarem la previsió de les despeses i els ingressos de la empresa, que concretarem en el Compte de pèrdues i guanys estimat per al 2016, partint dels ingressos i despeses considerats en els corresponents estudis tarifats, tant per la venda de forfets, escoles d'esquí, guarderies i la restauració.

Posteriorment, quantificarem les necessitats de recursos sol·licitats per la nostra activitat inversora i les variacions dels saldos circulants, actius i passius, del nostre balanç, concretant el procés de planificació, amb la redacció del Pla d'actuació inversions i finançament (PAIF), document que harmonitza les previsions anteriors i garanteix l'equilibri entre la previsió de fons a obtenir i l'ús dels mateixos.

2.- OBJECTIUS A ASSOLIR DURANT L'EXERCICI

Els objectius de la Societat per a l'exercici 2015/16, consisteixen en la millora de la qualitat del servei al client. Aquesta millora es centra, principalment, en la qualitat, i en particular, a la dels productes de restauració que s'oferiran en les estacions d'esquí (Pal i Arinsal).

Es pretén recuperar el volum de negoci, principalment dels mercats francès, espanyol, portuguès i nord-europeu, oferint un servei d'activitats complementaries com poden ser buggies, mushing i altres, per a tota la família.

L'acompliment de les actuacions i activitats que es descriuen anteriorment, pel que serà necessari realitzar inversions estratègiques i rendibles centrades en els negocis de la restauració i les mateixes activitats (veure Pla d'inversions).

L'estació de Pal preveu està oberta al públic durant 10 mesos de l'any per oferir les activitats d'hivern (pròpiament), com les activitats d'estiu (circuit de bike). Per tal d'oferir aquestes dues activitats, s'ha d'assolir una estructura de personal equilibrada i funcional per mantenir tants dies de l'any al servei del client.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

3.- COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS

3.1 COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS REAL 2015 I PRESSUPOSTS 2015 I 2016

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	Real any 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Ingressos d'explotació			
Import net de la xifra de negocis	13.234.260	14.562.698	13.892.198
Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació	-	-	-
Treballs realitzat per l'empresari per al seu immobilitzat	-	-	-
Altres ingressos d'explotació	557.489	361.967	585.364
Total ingressos d'explotació	13.791.749	14.924.665	14.477.562
Despeses d'explotació			
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials	(1.062.438)	(1.246.047)	(1.118.172)
Despeses de personal	(5.036.029)	(4.869.062)	(5.336.028)
Sous, salaris i assimilats	(4.350.173)	(4.197.917)	(4.611.183)
Càrregues socials	(622.578)	(600.788)	(659.933)
Altres despeses de personal	(63.278)	(70.357)	(64.912)
Amortització, deteriorament, i resultats per venda o baixa de l'immobilitzat intangible i de l'immobilitzat tangible	(2.499.806)	(2.864.643)	(2.955.459)
Amortització	(2.506.284)	(2.864.643)	(2.955.459)
Deteriorament	-	-	-
Resultats per venda o baixa	6.478	-	-
Deteriorament del circulat	(7.383)	-	-
Existències	(2.488)	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	(4.895)	-	-
Altres	-	-	-
Altres despeses d'explotació	(4.714.044)	(4.768.467)	(4.562.546)
Arrendaments i cànons	(131.362)	(112.908)	(199.989)
Reparacions i conservació	(1.389.465)	(1.399.910)	(1.121.023)
Serveis professionals independents	(1.537.671)	(1.511.134)	(1.549.692)
Subministraments	(1.268.314)	(1.352.158)	(1.292.655)
Tributs	(77.048)	(72.443)	(78.589)
Altres serveis exteriors	(310.184)	(319.914)	(320.598)
Total despeses d'explotació	(13.319.700)	(13.748.219)	(13.972.205)
RESULTAT D'EXPLOTACIÓ	472.049	1.176.446	505.357
Ingressos i despeses financeres			
Ingressos financers	7.924	-	-
De participacions en instruments de patrimoni	7.924	-	-
D'altres actius financers	-	-	-
Despeses financeres	(127.800)	(234.000)	(129.852)
Per deutes amb parts vinculades	-	-	-
Altres deutes	(127.800)	(234.000)	(129.852)
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	(119.876)	(234.000)	(129.852)
RESULTAT DE LES OPERACIONS	352.173	942.446	375.505
Altres ingressos i despeses no recurrents			
Altres ingressos no recurrents	243.803	-	-
Altres despeses no recurrents	(93.173)	-	-
Total altres ingressos i despeses no recurrents	150.630	-	-
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	502.803	942.446	375.505

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

El resultat de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 ha estat 440 milers d'euros inferior al pressupostat, degut bàsicament a:

- Disminució versus el pressupost de la xifra de negocis en 440 milers d'euros
- Compensat per una reducció de les despeses d'explotació versus les pressupostades de 429 milers d'euros
- Compensat per una millora del resultat financer en 114 milers d'euros
- Obtenció d'un resultat no recurrent positiu de 151 milers d'euros

En relació al pressupost de l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016, la previsió és l'obtenció d'un resultat de les operacions en línia al de l'exercici anterior. Es preveu un increment de la xifra de negocis en un 5%, alhora que es preveu un increment del consum de mercaderies del 5%; la resta de les despeses un increment del 2%, excepte les corresponents a reparacions i conservacions (aquesta temporada hi ha una previsió inferior que a la temporada 2014/15).

Per altra banda, es constata un increment de despeses de personal del 6%, i un increment de la dotació a l'amortització en un 18% degut a les altes (veure la previsió d'inversions) realitzades a l'exercici anterior i les previstes per aquest. To això fa que no es prevegin variacions significatives al resultat de les operacions de la societat per a l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016.

Cal destacar també que en el cas que el resultat final de la WCH's 2015 fos negatiu, tindrà un impacte al compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2015/16. Per una altra banda, cal destacar que l'ampliació de la temporada d'estiu 2016, i l'ampliació de la finalització de la temporada d'hivern, per tal de dinamitzar la parròquia de La Massana, condiciona el resultat de la societat.

3.2 DETALLS DE DIFERENTS PARTIDES DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS I COMENTARIS

IMPORT NET DE LA XIFRA DE NEGOCIS			
	Real any 2014/15	Pressupost any 2014/15	Pressupost 2015/16
Distribució forfets	7.142.204	7.785.002	7.499.314
Assegurances forfets	296.210	322.869	311.021
Restauració	2.295.619	2.502.225	2.410.400
Escoles, guarderia i jardí de neu	2.417.814	2.635.417	2.538.705
Botiga	15.130	16.492	15.130
Activitats varies	1.067.283	1.300.693	1.117.629
Total	13.234.260	14.562.698	13.892.198

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

L'import net de la xifra de negocis de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 ha estat un 9% inferior al pressupostat. En general, la disminució d'un 9% es deu a la caiguda de les vendes de forfets i en conseqüència assegurances forfets, restauració i escoles d'esquí. L'epígraf activitats varies (inclou excursions en 4x4, mushing, motos de neu, entre d'altres), també va patir una davallada respecte al pressupost del 18%, aquesta davallada es veu afectada per la disminució de les vendes de l'inici de la temporada ja que el Pont de la Puríssima (tret de sortida de la temporada) la facturació va ser inferior a la prevista.

Per l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2016, s'estima un increment del 5% de cadascuna de les partides, donats els increments esperats per a la nova temporada. La previsió és un lleuger augment de les vendes de forfets donada la conjuntura econòmica, sent més optimista. El fet que hi ha hagut més usuaris esquiant en les estacions genera que els clients consumeixin més productes en les estacions (restaurants, escoles d'esquí, activitats en general).

La previsió d'increment de les vendes és prudent (5%) perquè:

- No tenim en consideració el dies del pont de la Puríssima
- Lleuger increment de venda de TTOO's espanyols, portuguesos i nord-europeus
- Increment de les vendes del mercat francès (actualment la facturació dels grups d'aquest mercat suposa aproximadament un 1'5% del total vendes, per tant, l'increment esperat tampoc representa un gran volum en el global de les vendes)
- Increment de les vendes en la restauració (millora de qualitat en servei i en producte), i d'activitats en l'estació d'esquí (com poden ser buggies, motos de neu, inflables, entre d'altres).

ALTRES INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Lloguers	204.267	222.651	265.324
Arrendaments vending	13.000	13.000	13.000
Altres varis	340.222	126.316	307.040
Total	557.489	361.967	585.364

Els Altres ingressos d'explotació de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 han estat un 35% superiors als pressupostats. Principalment l'augment es centra en increment a la partida de drets d'explotació dels locals llogats en el domini esquiable.

Per l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2016, s'estima un increment del 5% de cadascuna de les partides.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

APROVISIONAMENTS			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Compres matèries primes	736.903	854.807	781.117
Assegurances Forfets	226.603	262.859	240.199
Varis	76.766	102.667	73.360
Variació d'existències	22.166	25.713	23.496
Total	1.062.438	1.246.047	1.118.172

Els aprovisionaments de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 han estat un 15% inferiors als pressupostats. Aquestes despeses van directament relacionades amb la xifra de negocis, ja que es tracta majoritàriament de compres de matèries primes de restauració i assegurances de forfets. Tal i com hem vist anteriorment, la xifra de negocis pressupostada per l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2015 va ser un 8% superior a la real.

Atès que aquesta partida està condicionada a la xifra de negoci, per a l'exercici 2015/16 es preveu un increment del 5% (l'increment va en consonància amb els ingressos previstos).

DESPESES DE PERSONAL			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Sous i salaris	4.350.173	4.197.917	4.611.183
Càrregues socials	622.578	600.788	659.933
Altres despeses de personal	63.278	70.357	64.912
Total	5.036.029	4.869.062	5.336.028

Les despeses de personal de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 han estat un 3,4% superior a les pressupostades, degut a l'increment de la plantilla mitjana durant l'exercici que ha passat de 243 a 264 persones, degut a l'increment de temporers. Aquest increment es deu al canvi d'estratègia realitzada per tal de millorar la qualitat del servei al client (per exemple, en diversos punts de restauració s'ha fet servei a taula) i, a més, s'ha reforçat amb més personal àrees estratègiques (remuntadors, guixetes, activitats).

Per l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2016, s'estima un increment del 6% de les partides de sous i salaris i càrregues socials, donats els increments de plantilla necessaris per mantenir l'estratègia engegada l'exercici anterior. A més a més, durant el mes d'octubre de 2015 s'han incorporat dos nous comercials i un tècnic de recursos humans. Tanmateix, part de l'increment de la massa salarial també esdevé per la reorganització que progressivament s'està fent de la plantilla d'EMAP, reorganització que passa per equiparar personal del mateix nivell professional.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

Per altra banda, durant els mesos d'agost i setembre del 2015, i amb motiu de la celebració del MUNDIAL DE MÀSTERS 2015 i del Campionat del Món de MOUNTAINBIKE i TRIAL 2015, es preveia un increment dels costos, tant per realitzar els controls del circuit, com personal extra necessari per la restauració.

Per la següent temporada, i pel que fa a la restauració, es pretén reforçar els punts claus i posar en marxa nous punts de venda. A més, l'estació de Pal manté, tal i com ja es pretenia l'exercici anterior, l'objectiu de funcionar 10 mesos de l'any (casi la totalitat de l'any).

AMORTITZACIÓ IMMOBILITZAT INTANGIBLE			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Aplicacions informàtiques	3.684	3.800	4.100
Marques	516	516	516
Total	4.200	4.316	4.616

La dotació a l'amortització de l'immobilitzat intangible de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015, no ha sofert variacions significatives respecte a les despeses pressupostades per aquest període. Per a l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2016, la societat preveu un lleuger increment de la dotació a l'amortització d'aplicacions informàtiques conseqüència de les altes de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015. La societat preveia adquirir una nova aplicació informàtica, en concret un programa que s'aplicarà als restaurants per tal d'optimitzar el servei del sector de restauració de l'estació d'esquí.

AMORTITZACIÓ IMMOBILITZAT TANGIBLE			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Construccions	552.117	556.196	689.579
Maquinària, instal·lacions i útils	628.308	681.403	649.156
Elements de transport	312.248	356.890	386.341
Mobiliari i útils de restauració	27.304	32.463	36.890
Instal·lacions especials	932.026	1.179.163	1.132.154
Equips informàtics	13.291	14.126	14.126
Altres immobilitzats tangibles	36.790	40.086	42.597
Total	2.502.084	2.860.327	2.950.843

La dotació a l'amortització de l'immobilitzat tangible de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015, ha estat un 14% inferior a la pressupostada per aquest període degut a l'ajustament que es va realitzar corresponent a l'amortització acumulada dels actius que componen el seu immobilitzat tangible, aquest ajustament era una correcció que es realitzava a l'actiu no corrent.

Durant l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 van haver-hi altes de construccions per valor de 1.141 milers d'euros corresponents bàsicament a la restauració, a títol

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

d'exemple mencionem el Pla de la Cot, The Terrace, La Taverna i l'Entrepà. Durant el present exercici s'estima que les altes en Maquinària, instal·lacions i útils seran de 158 milers d'euros, corresponents a l'acondicionament del Bike Park per realitzar les activitats d'estiu. Pel que fa als elements de transport, es va adquirir una retrac.

En relació a la dotació a l'amortització de les instal·lacions especials, durant l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 no van haver-hi altes, i l'increment de dotació pressupostat es deu a les altes de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2016, que es preveuen de 584 milers d'euros i que corresponen a les millores que es realitzaran en els remuntadors.

Per a l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2016, la societat preveu un increment global de la dotació a l'amortització d'un 18%, incrementant en termes absoluts en major quantia la dotació corresponent a construccions, les instal·lacions especials i elements de transport. Aquestes inversions, es detallen en l'apartat del "Pla d'inversions" (veure apartat numero 6).

ALTRES DESPESES D'EXPLOTACIÓ			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Arrendaments i cànons	131.362	112.908	199.989
Reparacions i conservació	1.389.465	1.399.910	1.121.023
Serveis professionals independents	1.537.671	1.511.134	1.549.692
Subministraments	1.268.314	1.352.158	1.292.655
Tributs	77.048	72.443	78.589
Assegurances	138.245	162.707	141.010
Serveis bancaris	42.943	38.695	45.090
Altres serveis exteriors	89.019	70.586	93.722
Transports	39.977	47.926	40.777
Total	4.714.044	4.768.467	4.562.546

El epígraf "Altres despeses d'explotació" de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015, s'ha mantingut bastant en línia amb les despeses pressupostades per aquest període (disminució de l'1% de les despeses sobre el pressupost). Per a l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2016, la societat espera reduir aquestes despeses en un 3%. S'estima un increment d'entre l'1 i el 5 per cent a la majoria de partides (majoritàriament un 2%), que es veuran compensades per la disminució pressupostada d'un 19% (268 milers d'euros) en despeses de reparació i conservació donat que aquest any els imports corresponents a les grans revisions dels ginyes mecànics és inferior.

En el cas d'arrendaments i cànons, la previsió és d'un increment d'aquestes despeses de 69 milers d'euros (un 52%). Aquestes despeses inclouen principalment l'arrendament dels equips d'accés (torns) a les pistes, propietat de la companyia Axess.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

DESPESES FINANCERES			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Interessos bancaris	57.799	126.250	60.352
Interessos arrendament financer	70.001	107.750	69.500
Total	127.800	234.000	129.852

Les despeses financeres de l'exercici finalitzat a 31 de maig de 2015, han estat significativament inferiors a les pressupostades donat que:

- El saldo disposat a les pòlisses de crèdit durant l'exercici finalitzat a 31 de maig de 2015 ha estat molt inferior al disposat a l'any anterior i a la previsió que tenia la societat. Això ha estat en part degut a l'aportació del Comú de la Massana de 600.000 euros
- El deute amb proveïdors d'arrendaments financers ha disminuït donat que no s'han signat nous contractes i s'ha anat amortitzant el deute pendent segons contracte
- L'evolució de l'Euríbor a la baixa

Les despeses financeres pressupostades per l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016, no difereixen significativament de les reals de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015.

Es preveu que la disminució de les despeses financeres, degut a la baixada del euríbor, i l'amortització dels arrendaments financers, es vegi compensada per l'increment de la despesa financera corresponent a una major disponibilitat de les pòlisses de crèdit donat el pagament de 2,2 milions d'euros (la recompra (amortització) parcial de les participacions preferents i dividendes especials) durant l'exercici 2015/2016.

INGRESSOS NO RECURRENTS			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Ingressos per esdeveniments esportius	15.655	-	-
Ingressos per assegurances	19.803	-	-
Altres ingressos, patrocini	206.571	-	-
Altres	1.774	-	-
Total	243.803	-	-

Els ingressos no recurrents de l'any finalitzat el 31 de maig de 2015 corresponen majoritàriament a ingressos per patrocini, ingressos per esdeveniment esportius i ingressos per assegurances. Al ser ingressos no recurrents, aquests no estaven inclosos al pressupost de l'any 2014/2015.

L'import més significatiu correspon als ingressos per patrocini, que fan referència al saldo positiu de l'aportació de Govern a la copa del mon de BTT del 2013.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

DESPESES NO RECURRENTS	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Despeses per esdeveniments esportius	68.262	-	-
Despeses per deteriorament de clients	12.790	-	-
Despeses per reparacions sinistres	9.182	-	-
Altres	2.939	-	-

Les despeses no recurrents de l'any finalitzat el 31 de maig de 2015 corresponen majoritàriament a despeses per esdeveniment esportius. Al ser despeses no recurrents, aquests no estaven inclosos al pressupost de l'any 2014/2015 ni ho estan al pressupost 2015/2016.

4.- DETALL DE LES APORTACIONS DEL COMÚ O ALTRES FONTS DE FINANÇAMENT ALIENES

4.1 APORTACIONS

APORTACIONS	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Comú de la Massana	600.000	600.000	-
Total	600.000	600.000	-

En data 19 de desembre de 2014, el Comú de la Massana, per tal de dotar de recursos a la Societat per dur a terme la inversió de remodelació del Restaurant Pla de la Cot (a l'estació de PAL) va realitzar una aportació de 600 milers d'euros

No està prevista cap aportació de socis a l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016.

4.2 SUBVENCIONS

SUBVENCIONS	Real any 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Subvenció Govern d'Andorra (Andorra Turisme SAU)	400.000	-	950.000
Subvenció Comú de la Massana	300.000	300.000	400.000
Total	700.000	300.000	1.350.000

Les subvencions rebudes l'any finalitzat el 31 de maig de 2015 corresponen, per una part (300.000€) al Comú de La Massana, sent el mateix import rebut que aquell

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

pressupostat per a l'any 2014/2015, i un altre part (400.000€) corresponents a Andorra Turisme i destinat al MUNDIAL DE MÀSTERS 2015 i Campionat del Món de MOUNTAINBIKE i TRIAL 2015.

Per l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2016, s'estima un increment de les subvencions atorgades pel Comú de La Massana del 33%, arribant als 400 milers d'euros, que la Societat destinarà igual que en anys anteriors a diversos esdeveniments esportius a realitzar tant a l'estació de Pal com a diversos indrets de la parròquia de la Massana.

Per a la realització del MUNDIAL DE MÀSTERS 2015 i Campionat del Món de MOUNTAINBIKE i TRIAL 2015, la societat Andorra Turisme, SAU realitzarà una subvenció per import de 550.000 euros. Per la realització de la Copa del Món del 2016 aquesta mateixa societat abonarà 400.000 euros a EMAP.

5.- CANVIS EN EL PATRIMONI NET

5.1 DETALLS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

CANVIS EN EL PATRIMONI NET								
	Capital	Reserva legal	Altres reserves	Reserva de revaloració	Emissió participacions preferents	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni Net
SalDOS 31 maig 2014	60.000	5.000	(15.917.082)	6.282.974	19.000.000	23.687.645	274.913	33.393.450
Resultat de l'exercici	-	-	-	-	-	-	502.803	502.803
Operacions amb socis i propietaris:	-	7.000	(401.362)	-	-	600.000	(274.913)	(69.275)
Ampliacions/reduccions de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserves	-	7.000	267.913	-	-	-	(274.913)	-
Dividends especials	-	-	(669.275)	-	-	-	-	(669.275)
Altres (aportacions de socis)	-	-	-	-	-	600.000	-	600.000
SalDOS 31 maig 2015	60.000	12.000	(16.318.444)	6.282.974	19.000.000	24.287.645	502.803	33.826.978
Resultat de l'exercici	-	-	-	-	-	-	375.505	375.505
Operacions amb socis i propietaris:	-	-	502.803	-	-	-	(502.803)	-
Ampliacions/reduccions de capital	-	-	-	-	(1.461.500)	-	-	(1.461.500)
Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividends especials	-	-	(647.444)	-	-	-	-	(647.444)
Altres (aportacions de socis)	-	-	-	-	-	-	-	-
SalDOS a 31 maig 2016	60.000	12.000	(16.463.085)	6.282.974	17.538.500	24.287.645	375.505	32.093.539

5.2 COMENTARIS ALS CANVIS EN EL PATRIMONI NET

El moviment del patrimoni net de l'1 de juny de 2014 a 31 de maig de 2015 és el següent:

- Resultat de l'exercici de 503 milers d'euros
- En data 19 de desembre de 2014, el Comú de la Massana, per tal de dotar de recursos a la Societat per dur a terme la inversió de remodelació del Restaurant Pla de la Cot a l'estació de PAL va realitzar una aportació de 600 milers d'euros.
- Pagament de "dividends especials", corresponents a l'emissió de les participacions preferents, per import de 669 milers d'euros

El moviment pressupostat de 1 de juny de 2015 a 31 de maig de 2016 és el següent :

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

- Resultat de l'exercici de 376 milers d'euros
- Distribució del resultat de l'exercici 2015 a altres reserves
- Tal i com s'indica en el fulletó relatiu a l'emissió de participacions preferents d'Estacions de Muntanya Arinsal/Pai SAU (EMAP SAU) de dinou milions d'euros, de data 27/12/2013, en el seu punt (g) (ii) Amortització Voluntària: " a partir del 27 de desembre del 2015, l'EMAP podrà realitzar amortitzacions totals o parcials de les Participacions el 15 de gener de cada any o, si aquest no fos dia hàbil, el següent hàbil, essent el 15 de gener del 2016 la primera data possible d'amortització anticipada, sempre i quan l'EMAP així ho acordi i compti amb recursos suficients per executar l'amortització. La decisió d'amortització anticipada correspon exclusivament a l'Emissor i haurà de ser notificada, amb caràcter irrevocable, als titulars de les Participacions amb una antelació mínima de trenta (30) dies respecte de les dates d'amortització parcial indicades al paràgraf anterior." Així doncs, la societat decidirà, abans de 30 dies de la data indicada de 15 de gener de 2016, si aprova o no la recompra de una part de les participacions preferents emeses per import de 1.562 milers d'euros.
- Pagament de "dividends especials", corresponents a l'emissió de les participacions preferents, a Juliol de 2015 i gener de 2016 per import de 315 i 332 milers d'euros respectivament.

6.- PLA D'INVERSIONS

6.1 DETALLS DELS PLANS D'INVERSIONS

INVERSIONS EN IMMOBILITZAT TANGIBLE			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Construccions	1.140.644	1.172.857	158.000
Maquinària, instal·lacions i útils	157.885	8.107	62.000
Elements de transport	664.105	732.771	340.424
Mobiliari i útils de restauració	150.907	100.606	304.208
Instal·lacions especials	-	-	583.743
Equips informàtics	49.877	-	-
Altres immobilitzats tangibles	76.848	3.083	-
Total	2.240.266	2.017.424	1.448.375

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

INVERSIONS EN IMMOBILITZAT INTANGIBLE			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Aplicacions informàtiques	7.662	-	50.000
Marques	-	-	-
Total	7.662	-	50.000

6.2 COMENTARIS ALS PLANS D'INVERSIONS

Inversions en immobilitzat tangible

Durant l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2015 la societat ha realitzat inversions en l'immobilitzat tangible per valor de 2.240 milers d'euros, 223 milers d'euros per sobre de l'import pressupostat. Les inversions realitzades corresponen majoritàriament a construccions i elements de transport.

Principalment aquestes inversions han estat:

- Construccions (bàsicament restauració): Pla de la Cot, The Terrace, La Taverna i Cal Entrepà.
- Mobiliari i equipaments(bàsicament restauració): Pla de la Cot, Taverna, Xiringuito,
- Elements de transport: dues retracs, una retrac per l'estació de Pal i l'altre per l'estació d'Arinsal, 3pick-up's i una moto de neu.
- Renovació total de les emissores del personal de muntanya
- Renovació total de la senyalètica de les dues estacions
- Nous elements inflables per les activitats infantils
- Condicionament del Bike Park de Pal.

La societat té previst destinar 1.448 milers d'euros a inversions en l'immobilitzat tangible durant l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2016, majoritàriament en instal·lacions especials, elements de transport i mobiliari i útils de restauració.

Les principals inversions que es duren a terme son les següents:

A l'estació de Pal:

- Instal·lació d'elements portabicicletes a diversos remuntadors: facilitar l'accés als clients del Bike Park
- Millora del tapis del jardí de neu (zona debutants): millora pels clients
- Millora de la xarxa d'innivació (colze): necessari per tenir neu a aquella zona
- Diverses millores a unitats de negoci de restauració: nou xiringuito que substitueix a l'actual, remodelació del local nomenat Gastronòmic, remodelació de l'Expresso i Racó de l'Entrepà, nova entrada a la Taverna: millorar el servei al client i incrementar la facturació a cada centre de negoci. Nova unitat de negoci de restauració anomenat l'Entrecot.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

- Retrac per clients (sopars, excursions, ...), 4 buggies, karts i elements inflables per activitats bàsicament d'estiu. I per les activitats d'hivern 4 motos de neu amb l'objectiu d'incrementar la facturació de les activitats
- Renovació del parc mòbil de muntanya: amb l'adquisició d'1 Land Rover, 1 pick-up, 4 motos de neu.

A l'estació d'Arinsal

- Cobriment de tapissos de la zona debutants
- Important remodelació dels següents locals:
 - o TheTerrace: sobretot canvi del mobiliari obsolet
 - o La cuina del Pain Cocotte: necessari per problemes d'estructura
 - o Xiringuito: recol·locació de l'antic xiringuito de Pal a Arinsal.

Tant a l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 com a la previsió per l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016, les inversions es financen amb els recursos generats i amb exigible a curt (pòlisses de crèdit), exceptuant l'aportació feta pel Comú de 600.000 euros a l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015, destinada a Pla de la Clot.

Inversions en immobilitzat intangible

Durant l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2015 la societat ha realitzat inversions en l'immobilitzat intangible per valor de 7 milers d'euros, en concepte d'aplicacions informàtiques.

La societat té previst destinar 50 milers d'euros a inversions en l'immobilitzat intangible durant l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2016, corresponent a un nou software de restauració.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

7.- BALANÇ DE SITUACIÓ

7.1 BALANÇ DE SITUACIÓ REAL 2015 I PRESSUPOSTATS 2015 I 2016

BALANÇ DE SITUACIÓ							
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16		Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
ACTIUS NO CORRENTS	36.785.490	36.196.633	35.328.406	PATRIMONI NET	33.826.978	34.266.621	32.093.539
Immobilitzat intangible	11.024	3.251	56.408	Capital	60.000	60.000	60.000
Despeses d'establiment	-	-	-	Prima d'emissió	-	-	-
Despeses d'investigació i desenvolupament	-	-	-	Reserves	14.264.175	14.264.175	14.119.534
Fons de comerç	-	-	-	Reserva legal	12.000	12.000	12.000
Altres actius intangibles	11.024	3.251	56.408	Reserva de revalorització	6.282.974	6.282.974	6.282.974
Immobilitzat tangible	36.727.185	36.146.101	35.224.717	Reserves estatutàries	-	-	-
Terrenys i construccions	18.600.697	18.630.334	18.069.118	Altres reserves	7.969.201	7.969.201	7.824.560
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	18.126.488	17.515.767	17.155.599	Emissió de participacions preferents	19.000.000	19.000.000	17.538.500
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	-	-	-	Resultats d'exercicis anteriors	-	-	-
Inversions immobiliàries	-	-	-	Romanent	-	-	-
Immobilitzat financer	47.281	47.281	47.281	Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	-	-
Empreses del grup i associades	34.171	34.171	34.171	Resultat de l'exercici	502.803	942.446	375.505
Instruments de patrimoni	-	-	-	Dividend a compte	-	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	-	-	-	PASSIUS NO CORRENTS	3.034.870	2.592.642	2.065.651
Altres	-	-	-	Provisions a llarg termini	-	-	-
Altres empreses	-	-	-	Deutes a llarg termini	2.946.607	2.504.379	1.983.457
Instruments de patrimoni	6.010	6.010	6.010	Obligacions i altres valors negociables	-	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	-	-	-	Deutes amb entitats de crèdit	-	-	-
Altres	7.100	7.100	7.100	Altres	2.946.607	2.504.379	1.983.457
ACTIUS CORRENTS	3.085.208	3.294.379	3.226.628	Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini	-	-	-
Altres actius no corrents en venda	-	-	-	Subvencions	88.263	88.263	82.194
Existències	79.570	92.301	84.344	PASSIUS CORRENTS	3.008.850	2.631.749	4.395.844
Matèries primeres i consumibles	-	-	-	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-	-
Productes en curs i fabricació	-	-	-	Provisions a curt termini	-	-	-
Productes acabats i mercaderies	79.570	92.301	84.344	Deutes a curt termini	1.156.419	1.017.538	2.681.053
Bestretes a proveïdors	-	-	-	Obligacions i altres valor negociables	-	-	-
Altres	-	-	-	Deutes amb entitats de crèdit	180.826	167.538	1.711.053
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini	2.263.712	2.450.578	2.376.897	Derivats financers a curt termini	-	-	-
Clients per vendes i prestacions de serveis	645.662	710.228	677.945	Altres	975.593	850.000	970.000
Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades	1.530.262	1.683.288	1.606.775	Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini	-	-	-
Restat de crèdits i comptes a cobrar	87.788	57.062	92.177	Creditors comercials i altres comptes a pagar	1.469.618	1.612.411	1.324.791
Inversions financeres a curt termini	-	-	-	Proveïdors	1.453.101	1.598.411	1.307.791
En empreses del grup i associades	-	-	-	Empreses del grup i associades, creditores	-	-	-
Restat d'actius financers	-	-	-	Creditors variis	-	-	-
Tresoreria	17.278	21.500	19.000	Bestretes de clients	-	-	-
Ajustaments per periodificació	724.648	730.000	746.387	Altres	16.517	14.000	17.000
TOTAL ACTIU	39.870.698	39.491.012	38.555.034	Ajustaments per periodificació	382.813	1.800	390.000
				TOTAL PASSIU	39.870.698	39.491.012	38.555.034

7.2 COMENTARIS AL BALANÇ DE SITUACIÓ

L'immobilitzat intangible a 31 de maig de 2015 difereix lleugerament del pressupostat del mateix període, degut a les altes no pressupostades de 7 milers d'euros.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

La previsió per l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016 és d'un increment de 45 milers d'euros, donades les altres previstes de 50 milers d'euros (veure apartat 6 "plans d'inversions") i una dotació a l'amortització estimada en 5 milers d'euros.

L'immobilitzat tangible a 31 de maig de 2015 és superior en 581 milers d'euros al pressupostat en el mateix període, això és degut a una desviació en la previsió de la dotació a l'amortització de 358 milers d'euros (inferior la real a la pressupostada) i que les altes del període han estat 223 milers d'euros superiors a les pressupostades.

La previsió per l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016 és d'una reducció de l'immobilitzat tangible en 1.502 milers d'euros. S'estimen unes altes de 1.448 milers d'euros (veure apartat 6 "plans d'inversions") i una dotació a l'amortització de 2.951 milers d'euros.

En relació a l'immobilitzat financer, el saldo d'aquest epígraf a 31 de maig de 205 comparat amb el pressupost de l'exercici 2014/2015 i 2015/2016 és manté estable.

Les existències a 31 de maig de 2015 son inferiors en 13 milers d'euros a les pressupostades en el mateix període, degut a que els aprovisionaments han estat inferiors donada la baixada de la xifra de negocis respecte al pressupost.

La previsió per l'exercici 2014/2015 és d'un increment del 6% en concordança amb l'evolució prevista de la xifra de negocis i aprovisionaments.

L'epígraf "crèdits i comptes a cobrar a curt termini" a 31 de maig de 2015 és inferior en 1.878 milers d'euros al pressupostat en el mateix període, degut a que la xifra de negocis real ha estat inferior a la pressupostada pel mateix període.

S'estima un increment de 113 milers d'euros al tancament de l'exercici 2015/2016 donada la previsió d'increment de la xifra de negocis.

La tresoreria i els ajustaments per periodificació es mantenen estables respecte als pressupostos 2014/2015 i 2015/2016.

El patrimoni net a 31 de maig de 2015 difereix del pressupostat pel mateix període donat que el resultat previst era 439 milers d'euros superior al real (veure apartat 3.1).

Al tancament de l'exercici de 31 de maig de 2016 s'estima una reducció de 1.733 milers d'euros, degut a : resultat positiu estimat del període de 376 milers d'euros, distribució de dividends especials per import de 647 milers d'euros i recompra i posterior amortització de participacions preferents per import de 1.462 milers d'euros (veure apartat 5).

Els altres deutes a llarg termini i a curt termini corresponen majoritàriament a deutes per arrendament financer. L'import estimat a 31 de maig de 2016 correspon a aplicar l'amortització del deute prevista en 969 milers d'euros al saldo de tancament de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 205.

Els deutes amb entitats de crèdit pressupostats a 31 de maig de 2015 no varien significativament dels reals d'aquest període. El pressupost per l'any 2016 preveu un increment significatiu 1,5 milions d'euros, degut majoritàriament a l'estimació de

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

recompres de participacions preferents i la distribució de dividends especials (veure apartat 3.1).

L'epígraf "creditors comercials i altres comptes a pagar" a 31 de maig de 2015 és inferior en 145 milers d'euros al pressupostat en el mateix període, degut a que la xifra d'aprovisionaments i altres despeses d'explotació ha estat inferior a la pressupostada pel mateix període.

La previsió per l'exercici 2016 és d'una disminució en 146 milers d'euros respecte al real de l'exercici 2015, tot i que s'espera un increment de l'activitat i de la partida d'aprovisionaments, donada la disminució pressupostada d'altres despeses d'explotació i el menor volum d'altres d'immobilitzat pressupostat per l'exercici.

S'estima que l'epígraf ajustaments per periodificació de passiu al tancament de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2016 no difereixi significativament del tancament real de l'any precedent.

L'import pressupostat per l'any 2015 va ser significativament inferior al real, donat que al 2015 va incloure principalment l'import corresponent al cobrament anticipat i no meritat de subvencions atorgades per Govern d'Andorra per a la realització de la Copa del Món de BTT.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

8.- ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU (EFE)

8.1 ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU REAL 2015 I PRESSUPOSTATS 2015 I 2016

ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	3.447.250	3.914.755	3.177.409
Resultat de l'exercici abans d'impostos	502.803	942.446	375.505
Ajustaments del resultat	2.296.527	2.768.105	3.079.242
Amortització d'immobilitzat intangible i tangible	2.506.284	2.864.643	2.955.459
Correccions valoratives per deteriorament	7.383	-	-
Imputació de subvencions	(330.538)	(330.538)	(6.069)
Deteriorament i resultat per vendes d'immobilitzat	(6.478)	-	-
Altres resultats	-	-	-
Ingressos financers	-	-	-
Despeses financeres	127.800	234.000	129.852
Resultat d'entitats valorades pel mètode de participació	-	-	-
Diferències de canvi	-	-	-
Variació de la provisió per deteriorament de deutors i existències	-	-	-
Variació de provisions a llarg termini	-	-	-
Variació de provisions a curt termini	-	-	-
Resultat d'instruments financers	(7.924)	-	-
Canvis en el capital corrent de	647.920	204.204	(277.338)
Existències	77.278	67.035	(4.774)
Deutors i altres comptes a cobrar	545.780	363.809	(113.185)
Creditors i altres comptes a pagar	227.779	370.572	(144.827)
Altres actius corrents	(584.008)	(589.360)	(21.739)
Altres passius corrents	381.091	78	7.187
Altres actius i passius no corrents	-	(7.930)	-
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	-	-	-
Cobraments/(pagaments) per impost sobre beneficis	-	-	-
Altres cobraments/(pagaments) d'activitats d'explotació	-	-	-
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	(2.243.450)	(2.019.424)	(1.498.375)
Pagaments per inversions	(2.249.928)	(2.019.424)	(1.498.375)
Empreses del grup i associades	-	-	-
Immobilitzat tangible, intangible e inversions immobiliàries	(2.247.928)	(2.017.424)	(1.498.375)
Altres actius financers	(2.000)	(2.000)	-
Altres actius	-	-	-
Cobrament per desinversions	6.478	-	-
Empreses del grup i associades	-	-	-
Immobilitzat tangible, intangible e inversions immobiliàries	6.478	-	-
Altres actius financers	-	-	-
Actius no corrents mantinguts per la venda	-	-	-
Altres actius	-	-	-
Altres fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió	-	-	-
Cobrament de dividends	-	-	-
Cobrament d'interessos	-	-	-
Altres cobraments/(pagaments) d'activitats d'inversió	-	-	-
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	(1.267.598)	(1.954.907)	(1.677.312)
Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni	600.000	600.000	(1.461.500)
Emissions	-	-	-
Amortització	-	-	(1.461.500)
Adquisició	-	-	-
Alienació	-	-	-
Altres (aportacions socis)	600.000	600.000	-
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer	(1.070.523)	(1.651.632)	561.484
Emissió	-	-	1.530.227
Devolució i amortització de	(1.070.523)	(1.651.632)	(968.743)
Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni	(669.275)	(669.275)	(647.444)
Altres fluxos d'efectiu d'activitats de finançament	(127.800)	(234.000)	(129.852)
Pagament interessos	(127.800)	(234.000)	(129.852)
Altres cobraments/(pagaments) d'activitats de finançament	-	-	-
EFFECTE DE LES VARIACIONS DE TIPUS DE CANVI	-	-	-
AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS	(63.798)	(59.576)	1.722
Efectiu o equivalents a l'inici del període	81.076	81.076	17.278
Efectiu o equivalents al final del període	17.278	21.500	19.000

8.2 COMENTARIS A L'ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU

Els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 han estat inferiors als pressupostats en 467 milers d'euros. Això ha estat degut a:

- un empitjorament del resultat respecte al pressupostat de 439 milers d'euros (veure apartat 3)
- una reducció dels ajustos al resultat de 471 milers d'euros, donat que tant la dotació a l'amortització com les despeses financeres han estat inferiors a les pressupostades
- increment de canvis en el capital corrent de 444 milers d'euros, principalment donat a les variacions respecte pressupost de deutors, creditors i altres passius no corrents (veure apartat 7.2)

A l'any que finalitzarà el 31 de maig de 2016 s'esperen un fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació de 3.177 milers d'euros, inferiors en 270 milers d'euros als reals de l'exercici 2015 degut a:

- un empitjorament del resultat respecte al real de 2015 de 127 milers d'euros (veure apartat 3)
- un increment dels ajustos al resultat de 783 milers d'euros, donat que la dotació a l'amortització es preveu que sigui 449 milers d'euros superior, per les altes de l'exercici 2015 i les previstes per l'exercici 2016, així com una menor imputació de subvencions en 324 milers d'euros, ja que la majoria d'elles van acabar d'imputar-se al resultat durant l'exercici 2015
- reducció de canvis en el capital corrent, els canvis en el capital corrent per l'exercici 2016 son negatius en 277 milers d'euros, degut principalment a les variacions de clients i creditors, d'acord amb el pressupost. Durant l'exercici 2015, van haver-hi canvis significatius en els actius corrents (majoritàriament clients, creditors i altres actius corrents) que van suposar uns canvis en el capital corrent positius de 648 milers d'euros.

Els fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió de l'exercici 2015, son negatius, tal i com s'havien pressupostat, però amb una desviació respecte al pressupost de 231 milers d'euros, ja que les inversions realitzades varen ser finalment superior a les pressupostades.

Per l'exercici 2016 s'esperen uns fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió negatius en 1.498 milers d'euros, el que suposa una millora respecte a l'exercici 2015 donat que les inversions previstes per aquest son inferiors.

Els fluxos d'efectiu de les activitats de finançament de l'exercici 2015 han estat negatius, tal i com es va pressupostar, però amb una millora de 687 milers d'euros, degut a la disminució versus el pressupostat de devolució de passius financers i el pagament d'interessos.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

Per l'exercici 2016, es preveu que el fluxos d'efectiu de les activitats de finançament siguin negatius en 1.677 milers d'euros (410 milers d'euros inferiors a l'exercici 2015), degut a :

- En aquest exercici no s'esperen aportacions de socis, mentre que a l'exercici 2015 eren de 600.000
- Es preveu la recompra i amortització de participacions preferents per 1.461 milers d'euros, l'impacte als fluxos d'efectiu de les activitats de finançament seria nul, ja que aquest pagament seria finançat amb pòlisses de crèdit
- Increment d'emissió de passius financers (sense tenir en compte el comentat al punt anterior de 69 milers d'euros (a l'any 2015 no va haver-hi emissió)
- Disminució de les amortitzacions de passius financers de 102 milers d'euros

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

EMAP, SAU - CAPÍTOLS COMUNALS	2014-15	Pressupost 2015-16
DESPESES	14.826.804,67	15.708.016,36
1 DESPESES DE PERSONAL	5.036.028,40	5.336.028,40
2 CONSUM DE BENS CORRENTS I SERVEIS	5.877.038,00	5.680.718,00
3 DESPESES FINANCERES	797.075,00	799.127,00
6 INVERSIONS REALS	3.114.663,27	2.430.642,96
8 ACTIUS FINANCERS	2.000,00	1.461.500,00
9 PASSIUS FINANCERS		
INGRESSOS	14.635.552,55	14.477.561,62
3 TAXES I ALTRES INGRESSOS	13.401.714,95	14.028.931,44
3.1 VENDES DE PRODUCTES	13.234.259,63	13.892.198,00
3.2 INGRESSOS NO PATRIMONIALS	167.455,32	136.733,44
4 TRANSFERENCIES CORRENTS REBUDES	206.570,79	
5 INGRESSOS PATRIMONIALS	427.266,81	448.630,18
8 ACTIUS FINANCERS	600.000,00	
9 PASSIUS FINANCERS		
TOTAL	-191.252,12	-1.230.454,74

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

VALLNORD
Valls del Nord, SA

ÍNDEX

	Pàgines
1. Introducció	3
2. Objectius a assolir durant l'exercici	5
3. Compte de Pèrdues i Guanys	6
3.1. Comptes de pèrdues i guanys actual i pressupostats	6
3.2. Detall de diferents partides del compte de pèrdues i guanys i comentaris	7
4. Detall de les aportacions del Comú o d'altres fonts de finançament alienes	13
5. Canvis en el patrimoni net	14
5.1. Detall de canvis en el patrimoni net	14
5.2. Comentaris als canvis en el patrimoni net	14
6. Pla d'inversions	15
6.1. Detall dels plans d'inversió	15
6.2. Comentaris al pla d'inversions	15
7. Balanç de situació	17
7.1. Balanç de situació actual i pressupostats	17
7.2. Comentaris al balanç	17
8. Estat de fluxos d'efectiu (EFE)	20
8.1. Estat de fluxos efectiu actual i pressupostats	20
8.2. Comentaris al estat de fluxos d'efectiu	21

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

1.-INTRODUCCIÓ

Valls del Nord, SA (d'ara endavant Vallnord, SA o la Societat) va ésser constituïda com a societat anònima a La Massana el 22 de febrer de 2005, per un període de temps indefinit.

Amb data 7 de maig de 2010, la Societat mitjançant escriptura pública procedeix a la modificació de l'objecte social, reducció i augment simultani de capital social i modificació dels estatuts socials per adaptació a la Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada.

La Societat té per objecte l'explotació, gestió i administració integral de les estacions d'esquí o camps de neu de les parròquies d'Ordino i La Massana, denominades "Valls del Nord". Podrà realitzar també altres activitats accessòries o complementàries a l'objecte principal indicat, tals com promoció, publicitat i màrqueting, comercialització de forfets i "paquets turístics" d'hivern i d'estiu, hoteleria i restauració, explotació de locals comercials, merchandising, escoles d'esquí, assegurances vinculades a les activitats prestades per la Societat, prestació de serveis i d'activitats de neu, activitats d'estiu, esdeveniments esportius i activitats culturals. Les activitats que constitueixen l'objecte social poden ser realitzades també per mitjà de la participació en el capital social d'altres societats gestores o explotadores d'estacions d'esquí o de camps de neu.

Es presenta a l'aprovació del Consell d'Administració aquest "Programa Anual d'Actuació, Inversions i Financament" estructurat amb els criteris adoptats per tal de donar compliment a les exigències de la Llei de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal del 2014.

Donem resposta al mandat contingut en la norma estatutària, presentant aquest document on analitzarem la composició de les principals magnituds econòmic-financera de l'empresa per a l'exercici 2016, previsions que es materialitzen en el Pressupost d'ingressos i despeses, Pla d'inversions i Pla d'actuació, Inversions i Financiació (PAIF).

Els consells d'administració de les societats públiques participades per l'Administració comunal aproven llurs projectes de programes d'actuació, inversions i finançament i els trameten a l'Administració comunal.

El programa d'actuació, d'inversions i de finançament, el qual, responent a les previsions plurianuals establertes oportunament, haurà de contenir:

- a) Un estat que detalli les inversions reals i financeres a fer durant l'exercici.
- b) Un estat que especifiqui les aportacions del Comú o d'altres fonts de finançament externes, indicant les seves finalitats.
- c) L'expressió dels objectius a assolir durant l'exercici, entre els quals els ingressos que s'espera generar per mitjà de recursos propis.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

d) Una memòria concernent a l'avaluació econòmica de les inversions a començar durant l'exercici, que servirà per argumentar la necessitat de les inversions, objectius a assolir i la viabilitat del seu finançament.

e) Un pressupost d'explotació i inversió comparant el pressupostat per l'exercici en curs, la previsió de tancament de dit exercici i el pressupost per l'exercici següent.

f) Estat de flux de tresoreria comparant l'exercici anterior, amb el previst de tancament de l'exercici en curs i la previsió de tancament de l' exercici següent.

g) Balanç de situació comparant l'exercici anterior, amb el previst de tancament de l'exercici en curs i la previsió de tancament de l' exercici següent.

Es tracta, per tant, de descriure i analitzar la composició i evolució de les principals magnituds econòmiques i financeres de la societat per al 2016.

En primer lloc, quantificarem la previsió de les despeses i els ingressos de la empresa, que concretarem en el Compte de pèrdues i guanys estimat per al 2016, partint dels ingressos i despeses considerats en els corresponents estudis tarifats, tant per la venda de forfets, escoles d'esquí, guarderies i la restauració.

Posteriorment, quantificarem les necessitats de recursos sol·licitats per la nostra activitat inversora i les variacions dels saldos circulants, actius i passius, del nostre balanç, concretant el procés de planificació, amb la redacció del Pla d'actuació inversions i finançament (PAIF), document que harmonitza les previsions anteriors i garanteix l'equilibri entre la previsió de fons a obtenir i l'ús dels mateixos.

2.- OBJECTIUS A ASSOLIR DURANT L'EXERCICI

Els objectius per a la Societat per a l'exercici 2015/16 consisteixen, bàsicament, en:

- Potenciar la venda de la central de reserves a través de la nova plataforma de venda on-line
- Incrementar les xifres de negoci de la comercialització internacional de tots els productes que ofereixen les estacions que componen VALLNORD
- Incrementar la quantitat i qualitat dels clients de canal i de grups
- Incrementar la presència en xarxes socials i mitjans de comunicació
- Millorar el servei al client oferint-li multiproducte
- Renovació total de la pàgina web corporativa per agilitzar la navegació

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

3.- COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS

3.1 COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS REAL 2015 I PRESSUPOSTATS 2015 I 2016

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Ingressos d'explotació			
Import net de la xifra de negocis	1.675.000	1.675.000	1.600.000
Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació	-	-	-
Treballs realitzat per l'empresari per al seu immobilitzat			
Altres ingressos d'explotació	810.377	1.167.387	1.071.025
Total ingressos d'explotació	2.485.377	2.842.387	2.671.025
Despeses d'explotació			
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials	(236.133)	(632.491)	(500.168)
Despeses de personal	(767.183)	(767.183)	(780.615)
Sous, salaris i assimilats	(658.819)	(658.819)	(677.267)
Càrregues socials	(95.858)	(95.858)	(96.763)
Altres despeses de personal	(12.506)	(12.506)	(6.585)
Amortització, deteriorament, i resultats per venda o baixa de l'immobilitzat intangible i de l'immobilitzat tangible	(161.020)	(151.791)	(169.579)
Amortització	(161.020)	(151.791)	(169.579)
Deteriorament			
Resultats per venda o baixa			
Deteriorament del circulat	(15.614)	-	-
Existències	-	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	(15.614)	-	-
Altres	-	-	-
Altres despeses d'explotació	(1.328.073)	(1.266.505)	(1.214.607)
Arrendaments i cànon	(39.407)	(37.165)	(40.305)
Reparacions i conservació	(70.020)	(59.787)	(72.510)
Serveis professionals independents	(69.809)	(68.439)	(75.897)
Subministraments	(30.774)	(34.633)	(31.818)
Tributs	(7.135)	(281)	-
Altres serveis exteriors	(1.110.928)	(1.066.200)	(994.077)
Total despeses d'explotació	(2.508.023)	(2.817.970)	(2.664.969)
RESULTAT D'EXPLOTACIÓ	(22.646)	24.417	6.056
Ingressos i despeses financeres			
Ingressos financers	0	-	-
De participacions en instruments de patrimoni	-	-	-
D'altres actius financers	-	-	-
Despeses financeres	(11)	(20.640)	-
Per deutes amb parts vinculades	-	-	-
Altres deutes	(11)	(20.640)	-
Variació de valor raonable en instruments financers de negociació	-	-	-
Diferències de canvi	-	-	-
Deteriorament i resultats per venda o baixa d'actius financers	-	-	-
Deteriorament	-	-	-
Resultats per venda o baixa	-	-	-
RESULTAT FINANCER	(11)	(20.640)	-
RESULTAT DE LES OPERACIONS	(22.657)	3.777	6.056
Altres ingressos i despeses no recurrents			
Altres ingressos no recurrents	24.010	-	-
Altres despeses no recurrents		(159)	-
Total altres ingressos i despeses no recurrents	24.010	(159)	-
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	1.353	3.618	6.056
Impost sobre beneficis	-	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI	1.353	3.618	6.056

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

El resultat de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 ha estat 2 milers d'euros inferior al pressupostat, degut bàsicament a:

- Disminució versus el pressupost dels ingressos d'explotació en 357 milers d'euros
- Disminució de les despeses d'explotació versus les pressupostades de 309 milers d'euros
- Compensat per una millora del resultat financer en 20 milers d'euros
- Obtenció d'un resultat no recurrent positiu de 24 milers d'euros

En relació al pressupost de l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016, la previsió és l'obtenció d'un resultat de les operacions superior a l'any anterior en 6 milers d'euros.

Es preveu un increment de la xifra de negocis en un 7% (185 milers d'euros), alhora que es preveu un increment del consum de mercaderies del 112% (264 milers d'euros).

Pel que fa a l'epígraf altres despeses d'explotació es preveu una disminució del 8'5%, principalment pel que respecta a les despeses de comercial, màrqueting i comunicació (en la present temporada hi ha una previsió inferior que a la temporada 2014/15).

Per altra banda, s'espera un increment de despeses de personal del 2% (13 milers d'euros).

3.2 DETALLS DE DIFERENTS PARTIDES DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS I COMENTARIS

IMPORT NET DE LA XIFRA DE NEGOCIS			
	Real any 2014/15	Pressupost any 2014/15	Pressupost 2015/16
Prestació de serveis Comercial i Màrqueting	1.675.000	1.675.000	1.600.000
Total	1.675.000	1.675.000	1.600.000

L'import net de la xifra de negocis de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 ha estat el mateix que el pressupostat.

Per l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2016, l'import net de la xifra de negoci està previst que la disminució sigui del 4,5%, vist que les societats mandants, EMAP i SECNOA gestionaran directament l'àrea comercial pròpia, i per tant, generaran menys despesa en el sí de la societat VALLNORD.

ALTRES INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Altres ingressos d'explotació	810.377	1.167.387	1.071.025
Total	810.377	1.167.387	1.071.025

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

Els Altres ingressos d'explotació de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 han estat un 31% inferiors als pressupostats. Principalment la disminució es centra en la davallada de la xifra de vendes de la central de reserves.

Per l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2016, està prevista un increment del 32% respecte a l'any anterior, principalment perquè es preveu un increment del 20% en la facturació de la central de reserves, i d'altre banda, a un increment dels ingressos per prestació de serveis de suport i finances a les societats mandants EMAP i SECNOA.

APROVISIONAMENTS			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Compres central de reserves	198.972	533.271	417.841
Compres d' altres productes	37.161	99.220	82.327
Total	236.133	632.491	500.168

Els aprovisionaments de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 han estat molt inferiors als pressupostats en un 63%, decrement que ve produït, bàsicament per la proporcionalitat amb la xifra d'ingressos de la central de reserves.

Per l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016, està previst un increment d'aquest epígraf en un 112%, donat que també es preveu un increment en la xifra de vendes de la central de reserves.

DESPESES DE PERSONAL			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Sous i salaris	658.819	658.819	677.267
Càrregues socials	95.858	95.858	96.763
Altres despeses de personal	12.506	12.506	6.585
Total	767.183	767.183	780.615

Les despeses de personal de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 han estat les mateixes que les pressupostades.

Per l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2016, s'estima un increment del 2% de les partides de sous i salaris i càrregues socials, sobretot per la previsió d'acomiadaments de 3 persones: 2 comercials i el responsable de la central de reserves; el cost d'acomiadament és molt elevat perquè són 3 persones que porten molts anys a l'empresa. Aquests llocs de treball s'amortitzen i no es contracta ningú altre en els seus llocs de treball, seran les societats EMAP i SECNOA qui contractaran personal comercial per cobrir les comercialitzacions de llurs productes, per tant la variació global de les despeses de personal a l'exercici 2015/2016 respecte al real de l'exercici 2014/2015 és només de 13 milers d'euros.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

AMORTITZACIÓ IMMOBILITZAT INTANGIBLE			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Despeses primer establiment	885	885	800
Aplicacions informàtiques	127.674	119.239	135.825
Total	128.559	120.124	136.625

La dotació a l'amortització de l'immobilitzat intangible de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015, ha incrementat d'uns 8 milers d'euros respecte a les despeses pressupostades per aquest període, variació que bàsicament correspon a l'adquisició de programes informàtics per la central de reserves.

Per a l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2016, es preveu que l'amortització incrementi en 8 milers d'euros, donades les inversions de l'exercici anterior.

AMORTITZACIÓ IMMOBILITZAT TANGIBLE			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Instal·lacions generals	17.434	17.172	17.434
Mobiliari i equipaments	7.427	7.009	7.427
Utilatge	1.748	1.722	1.748
Altres instal·lacions	-	-	-
Equips informàtics	2.392	2.356	2.885
Elements de transport	3.460	3.408	3.460
Total	32.461	31.667	32.954

La dotació a l'amortització de l'immobilitzat tangible de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015, ha estat gairebé la mateixa que la pressupostada per aquest període i correspon, en gran part, a l'amortització de la inversió de les oficines.

Per a l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2016, la societat preveu un lleuger increment bàsicament produït per l'adquisició d'equips informàtics.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

ALTRES DESPESES D'EXPLOTACIÓ			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Arrendaments i cànons	39.407	37.165	40.305
Reparacions i conservació	70.020	59.787	72.510
Serveis professionals independents	69.809	68.439	75.897
Transports	151.161	145.115	161.189
Subministraments	30.774	34.633	31.818
Tributs	7.135	281	0
Publicitat i propaganda	852.233	818.144	757.500
Comissions bancàries	13.808	13.394	13.889
Assegurances	7.127	6.913	1.250
Altres despeses	86.599	82.634	60.249
Total	1.328.073	1.266.505	1.214.607

El epígraf "Altres despeses d'explotació" de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015, va estar un 5% per damunt de la xifra pressupostada, degut majoritàriament a un increment, per sobre d'allò pressupostat, de les despeses de reparació i conservació de 10 mil euros i de les despeses de màrqueting i comercial de 28 milers d'euros.

Per a l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2016, la societat espera reduir les despeses d'aquesta partida en un 8,5%.

S'estima un increment del 4% en les despeses de reparació i conservació, bàsicament en la partida de manteniment informàtic.

La partida de transports es preveu que augmenti en aproximadament en 10 milers d'euros per increment de la contractació del freebus.

La partida de publicitat i propaganda s'estima una reducció d'uns 94 milers d'euros, el motiu d'aquesta reducció es deu a que s'acomiaran a 2 comercials en aquesta temporada i es contracten comercials a cada societat, pel que part de la despesa l'assumiran les societats (EMAP i SECNOA).

DESPESES FINANCERES			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Despeses financeres	11	20.640	-
Total	11	20.640	-

Les despeses financeres de l'exercici finalitzat a 31 de maig de 2015, han estat inferiors a les pressupostades donat a que es van rescindir les pòlisses de crèdit que fins l'any anterior estaven contractades amb diverses entitats bancàries del país.

No es preveuen despeses financeres per l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016 donada la inexistència de préstecs.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

INGRESSOS NO RECURRENTS			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Ingressos no recurrents	24.010	-	-
Total	24.010	-	-

Els ingressos no recurrents de l'any finalitzat el 31 de maig de 2015 corresponen majoritàriament a, per una part, una regularització de saldos anticipats de clients corresponents a exercicis anteriors, i d'altra banda, a patrocinis rebuts.

Al ser ingressos no recurrents, aquests no estaven inclosos en el pressupost de l'any 2014/2015 ni tampoc s'han pressupostat per a la temporada 2015/2016.

DESPESES NO RECURRENTS			
	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Despeses no recurrents	-	159	-
Total	-	159	-

Les despeses no recurrents de l'any finalitzat el 31 de maig de 2015 han estat inferiors a les del pressupost del mateix exercici, que eren poc significatives.

Al ser despeses no recurrents, aquestes no s'han pressupostat per a la temporada 2015/2016.

4.- DETALL DE LES APORTACIONS DELS SOCIS O ALTRES FONTS DE FINANÇAMENT ALIENES

4.1 APORTACIONS

Durant l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2015 no va haver-hi cap aportació tal i com estava pressupostat.

No està prevista cap aportació a l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016.

4.2 SUBVENCIONS

Durant l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2015 no va haver-hi cap subvenció tal i com estava pressupostat.

No està prevista cap subvenció a l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

5.- CANVIS EN EL PATRIMONI NET

5.1 DETALLS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

CANVIS EN EL PATRIMONI NET						
	Capital	Reserva legal	Altres aportacions socis	Resultat exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni Net
Saldos a 31 de maig de 2014	60.000	9.414	3.431.475	(3.461.502)	10.579	49.966
Benefici de l'exercici maig 2015					1.353	1.353
Operacions amb socis i propietaris:				10.579	(10.579)	
Ampliacions/reduccions de capital						
Aplicació de resultat				10.579	(10.579)	
Reserves						
Altres (aportacions de socis)						
Saldos a 31 de maig de 2015	60.000	9.414	3.431.475	(3.450.923)	11.932	51.319
Benefici de l'exercici maig 2016					6.056	6.056
Operacions amb socis i propietaris:				1.353	(1.353)	
Ampliacions/reduccions de capital						
Aplicació de resultat				1.353	(1.353)	
Reserves						
Altres (aportacions de socis)						
Saldos a 31 de maig de 2015	60.000	9.414	3.431.475	(3.450.923)	17.988	57.375

5.1 COMENTARIS ALS CANVIS EN EL PATRIMONI NET

El moviment del patrimoni net de l'1 de juny de 2014 a 31 de maig de 2015 és el següent:

- Resultat de l'exercici de 1 milers d'euros de benefici
- Distribució del resultat de l'exercici 2015 a resultat exercicis anteriors

El moviment pressupostat de l'1 de juny de 2015 a 31 de maig de 2016 és el següent :

- Resultat de l'exercici de 6 milers d'euros de benefici
- Distribució del resultat de l'exercici 2016 a resultat exercicis anteriors

6.- PLA D'INVERSIONS

6.1 DETALLS DELS PLANS D'INVERSIONS

IMMOBILITZAT TANGIBLE	Real any 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Instal·lacions generals	-	-	-
Mobiliari i equipaments	-	-	341
Utilitatge	-	-	-
Altres instal·lacions	-	-	-
Equips informàtics	3.636	3.636	1.383
Elements de transport	-	-	-
Altres immobilitzats tangibles	-	-	-
Total	3.636	3.636	1.724

IMMOBILITZAT INTANGIBLE	Real any 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
Despeses de primer establiment	2.300	2.300	-
Aplicacions informàtiques	105.370	105.370	45.780
Total	107.670	107.670	45.780

6.2 COMENTARIS ALS PLANS D'INVERSIONS

Inversions en immobilitzat tangible

Durant l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2015 la societat ha realitzat inversions en l'immobilitzat tangible per valor de 3 milers d'euros. Les inversions realitzades corresponen a equips informàtics.

La societat té previst destinar 2 milers d'euros a inversions en l'immobilitzat tangible durant l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2016 i que, majoritàriament, seran en equips informàtics.

Inversions en immobilitzat intangible

Durant l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2015 la societat ha realitzat inversions en l'immobilitzat intangible per valor de 108 milers d'euros, majoritàriament en concepte d'aplicacions informàtiques.

La societat té previst destinar 46 milers d'euros a inversions en l'immobilitzat intangible durant l'exercici que finalitza el 31 de maig de 2016, i també seran aplicacions informàtiques.

Tant a l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 com a la previsió per l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016, les inversions es financen amb els recursos generats durant l'exercici.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

7.- BALANÇ DE SITUACIÓ

7.1 BALANÇ DE SITUACIÓ REAL 2015 I PRESSUPOSTATS 2015 I 2016

BALANÇ DE SITUACIÓ	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16		Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
ACTIUS NO CORRENTS	508.354	517.583	386.279	PATRIMONI NET	51.319	53.584	57.375
Immobilitzat intangible	361.195	369.630	270.350	Capital	60.000	60.000	60.000
Despeses d'establiment	1.415	1.415	615	Prima d'emissió	-	-	-
Despeses d'investigació i desenvolupament	-	-	-	Reserves	3.440.889	3.440.889	3.440.889
Fons de comerç	-	-	-	Reserva legal	9.414	9.414	9.414
Altres actius intangibles	359.780	368.215	269.735	Reserva de revalorització	-	-	-
Immobilitzat tangible	147.159	147.953	115.929	Reserves estatutàries	-	-	-
Terrenys i construccions	-	-	-	Altres reserves	3.431.475	3.431.475	3.431.475
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	147.159	147.953	115.929	Instruments de capital propis	-	-	-
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	-	-	-	Resultats d'exercicis anteriors	(3.450.923)	(3.450.923)	(3.449.570)
Inversions immobiliàries	-	-	-	Romanent	-	-	-
Immobilitzat financer	-	-	-	Resultats negatius d'exercicis anteriors	(3.450.923)	(3.450.923)	(3.449.570)
Empreses del grup i associades	-	-	-	Resultat de l'exercici	1.353	3.618	6.056
Instruments de patrimoni	-	-	-	Dividend a compte	-	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	-	-	-	PASSIUS NO CORRENTS	-	-	-
Altres	-	-	-	Provisions a llarg termini	-	-	-
Altres empreses	-	-	-	Deutes a llarg termini	-	-	-
Instruments de patrimoni	-	-	-	Obligacions i altres valors negociables	-	-	-
Crèdits i comptes a cobrar	-	-	-	Deutes amb entitats de crèdit	-	-	-
Altres	-	-	-	Altres	-	-	-
				Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini	-	-	-
ACTIUS CORRENTS	1.572.738	1.572.400	1.596.250	Subvencions	-	-	-
Altres actius no corrents en venda	-	-	-	PASSIUS CORRENTS	2.029.773	2.036.399	1.925.154
Existències	-	-	-	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-	-	-
Matèries primeres i consumibles	-	-	-	Provisions a curt termini	-	-	-
Productes en curs i fabricació	-	-	-	Deutes a curt termini	17.186	17.200	16.500
Productes acabats i mercaderies	-	-	-	Obligacions i altres valor negociables	-	-	-
Bestretes a proveïdors	-	-	-	Deutes amb entitats de crèdit	-	-	-
Altres	-	-	-	Derivats financers a curt termini	-	-	-
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini	1.118.977	1.119.700	1.143.200	Altres	17.186	17.200	16.500
Clients per vendes i prestacions de serveis	1.022.274	1.021.000	1.050.500	Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini	1.526.742	1.525.200	1.489.200
Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades	39.122	41.200	37.500	Creditors comercials i altres comptes a pagar	485.845	493.999	419.454
Resta de crèdits i comptes a cobrar	57.581	57.500	55.200	Proveïdors	485.845	493.999	419.454
Inversions financeres a curt termini	-	-	-	Empreses del grup i associades, creditors	-	-	-
En empreses del grup i associades	-	-	-	Creditors varis	-	-	-
Resta d'actius financers	-	-	-	Bestretes de clients	-	-	-
Tresoreria	451.028	450.500	451.000	Altres	-	-	-
Ajustaments per periodificació	2.733	2.200	2.050	Ajustaments per periodificació	-	-	-
TOTAL ACTIU	2.081.092	2.089.983	1.982.529	TOTAL PASSIU	2.081.092	2.089.983	1.982.529

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

7.2 COMENTARIS AL BALANÇ DE SITUACIÓ

La previsió per l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016 és d'un decrement de l'immobilitzat intangible de 90 milers d'euros, donades les inversions previstes de 46 milers d'euros (veure apartat 6 "plans d'inversió") i una dotació a l'amortització estimada en 137 milers d'euros.

L'immobilitzat tangible a 31 de maig de 2015 és manté en línia amb el pressupostat. Durant l'exercici han hagut altes de 4 milers d'euros, essent la dotació a l'amortització de 32 milers d'euros.

La previsió per l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016 és d'una reducció de l'immobilitzat tangible en 31 milers d'euros. S'estimen unes altes de 2 milers d'euros (veure apartat 6 "plans d'inversió") i una dotació a l'amortització de 33 milers d'euros.

L'epígraf "crèdits i comptes a cobrar a curt termini" a 31 de maig de 2015 és no difereix significativament de la pressupostada pel mateix període.

S'estima un increment de 24 milers d'euros al tancament de l'exercici 2015/2016 donada la previsió d'increment de la xifra d'altres ingressos.

La tresoreria i els ajustaments per periodificació es mantenen estables respecte als pressupostos 2014/2015 i 2015/2016.

El patrimoni net a 31 de maig de 2015 difereix del pressupostat pel mateix període donat que el resultat previst era 2 milers d'euros superior al real (veure apartat 3.1 "comentaris al compte de pèrdues i guanys").

Al tancament de l'exercici de 31 de maig de 2016 s'estima un increment de 6 milers d'euros, corresponents al resultat previst per l'exercici 2015/2016.

Al tancament de l'exercici de 31 de maig de 2016 s'estima una reducció de 158 milers d'euros, corresponent al traspàs a curt termini de la part del deute estimada a pagar durant l'exercici 2017.

L'epígraf altres deutes a curt termini es manté estable respecte als pressupostos 2014/2015 i 2015/2016.

Els deutes amb empreses del grup a curt termini a 31 de maig de 2015 no difereixen significativament dels pressupostats. Correspon al saldo que la Societat manté amb les societats mandants en concepte dels ingressos pendents a distribuir d'acord amb l'establert en el contracte de mandat.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

La previsió d'aquest epígraf per l'exercici que finalitzarà el 31 de maig de 2016 és d'una disminució de 37 milers d'euros.

L'epígraf "creditors comercials i altres comptes a pagar" a 31 de maig de 2015 és inferior en 8 milers d'euros al pressupostat degut majoritàriament a la disminució dels consums reals versus els pressupostats.

La previsió per l'exercici 2016 és d'una disminució de 66 milers d'euros respecte al real de l'exercici 2015, donada la reducció de serveis exteriors i les inversions d'immobilitzat previstes (veure apartat 6, pla d'inversions).

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

8.- ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU (EFE)

8.1 ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU REAL 2015 I PRESSUPOSTATS 2015 I 2016

ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU	Real 2014/15	Pressupost 2014/15	Pressupost 2015/16
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	(832.141)	(812.040)	47.476
Resultat de l'exercici abans d'impostos	1.353	3.618	6.056
Ajustaments del resultat	176.645	172.431	169.579
Amortització d'immobilitzat intangible i tangible	161.020	151.791	169.579
Imputació de subvencions	-	-	-
Deteriorament i resultat per vendes d'immobilitzat	-	-	-
Altres resultats	-	-	-
Ingressos financers	-	-	-
Despeses financeres	11	20.640	0
Resultat d'entitats valorades pel mètode de participació	-	-	-
Diferències de canvi	-	-	-
Variació de la provisió per deteriorament de deutors i existències	15.614	-	-
Variació de provisions a llarg termini	-	-	-
Variació de provisions a curt termini	-	-	-
Resultat d'instruments financers	-	-	-
Canvis en el capital corrent de	(1.010.139)	(988.089)	(128.159)
Existències	-	-	-
Deutors i altres comptes a cobrar	631.891	646.782	(24.223)
Creditors i altres comptes a pagar	(1.647.094)	(1.640.468)	(104.619)
Altres actius corrents	5.064	5.597	683
Altres passius corrents	-	-	-
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	-	-	-
Cobraments/(pagaments) per impost sobre beneficis	-	-	-
Altres cobraments/(pagaments) d'activitats d'explotació	-	-	-
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	(111.306)	(111.306)	(47.504)
Pagaments per inversions	(111.306)	(111.306)	(47.504)
Empreses del grup i associades	-	-	-
Immobilitzat tangible, intangible e inversions immobiliàries	(111.306)	(111.306)	(47.504)
Altres actius financers	-	-	-
Altres actius	-	-	-
Cobriment per desinversions	-	-	-
Empreses del grup i associades	-	-	-
Immobilitzat tangible, intangible e inversions immobiliàries	-	-	-
Altres actius financers	-	-	-
Actius no corrents mantinguts per la venda	-	-	-
Altres actius	-	-	-
Altres fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió	-	-	-
Cobriment de dividends	-	-	-
Cobriment d'interessos	-	-	-
Altres cobraments/(pagaments) d'activitats d'inversió	-	-	-
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	(11)	(20.640)	-
Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni	-	-	-
Emissions	-	-	-
Amortització	-	-	-
Adquisició	-	-	-
Alienació	-	-	-
Altres (aportacions socis)	-	-	-
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer	-	-	-
Emissió	-	-	-
Devolució i amortització de	-	-	-
Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni	-	-	-
Altres fluxos d'efectiu d'activitats de finançament	(11)	(20.640)	-
Pagament interessos	(11)	(20.640)	-
Altres cobraments/(pagaments) d'activitats de finançament	-	-	-
EFFECTE DE LES VARIACIONS DE TIPUS DE CANVI	-	-	-
AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS	(943.458)	(943.986)	(28)
Efectiu o equivalents a l'inici del període	1.394.486	1.394.486	451.028
Efectiu o equivalents al final del període	451.028	450.500	451.000

8.2 COMENTARIS A L'ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU

Els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació de l'exercici finalitzat el 31 de maig de 2015 han estat inferiors als pressupostats en 20 milers d'euros. Això ha estat degut a:

- Un empitjorament del resultat respecte al pressupostat de 2 milers d'euros (veure apartat 3 "comentaris al compte de pèrdues i guanys")
- Decrement de canvis en el capital corrent de 22 milers d'euros, principalment donat a les variacions respecte pressupost de deutors i creditors (veure apartat 7.2 "Comentaris al balanç").
- Els ajustaments al resultat son 4 milers d'euros superiors als pressupostats, donada la dotació a la provisió d'insolvències realitzada no pressupostada de 16 milers d'euros i a una dotació a l'amortització 9 milers d'euros superior a la pressupostada. Tot això s'ha vist compensat per una disminució de 20 milers d'euros de les despeses financeres al haver cancel·lat les pòlisses de crèdit.

A l'any que finalitzarà el 31 de maig de 2016 s'esperen un fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació positius de 47 milers d'euros, superiors en 880 milers d'euros als reals de l'exercici 2015 degut a:

- Una millora del resultat respecte al real de 2015 de 5 milers d'euros (veure apartat 3 "comentaris al compte de pèrdues i guanys").
- Un decrement dels ajustaments al resultat de 7 milers d'euros, majoritàriament donat que la dotació a l'amortització es preveu que sigui 9 milers d'euros superior, per les altes de l'exercici 2015 i les previstes per l'exercici 2016 i a que no es preveu cap dotació a la provisió d'insolvències
- Increment de canvis en el capital corrent, els canvis en el capital corrent per l'exercici 2016 són negatius en 128 milers d'euros, mentre que al real del 2015 era negatiu de 1.010 milers d'euros, degut principalment a la variació de creditors comercials i altres comptes a pagar, que a l'any 2016 suposen un decrement de fluxos de 105 milers d'euros derivat de l'increment de la xifra pressupostada de proveïdors respecte al real de l'exercici 2015, mentre que l'impacte al EFE de l'exercici 2015 era negatiu en 1.647 milers d'euros degut majoritàriament a la baixada de la xifra de deutes amb empreses del grup a curt termini respecte a l'exercici 2014. Per una altra banda, els deutors i altres comptes a cobrar a l'any 2016 suposen un decrement de fluxos de 24 milers d'euros, donat el lleuger increment pressupostat per aquest epígraf, mentre que l'impacte al EFE de l'exercici 2015 era positiu en 632 milers d'euros, donada la disminució respecte a l'exercici 2014 principalment del saldo a cobrar amb empreses del grup.

Els fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió de l'exercici 2015, no difereixen dels pressupostats, donat que les inversions en immobilitzat havien estat pressupostades.

Per l'exercici 2016 s'esperen uns fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió negatius en 48 milers d'euros, el que suposa una millora respecte a l'exercici 2015 de 64 milers d'euros donat que les inversions previstes per l'exercici 2016 son inferiors.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

Els fluxos d'efectiu de les activitats de finançament de l'exercici 2015 han estat gairebé inexistents, degut a la cancel·lació de les pòlisses de crèdit (veure apartat 7.2 "Comentaris al balanç"). Al pressupost s'esperaven uns fluxos negatius de 20 milers d'euros corresponents a la previsió de pagament d'interessos.

Per l'exercici 2016, no es preveuen fluxos d'efectiu de les activitats de finançament.

PROGRAMA ANUAL D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT (PAIF) 2016

VALLNORD, SA - CAPITOLS COMUNALS	2014-15	Pressupost 2015-16
DESPESES	2.458.320,00	2.542.894,00
1 DESPESES DE PERSONAL	767.183,00	780.615,00
2 CONSUM DE BENS CORRENTS I SERVEIS	1.579.820,00	1.714.775,00
3 DESPESES FINANCERES	11,00	
6 INVERSIONS REALS	111.306,00	47.504,00
8 ACTIUS FINANCERS		
9 PASSIUS FINANCERS		
INGRESSOS	2.485.377,00	2.671.025,00
3 TAXES I ALTRES INGRESSOS	2.485.377,00	2.671.025,00
3.1 VENDES DE PRODUCTES	1.675.000,00	1.600.000,00
3.2 INGRESSOS NO PATRIMONIALS	810.377,00	1.071.025,00
4 TRANSFERENCIES CORRENTS REBUDES		
5 INGRESSOS PATRIMONIALS		
8 ACTIUS FINANCERS		
9 PASSIUS FINANCERS		
TOTAL	27.057,00	128.131,00



INFORME

D'INTERVENCIÓ

INFORME D'INTERVENCIÓ

Destinatari: Consell de Comú

Data: 24 de febrer del 2016

INFORME D 'AVALUACIÓ DEL MARC PRESSUPOSTARI, DE LA LIMITACIÓ D'ENDEUTAMENT I DE LA DESPESA MÀXIMA PERMESA

Referència expedient

Núm. Expedient: 000016/2016 - PROPDEP

1. Antecedents:

La Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal estableix en el seu article 22.2.b) que el projecte de pressupost que es remeti al Consell de Comú s'acompanyarà d'un informe de la intervenció sobre el compliment de les obligacions que estableixen els articles 12 i 15 en matèria de deute, despesa permesa i de dèficit públic dels comuns i sobre la seva conformitat al marc pressupostari aplicable.

2. Informe:

A. Marc pressupostari

L'Article 11 de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal estableix que l'elaboració i l'aprovació dels pressupostos anuals de les administracions, els comuns, els organismes i les entitats subjectes en l'àmbit d'aplicació de la llei, s'han d'ajustar a un marc pressupostari general que cobrirà el període del mandat i que haurà de complir amb els requisits i condicions establerts.

L'apartat 4 de l'article esmentat concreta que l'indicat marc pressupostari consistirà en una projecció pressupostària pels anys del mandat, en el que s'emmarcaran els pressupostos anuals de la legislatura i que contemplarà els següents paràmetres:

- a) Els objectius de sostenibilitat financera, d'estabilitat pressupostària i fiscal, establerts en la Llei.
- b) Les projeccions de les principals partides d'ingressos i despeses, tenint en compte tant la seva evolució tendencial com l'impacte de les mesures previstes pel període considerat.
- c) Les previsions econòmiques generals en el context de les quals s'aplicarà el marc pressupostari, durant el període del mandat.

1) Avaluació estabilitat pressupostària

L'estabilitat pressupostària segons l'article 5 de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal equival a una situació d'equilibri, de superàvit o de dèficit acceptat d'acord amb els termes establerts en la mateixa Llei.

Entenem com a criteri de general aplicació per a la valoració de l'objectiu de l'estabilitat pressupostària que els recursos corrents i de capital no financers han de ser suficients per fer front a les despeses corrents i de capital no financers.

També entenem que l'avaluació d'aquest criteri no es pot realitzar directament de les dades del pressupost que se sotmet a aprovació, sinó de la seva previsió d'execució.

En aquest sentit es procedirà a realitzar el següent ajust:

- ajustar els imports dels capítols 1, 2 i 3 del pressupost d'ingressos basant-se en la mitja dels tres darrers anys dels imports totals cobrats en cada exercici, sigui de corrents o de tancats.

Per poder valorar l'objectiu d'estabilitat pressupostària, i d'acord amb el que estableix l'article 5 esmentat, seran objecte d'anàlisi les entitats següents:

- Comú de la Massana
- EMAP, SAU
- VALLNORD,SA

Comú de la Massana	2016	2017	2018	2019
Ingressos dels capítols 1 a 7	12.267.402	12.389.006	12.512.549	12.662.687
Ajust	-89.796	-91.592	-93.424	-95.293
Ingressos no financers	12.177.606	12.297.413	12.419.125	12.567.394
Despeses dels capítols 1 a 7	9.880.554	9.994.977	10.111.309	10.254.174
Despeses no financeres	9.880.554	9.994.977	10.111.309	10.254.174
Capacitat (+) / Necessitat (-) de Finançament	2.297.052	2.302.436	2.307.816	2.313.220
% Sobre els ingressos no financers	18,86%	18,72%	18,58%	18,41%

EMAP,SAU	2016
Ingressos dels capítols 1 a 7	14.477.562
Ingressos no financers	14.477.562
Despeses dels capítols 1 a 7	14.246.516
Despeses no financeres	14.246.516
Capacitat (+) / Necessitat (-) de Finançament	231.045
% Sobre els ingressos no financers	1,60%

VALLNORD,SA	2016
Ingressos dels capítols 1 a 7	2.671.025
Ingressos no financers	2.671.025
Despeses dels capítols 1 a 7	2.542.894
Despeses no financeres	2.542.894
Capacitat (+) / Necessitat (-) de Finançament	128.131
% Sobre els ingressos no financers	4,80%

Pressupost consolidat	2016
Ingressos dels capítols 1 a 7	29.415.989
Ajust	-89.796
Ingressos no financers	29.326.192
Despeses dels capítols 1 a 7	26.669.964
Despeses no financeres	26.669.964
Capacitat (+) / Necessitat (-) de Finançament	2.656.228
% Sobre els ingressos no financers	9,06%

(s'adjunten com annex els càlculs relatius a l'estabilitat pressupostària amb els ajustaments)

Es compleix l'objectiu d'estabilitat per les entitats objecte d'anàlisi, en presentar una capacitat de finançament, després dels ajustos proposats, per valor de 2.656.228 Euros, és a dir del 9,06% dels ingressos no financers.

2) Avaluació sostenibilitat financera

S'entén per sostenibilitat financera d'acord amb l'article 4 de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, la capacitat per finançar compromisos de despesa presents i futurs dins dels límits de despesa permesa i deute públic d'acord amb els termes establerts en la mateixa Llei.

La Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, limita el deute dels comuns i el dèficit en el qual poden incórrer, establint que el deute dels comuns inclosos els organismes públics, les entitats públiques i parapúbliques que hi estan vinculades, així com les societats públiques amb una participació dels comuns majoritària en el capital o suficient per tenir-ne el control no podrà superar el dos-cents per cent (200%) de la mitja dels ingressos totals liquidats en els pressupostos corresponents als tres anys naturals immediatament anteriors, calculat d'acord amb l'establert en la Llei de les finances comunals.

Sostenibilitat	2016	2017	2018	2019
Deute previst Comú de La Massana	9.442.370	8.509.841	7.570.101	6.623.089
Deute previst Societats Comunals	4.164.370	3.225.342	2.531.314	1.971.068
Previsió deute a final de l'exercici	13.606.739	11.735.183	10.101.415	8.594.156
Mitjana base de càlcul	12.841.242	12.835.168	12.668.643	12.389.652
Indicador legal deute (deute / mitjana base de càlcul)	105,96%	91,43%	79,74%	69,37%

(s'adjunten com annex els càlculs relatius a la sostenibilitat financera)

Es compleix l'objectiu de sostenibilitat financera en presentar uns ratis per sota del 200% que estableix la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal.

B. Limitació d'endeutament

L'Article 12.6 de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal estableix el següent:

El deute dels comuns inclosos els organismes públics, les entitats públiques i parapúbliques que hi estan vinculades, així com les societats públiques amb una participació dels comuns majoritària en el capital o suficient per tenir-ne el control no podrà superar el dos-cents per cent (200%) de la mitja dels ingressos totals liquidats en els pressupostos corresponents als tres anys naturals immediatament anteriors, calculat d'acord amb l'establert en la Llei de les finances comunals.

El Comú presenta una previsió d'endeutament de 14.418.852,95 Euros per l'exercici 2016, representant el 119,22% de la capacitat legal establerta.

No és d'aplicació la limitació d'endeutament d'acord amb l'article 12 de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal.

C. Despesa màxima permesa

L'Article 15.3 de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal estableix el següent:

Els comuns inclosos els organismes públics, les entitats públiques i parapúbliques que hi estan vinculades, així com les societats públiques amb una participació dels comuns majoritària en el capital o suficient per tenir-ne el control podran incórrer en dèficit sempre i quan el deute dels mateixos no superi el dos-cents per cent (200%) de la mitja dels ingressos totals liquidats en els pressupostos corresponents als tres anys naturals immediatament anteriors, calculat d'acord amb l'establert en la Llei de finances comunals.

No és d'aplicació l'establert a l'article 15 de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal, atenent el rati d'endeutament que presenta el Comú.

3. Conclusions:

El projecte de pressupost per a l'exercici 2016 compleix amb l'establert a l'article 12 i 15 de la Llei 32/2014, del 27 de novembre, de sostenibilitat de les finances públiques i d'estabilitat pressupostària i fiscal

La Intervenció Comunal dóna la seva conformitat al marc pressupostari pel mandat 2016-2019.

La Massana, 24 de febrer del 2016.

Josep Babot
Interventor Comunal

Annexos

ESTABILITAT PRESSUPOSTARIA COMÚ

1) CÀLCUL DEL SUPERÀVIT O DÈFICIT NO FINANCER

Estat d'ingressos	PREVIST LIQUIDAR 2015	2016	2017	2018	2019
Total Capítol 1	1.940.069	1.950.000	1.989.000	2.028.780	2.069.356
Total Capítol 2	1.401.674	500.000	500.000	500.000	525.000
Total Capítol 3	2.080.406	1.956.800	1.995.936	2.035.855	2.076.572
Total Capítol 4	1.858.222	5.389.596	5.389.596	5.389.596	5.389.596
Total Capítol 5	86.531	84.158	127.626	171.471	215.316
Total Capítol 7	5.982.620	2.386.848	2.386.848	2.386.848	2.386.848
INGRESSOS NO FINANCERS	13.349.521	12.267.402	12.389.006	12.512.549	12.662.687
Estat de despeses	2015	2016	2017	2018	2019
Total Capítol 1	3.617.197	3.664.863	3.683.188	3.712.653	3.749.780
Total Capítol 2	3.349.025	3.722.359	3.740.970	3.770.898	3.808.607
Total Capítol 3	110.531	98.797	91.617	84.405	77.133
Total capítol 4	846.002	886.301	901.237	913.237	901.237
Total Capítol 6	1.691.517	1.483.234	1.577.965	1.630.116	1.717.418
Total Capítol 7	0	25.000	0	0	0
DESPESES NO FINANCERES	9.614.272	9.880.554	9.994.977	10.111.309	10.254.174
Superàvit / Dèficit no Financer	3.735.249	2.386.848	2.394.028	2.401.240	2.408.513

2) CÀLCUL DELS AJUSTOS RELATIUS A L'ESTABILITAT

Capítol 1 - Impostos directes

Previsions	2015	2016	2017	2018	2019
	1.940.069	1.950.000	1.989.000	2.028.780	2.069.356
Exercici	DR-nets	Recaptat corrent	Recaptats tancats	Total Recaptat	% COBRAMENT
2013	2.002.647	1.752.501	75.411	1.827.912	91,27%
2014	1.924.244	1.680.393	126.867	1.807.260	93,92%
2015	1.940.069	1.722.838	76.127	1.798.965	92,73%
Promig					92,64%
Capítols	Ajust 2015	Ajust 2016	Ajust 2017	Ajust 2018	Ajust 2019
1	-141.104	-143.505	-146.376	-149.303	-152.289

Capítol 2 - Impostos indirectes

Previsions	2015	2016	2017	2018	2019
	1.401.674	500.000	500.000	500.000	525.000
Exercici	DR-nets	Recaptat corrent	Recaptats tancats	Total Recaptat	% COBRAMENT
2013	370.878	249.237	168.585	417.822	112,66%
2014	1.171.797	527.171	121.641	648.812	55,37%
2015	1.401.674	906.170	644.626	1.550.796	110,64%
Promig	92,89%				
Capítols	Ajust 2015	Ajust 2016	Ajust 2017	Ajust 2018	Ajust 2019
2	149.122	-35.558	-35.558	-35.558	-37.336

Capítol 3 - Taxes i preu públics

Previsions	2015	2016	2017	2018	2019
	2.080.406	1.956.800	1.995.936	2.035.855	2.076.572
Exercici	DR-nets	Recaptat corrent	Recaptats tancats	Total Recaptat	% COBRAMENT
2013	2.467.173	2.237.553	67.135	2.304.688	93,41%
2014	2.150.241	1.993.087	130.923	2.124.010	98,78%
2015	2.080.406	1.904.518	51.874	1.956.392	94,04%
Promig	95,41%				
Capítols	Ajust 2015	Ajust 2016	Ajust 2017	Ajust 2018	Ajust 2019
3	-124.014	-89.796	-91.592	-93.424	-95.293

3) DADES AJUSTADES

Estat d'ingressos	PREVIST LIQUIDAR 2015	2016	2017	2018	2019
Total Capítol 1	1.798.965	1.806.495	1.842.624	1.879.477	1.917.066
Total Capítol 2	1.550.796	464.442	464.442	464.442	487.664
Total Capítol 3	1.956.392	1.867.004	1.904.344	1.942.431	1.981.279
Total Capítol 4	1.858.222	5.389.596	5.389.596	5.389.596	5.389.596
Total Capítol 5	86.531	84.158	127.626	171.471	215.316
Total Capítol 7	5.982.620	2.386.848	2.386.848	2.386.848	2.386.848
INGRESSOS NO FINANCERS	13.233.526	11.998.542	12.115.480	12.234.264	12.377.770
Estat de despeses	2015	2016	2017	2018	2019
Total Capítol 1	3.617.197	3.664.863	3.683.188	3.712.653	3.749.780
Total Capítol 2	3.349.025	3.722.359	3.740.970	3.770.898	3.808.607
Total Capítol 3	110.531	98.797	91.617	84.405	77.133
Total capítol 4	846.002	886.301	901.237	913.237	901.237
Total Capítol 6	1.691.517	1.483.234	1.577.965	1.630.116	1.717.418
Total Capítol 7	0	25.000	0	0	0
DESPESES NO FINANCERES	9.614.272	9.880.554	9.994.977	10.111.309	10.254.174
Capacitat / necessitat Finançament	3.619.253	2.117.989	2.120.503	2.122.955	2.123.595

SOCIETATS I ALTRES ORGANISMES SUBJECTES A LA LLEI
EMAP,SAU

Estat d'ingressos	2016
Total Capítol 1	0
Total Capítol 2	0
Total Capítol 3	14.028.931
Total Capítol 4	0
Total Capítol 5	448.630
Total Capítol 7	0
INGRESSOS NO FINANCERS	14.477.562
Estat de despeses	2016
Total Capítol 1	5.336.028
Total Capítol 2	5.680.718
Total Capítol 3	799.127
Total capítol 4	0
Total Capítol 6	2.430.643
Total Capítol 7	0
DESPESES NO FINANCERES	14.246.516
Capacitat / necessitat Finançament	231.045

VALLNORD,SA

Estat d'ingressos	2016
Total Capítol 1	0
Total Capítol 2	0
Total Capítol 3	2.671.025
Total Capítol 4	0
Total Capítol 5	0
Total Capítol 7	0
INGRESSOS NO FINANCERS	2.671.025
Estat de despeses	2016
Total Capítol 1	780.615
Total Capítol 2	1.714.775
Total Capítol 3	0
Total capítol 4	0
Total Capítol 6	47.504
Total Capítol 7	0
DESPESES NO FINANCERES	2.542.894
Capacitat / necessitat Finançament	128.131

SOSTENIBILITAT FINANCERA

Quadre d' Endeutament

	Situació 31/12/2015	Augment / Disminució	2016	Augment / Disminució	2017	Augment / Disminució	2018	Augment / Disminució	2019
Mitjana base de càlcul	12.094.162,01		12.841.241,59		12.835.168,26		12.668.642,83		12.389.652,24
TOTAL BASE CàLCUL	12.094.162,01		12.841.241,59		12.835.168,26		12.668.642,83		12.389.652,24
Endeutament del Comú	10.367.717,95	- 925.348,23	9.442.369,72	- 932.528,29	8.509.841,43	- 939.739,99	7.570.101,44	- 947.012,77	6.623.088,67
Endeutament EMAP,SAU	178.192,00	1.052.262,74	1.230.454,74	-	1.230.454,74	-	1.230.454,74	-	1.230.454,74
Endeutament VALLNORD,SA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garanties d'avalis	3.872.943,00	- 939.028,00	2.933.915,00	- 939.028,00	1.994.887,00	- 694.028,00	1.300.859,00	- 560.246,00	740.613,00
ENDEUTAMENT	14.418.852,95	- 812.113,49	13.606.739,46	- 1.871.556,29	11.735.183,17	- 1.633.767,99	10.101.415,18	- 1.507.258,77	8.594.156,41
% Sobre base de càlcul	119,22%		105,96%		91,43%		79,74%		69,37%