



TRACTAMENT I SELECCIÓ DE RESIDUS, S.A.

Informe Econòmic Exercici 2018

Anàlisi d'ingressos i costos de les activitats i els serveis que porten a terme la societat i les seves filials derivades dels encàrrecs de gestió de l'Àrea Metropolitana de Barcelona. Anàlisi de diferències interpretatives.

30 de desembre de 2019

TRACTAMENT I SELECCIÓ DE RESIDUS, S.A.

Avda. Eduard Maristany, 44
08930 Sant Adrià de Besòs
Barcelona

Emetem el present Informe Econòmic a petició de la societat, als efectes de l'anàlisi d'ingressos i costos de les activitats i els serveis que van portar a terme durant 2018 la societat i les seves filials, derivades dels encàrrecs de gestió de l'Àrea Metropolitana de Barcelona.

Aquest Informe correspon a l'ampliació de les conclusions preliminars informades el 20 de juny de 2019.

Barcelona, 30 de desembre de 2019

Índex de contingut

1. Introducció i antecedents.
2. Objecte i abast inicial del treball.
3. Manifestacions prèvies.
4. Documentació examinada.
5. Repercussió de costos d'estructura.
6. Anàlisi dels encàrrecs de gestió de l'AMB.
 - 6.1. Encàrrec de gestió de la Planta Integral de Valorització de Residus.
 - 6.1.1. Vendes d'energia.
 - 6.1.2. Aportació Pla Director.
 - 6.1.3. Despeses d'estructura.
 - 6.2. Encàrrec de gestió de la Planta de Biogàs de la Vall d'en Joan.
 - 6.3. Encàrrec de gestió de la Planta de Triatge d'envasos lleugers.
 - 6.4. Encàrrec de gestió de la Planta de Tractament de residus voluminosos.
 - 6.5. Encàrrec de gestió de la Central de reserves i Oficina d'Atenció al Contribuent de la TMTR.
 - 6.6. Encàrrec de gestió Logística de la Xarxa de deixalleries metropolitanes i servei de gestió de deixalleries mòbils metropolitanes.
7. Resultat dels encàrrecs de gestió de l'AMB.
8. Resum de conclusions.
 - 8.1. Aspectes que van generar diferències interpretatives en l'anàlisi de l'encàrrec de gestió de la Planta Integral de Valorització de Residus.
 - 8.1.1. Vendes d'energia.
 - 8.1.2. Aportació Pla Director.
 - 8.1.3. Despesa d'estructura.
 - 8.2. Resultats dels encàrrecs de gestió de l'AMB.

1. Introducció i antecedents

L'Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB) i l'Ajuntament de Barcelona, a través de la societat BARCELONA DE SERVEIS MUNICIPALS, S.A., són titulars del capital social de la societat TRACTAMENT I SELECCIÓ DE RESIDUS, S.A. (TERSA) la qual, directament i a través de les seves societats filials SELECTIVES METROPOLITANES, S.A.U. (SEMESA) i SOLUCIONS INTEGRALS PER ALS RESIDUS, S.A.U. (SIRESA), porta a terme la prestació del servei públic de gestió, tractament, aprofitament i eliminació de residus sòlids urbans en l'àmbit territorial del municipi i l'àrea metropolitana de Barcelona.

Aquesta activitat es concreta mitjançant diferents acords, convenis, encàrrecs de gestió i altres instruments jurídics que les administracions esmentades subscriuen amb la societat. Tot i que els encàrrecs de gestió són atribuïts a TERSA, aquesta cedeix la gestió i prestació d'alguns d'aquests serveis a les seves societats filials SEMESA i SIRESA.

Durant l'exercici 2019 es va realitzar un treball de quantificació dels costos directes i indirectes de 2018 que es suporten per a cadascuna de les línies de serveis i d'activitat de les societats TERSA, SEMESA i SIRESA, que van ser fruit d'encàrrecs de gestió de l'AMB, a la vegada que es van correlacionar amb els ingressos, transferències i aportacions que les societats van rebre.

En les conclusions d'aquest treball es van identificar diferents interpretacions, entre l'empresa que va realitzar l'estudi inicial i TERSA, que hem analitzat i sobre les quals donen les nostres conclusions.

2. Objecte i abast inicial del treball

L'objectiu del treball realitzat durant l'exercici 2019 va ser quantificar els costos directes i indirectes de 2018 que es van suportar per a cadascuna de les línies de serveis i d'activitat de les societats TERSA, SEMESA i SIRESA, que van ser fruit dels encàrrecs de gestió de l'AMB, a la vegada que es van correlacionar amb els ingressos, transferències i aportacions que les societats van rebre.

En el treball realitzat es van distribuir els ingressos i les despeses de les societats analitzades entre els diferents serveis i activitats que presten. Quan els serveis es presten per una de les filials, SEMESA o SIRESA, es va reemplaçar la facturació entre societats pel detall de la naturalesa de les despeses de la societat que presta el servei, sempre que la informació va estar disponible i era rellevant.

Per a la imputació dels ingressos i de les despeses, es va partir de la distribució analítica de les pròpies entitats. No es van considerar els ingressos i les despeses extraordinàries ni l'Impost sobre societats; per aquest motiu, els resultats dels serveis i activitats van ser calculats sempre abans d'aquest impost.

Quan no es va disposar d'informació que fes possible la imputació d'un ingrés o una despesa a un servei o activitat es van repartir percentualment en la mateixa proporció que es despenia d'un altre període pel qual es disposava d'informació i es va contrastar amb informació de pressupostos i altra disponible per avaluar la seva raonabilitat.

Els costos referits a despeses compartides per diferents línies d'activitat i les despeses d'estructura es van repartir segons els criteris que s'exposen en l'Apartat 5 d'aquest Informe, referit a "Repercussió de costos d'estructura". TERSA i les seves filials SEMESA i SIRESA tenen subscrits convenis i acords amb l'AMB i amb l'Ajuntament de Barcelona, així com amb altres ajuntaments.

Els convenis, acords i encàrrecs de gestió que es van analitzar en aquest treball, subscrits amb l'AMB, van ser els següents:

- Encàrrec de gestió de la Planta integral de valorització de residus (Planta de valoració energètica i Planta de tractament mecànic-biològic).
- Servei d'exploració de la Planta de tractament de residus voluminosos (Planta de residus voluminosos del CTRM de Gavà-Viladecans).
- Planta de triatge d'envasos del CTRM de Gavà-Viladecans.
- Gestió Logística de la xarxa de deixalleries metropolitanes.
- Servei de gestió de les deixalleries mòbils metropolitanes.
- Central de reserves del programa "Compartim Futur".
- Oficina d'atenció a l'usuari de la Taxa Metropolitana de Tractament de Residus (TMTR).
- Desgasificació i aprofitament energètic del Biogàs del dipòsit controlat de la Vall d'en Joan (Planta de Biogàs situada al terme municipal de Gavà).

Aquests encàrrecs de gestió van ser atribuïts a TERSA, i aquesta va cedir la gestió i prestació d'alguns d'aquests serveis a les seves societats filials SEMESA i SIRESA.

TERSA va assumir directament la gestió de:

- Planta integral de valorització de residus (Planta de valoració energètica i Planta de tractament mecànic-biològic).
- Planta de Biogàs de la Vall d'en Joan situada al terme municipal de Gavà.

La filial SEMESA va assumir la gestió de:

- Planta de residus voluminosos del CTRM de Gavà-Viladecans.
- Planta de triatge d'envasos del CTRM de Gavà-Viladecans.

La filial SIRESA va assumir la gestió de:

- Gestió logística de la xarxa de deixalleries metropolitanes.
- Servei de gestió de les deixalleries mòbils de l'AMB.
- Central de reserves del programa "Compartim Futur".
- Oficina d'atenció a l'usuari de la Taxa Metropolitana de Tractament de Residus.

Les dues societats filials disposen de personal propi per la prestació del servei de gestió de les activitats que li van ser cedides, per be que diversos serveis considerats d'estructura van ser prestats des de TERSA amb la conseqüent repercussió del cost. Entre aquests serveis es troben: administració, serveis de compres, recursos humans, logística, servei jurídic, contractació, comunicació i gerència/direcció.

3. Manifestacions prèvies

No ha format part del nostre treball la verificació de la informació comptable de les societats TERSA, SEMESA i SIRESA. Cal assenyalar que els auditors de cadascuna de les societats van emetre en 2019 el seu informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2018.

No hem realitzat un estudi detallat del repartiment de les despeses d'estructura entre les línies de negoci. Hem assumit els criteris establerts i sostinguts en el temps per la societat (veure l'Apartat 5 d'aquest Informe).

No hem comprovat la documentació que ja va ser analitzada per G&L A per a la realització de l'informe d'abril de 2019.

4. Documentació examinada

Per realitzar el nostre treball hem comptat amb la següent documentació:

- Comptes anuals de TERSA a 31 de desembre de 2018 i informe d'auditoria.
- Comptes anuals de SEMESA a 31 de desembre de 2018 i informe d'auditoria.
- Comptes anuals de SIRESA a 31 de desembre de 2018 i informe d'auditoria.
- Encàrrec a TERSA de les actuacions corresponents de l'adequació de la Planta de Valorització Energètica al nou model de gestió de residus municipals, de 14 de març de 2008.
- Acord bilateral de venda d'energia entre les plantes de producció i la comercialitzadora d'electricitat, de 7 de novembre de 2017.
- Notificació acord del Consell Metropolità, de 26 de juny de 2018.
- Informació financera de TERSA i les seves filials, de 2018.
- Informe de G&L A, d'abril de 2019.
- Consideracions de TERSA a l'informe de G&L A, de 16 de maig de 2019.
- Nota de G&L A, de 7 de juny de 2019.

5. Repercussió de costos d'estructura

En la repercussió de costos d'estructura, la societat diferencia entre els costos de societats que jurídicament són independents i els costos que suposen repercussions internes entre línies de negoci de la mateixa societat.

TERSA repercuteix costos a les seves filials SEMESA i SIRESA d'acord amb uns criteris establerts i sostinguts en el temps que no han sigut motiu de qüestió de la metodologia emprada per part dels auditors de la societat.

Repercussió de costos de TERSA a les filials

La repercussió de costos a les filials té en compte la prestació dels serveis corporatius que des de TERSA es dona a les dues societats filials, es a dir, els serveis de compres, logística, administració, recursos humans, contractació, servei jurídic, comunicació i gerència/direcció.

Els criteris que s'apliquen estan en funció de magnituds diferenciades i en proporció de la xifra de negoci en aquelles posicions que no es factible prendre una referència quantificable:

- Contractació: nombre de licitacions efectuades a cada societat.
- Compres: nombre de comandes formalitzades.
- Persones: nombre de treballadors.
- Administració, serveis generals i direcció: en funció de la xifra de negoci.

Repercussió de costos de caràcter intern a TERSA

S'aplica un percentatge sobre la xifra de negoci de l'activitat objecte de recepció dels serveis estructurals. Fins l'any 2018 només era la gestió de les instal·lacions fotovoltaïques la receptora del càrrec corresponent. Des de l'any 2018 s'han afegit com línies de negoci diferenciades la Planta de Biogàs i la comercialitzadora BCN Energia, que d'acord amb els pressupostos contemplan les següents característiques de repercussió de costos:

- Planta de Biogàs: càrrec del 5% sobre la xifra de negoci més un 25% del cost salarial del responsable d'explotació de la Planta de valoració energètica que actua com gestor directe de la planta.
- BCN Energia: En el pressupost es va preveure una imputació del 0,5 % sobre la xifra de negoci de la comercialitzadora. Finalment el percentatge de repercussió va ser del 0,57% de la xifra de negoci de les operacions de comercialització d'energia. Al llarg de 2018 es va realitzar un anàlisi de la realitat d'utilització de l'estructura de TERSA per part de BCN Energia i es va arribar a la conclusió que una part dels serveis corporatius li eren d'aplicació en la forma habitual, com poden ser compres, persones o contractació i en una menor mesura altres com serveis de administració i direcció.

Repercussió de costos de caràcter intern a SEMESA

L'estructura d'aquesta societat es repercuteix al 50% a cadascuna de les dues activitats: triatge d'envasos i productes voluminosos.

Repercussió de costos de caràcter intern a SIRESA

La repercussió a les diferents línies de negoci es fa tenint en compte la xifra de facturació de les diferents activitats.

6. Anàlisi dels encàrrecs de gestió de l'AMB

Tal com s'ha indicat anteriorment l'objectiu del treball realitzat durant l'exercici 2019 va ser quantificar els costos directes i indirectes de 2018 que es van suportar per a cadascuna de les línies de serveis i d'activitats de les societats TERSA, SEMESA i SIRESA, que van ser fruit dels encàrrecs de gestió de l'AMB, a la vegada que es van correlacionar amb els ingressos, transferències i aportacions que les societats van rebre.

6.1. Encàrrec de gestió de la Planta Integral de Valorització de Residus

La Planta Integral de Valorització de Residus (PIVR) de Sant Adrià del Besòs està integrada per dues plantes: la Planta de Valorització Energètica (PVE) propietat de TERSA i la Planta de Tractament Mecànic Biològic (PTMB), gestionada

per la societat Ecoparc del Mediterrani, S.A. amb un 80% de capital privat i un 20% de participació de TERSA en el seu capital social.

En aquestes plantes productives existeixen 2 processos: la valorització energètica de residus, que es tracta d'un servei prestat en forma directa per TERSA i el procés de transferència, triatge i valorització, el qual és explotat mitjançant gestió indirecta per la societat Ecoparc del Mediterrani, S.A., societat de la qual TERSA és un dels accionistes.

L'encàrrec de gestió d'aquestes dues plantes es conjunt i la societat Ecoparc del Mediterrani, S.A. factura la prestació de serveis a TERSA, i aquesta factura aquest mateix import a l'AMB conjuntament amb el servei de valorització de residus que realitza la Planta de Valorització Energètica.

En relació a l'activitat de Ecoparc del Mediterrani, S.A., es va posar de manifest un diferencial significatiu entre els ingressos que la societat obté de l'AMB i els costos que li són repercutits per Ecoparc del Mediterrani, S.A. Segons es va desprendre de la informació analitzada, aquest diferencial tenia el seu origen, principalment, en el diferencial de prorrata d'IVA el qual assumeix TERSA, degut a que els serveis a l'AMB no constitueixen base imposable d'aquest impost. Per altra part, TERSA com accionista de Ecoparc del Mediterrani, S.A., va rebre ingressos en concepte de dividends els quals van ser resultats dels beneficis obtinguts en la gestió de la planta de referència. En conseqüència, es van considerar ingressos d'aquesta activitat atès que tenien el seu origen en el finançament que es va obtenir dels serveis que va suportar l'AMB.

La situació de 2018 respecte a aquesta activitat realitzada a través de la societat Ecoparc del Mediterrani, S.A., va ser aquesta:

Ingressos	Import G&L A	Import TERSA	Diferència
Prestació de serveis (PTMB)	10.596.088,58	10.596.088,58	0,00
Dividends Ecoparc Mediterrani	650.129,95	650.129,95	0,00
Total ingressos	11.246.218,53	11.246.218,53	0,00

Despeses	Import G&L A	Import TERSA	Diferència
Treballs altres empreses (PTMB)	11.263.642,16	11.263.642,16	0,00
Total aprovisionaments	11.263.642,16	11.263.642,16	0,00
Resultat abans d'impostos	-17.423,16	-17.423,16	0,00

En els exercicis 2008 i 2009 la societat Ecoparc del Mediterrani, S.A. va tenir pèrdues i l'AMB efectua aportacions addicionals a TERSA per compensar aquestes pèrdues.

L'import pendent figura registrat a l'actiu de la societat com un pendent de cobrament a llarg termini. El saldo pendent era de 1.252.027,62 euros a final del període.

Com a resultat general d'aquesta anàlisi de l'encàrrec de gestió de la Planta Integral de Valorització de Residus (PIVR), es van assolir 3 diferències interpretatives significatives que queden reflectides en el quadre següent:

- L'atribució de la totalitat dels ingressos de la venda d'energia generada per la Planta de Valorització Energètica quan una quantitat dels ingressos han de ser imputats a la branca d'activitat de venda d'energia.
- La imputació con ingressos de la Planta de Valorització Energètica (PVE) de la aportació de l'AMB per al finançament de l'anomenat Pla d'adequació de la PVE.
- Diferències en la imputació de costos a la Planta de Valorització Energètica.

Ingressos	Import G&L A	Import TERSA	Diferència
Vendes energia	10.062.886,89	8.778.117,25	1.284.769,64
Vendes vapor	862.733,76	862.733,76	0,00
Altres vendes	3.721,80	3.721,80	0,00
Prestació de serveis (PVE)	10.576.257,67	10.576.257,67	0,00
Altres ingressos	0,00	0,00	0,00
Prestació de serveis (PTMB)	10.596.088,58	10.596.088,58	0,00
Cànon residus	5.835.040,38	5.835.040,38	0,00
Aportació Pla Director	1.740.646,96	0,00	1.740.646,96
Dividends Ecoparc Mediterrani	650.129,95	650.129,95	0,00
Total ingressos	40.327.505,99	37.302.089,39	3.025.416,60

Despeses	Import G&L A	Import TERSA	Diferència
Consums	2.477.779,94	2.477.779,94	0,00
Treballs altres empreses (PTMB)	11.263.642,16	11.263.642,16	0,00
Total aprovisionaments	13.741.422,10	13.741.422,10	0,00
Sous i salaris	2.535.660,08	2.543.001,68	-7.341,60
Seguretat Social	703.134,44	703.134,44	0,00
Altres despeses socials	56.634,03	49.292,43	7.341,60
Total despeses de personal	3.295.428,55	3.295.428,55	0,00
Cànon residus	5.835.040,38	5.835.040,38	0,00
Serveis exteriors	7.748.734,28	7.748.734,28	0,00
Tributs i taxes	806.457,69	825.631,69	-19.174,00
Total altres despeses d'explotació	14.390.232,35	14.409.406,35	-19.174,00
Amortitzacions	2.631.628,29	2.631.628,29	0,00
Despeses d'estructura	772.512,54	1.055.490,63	-282.978,09
Total despeses	34.831.223,83	35.133.375,92	-302.152,09

Resultat abans d'impostos	5.496.282,16	2.168.713,47	3.327.568,69
----------------------------------	---------------------	---------------------	---------------------

6.1.1. Vendes d'energia

La diferència interpretativa respecte les vendes d'energia es produeix per la circumstància particular que la unitat de negoci dedicada a la comercialització de l'energia produïda, és una unitat de negoci interna de TERSA. És a dir, que és la mateixa societat TERSA la que realitza la comercialització de l'energia, però a través d'una altra secció diferent de la Planta de Valorització Energètica.

De no donar-se la circumstància particular indicada en el paràgraf anterior, una part dels ingressos estarien atribuïts a la societat TERSA i una altra part dels ingressos estarien atribuïts a la societat comercialitzadora d'energia. Aquest és el criteri que va seguir la societat TERSA en els seus càlculs, mentre que en l'informe d'abril de 2019 se va seguir el criteri d'imputar tot l'ingrés a la societat TERSA, malgrat l'existència d'Acord bilateral de venda d'energia entre les plantes de producció i la comercialitzadora d'electricitat de TERSA, de 7 de novembre de 2017 (conveni durant un temps determinat en que les contraparts, productors i consumidors o comercialitzadors fixen un preu de venda i compra d'energia de tal manera que els primers assegurin els ingressos i els altres els seus costos no exposant-se a la volatilitat del mercat elèctric) de cobertura de preu establert entre les unitats de negoci de la Planta de Valorització Energètica i Barcelona Energia que assegura la venda d'una quantitat d'energia (MWh) en funció de les necessitats de consum dels clients de la comercialitzadora a un preu que es va tancar a 46,5 euros/MWh el mes de novembre de l'any 2017, i que es corresponia amb el preu que marcava en aquelles dates el mercat de futurs de l'electricitat OMIP pel període comprès entre l'01/07/2018 i el 30/06/2019. La quantitat d'energia utilitzada al llarg de l'any 2018 a l'empara d'aquest acord ha suposat un import de 1.284.769,64 euros.

El propi informe justificatiu de l'acord bilateral de venda de energia, incloïa la justificació de l'acord del preu tancat:

- Que la comercialitzadora pugui oferir preus fixos als seus accionistes: Ajuntament de Barcelona i AMB.
- La comercialitzadora, fixant el seu cost d'aprovisionament d'energia, pot subministrar als seus clients preus fixos, cobrint el risc de la volatilitat del mercat i estalviant-se els costos d'intermediació de tancar un producte financer derivat a futurs (swap).
- Les plantes de generació s'asseguren un preu fix per a la retribució de l'energia generada, evitant també la volatilitat del mercat (pool).
- Es tracta de un procediment habitual establert entre plantes de generació i empreses comercialitzadores, i que ja s'apuntava com a estratègia operativa a implementar en els documents de pla de negoci desenvolupats prèviament a la posada en marxa d'aquesta activitat per part de TERSA.

En conclusió es tracta de l'existència d'un acord bilateral entre dues unitats de negoci de TERSA, Planta de Valorització Energètica i Barcelona Energia, per la qual la segona garanteix un preu fix a la primera i n'assumeix el risc. El repartiment dels ingressos corresponents a la venda d'energia, s'ha establert entre les unitats de negoci interna de TERSA, separant l'activitat productora de l'activitat comercialitzadora, de la mateixa manera com es faria si ambdues activitats estiguessin realitzades per societats mercantils diferents i tenint en compte el preu de mercat.

Si la comercialització s'hagués fet a través d'una altra societat mercantil, els ingressos obtinguts per TERSA per vendes d'energia haurien estat els considerats per aquesta societat en la seva informació financera (de la unitat de negoci PVE), és a dir que les vendes d'energia de l'exercici 2018 que han de ser considerades són d'un import de 8.778.117,25 euros.

En conseqüència, no s'ha de considerar com a ingrés de 2018 l'import de 1.284.769,64 euros corresponents a l'activitat comercialitzadora d'energia i per tant, no s'ha de considerar aquest import en el càlcul de resultat de l'activitat de la Planta de Valorització Energètica.

6.1.2. Aportació Pla Director

TERSA rep de l'AMB una aportació anual pel cost d'adequació de la Planta de Valorització Energètica al nou pla de gestió de residus establert per la Generalitat de Catalunya. Aquest cost de 33.117.353 euros va ser assumit en la seva totalitat per TERSA, i l'AMB retorna en un termini de 15 anys, equivalent al termini d'amortització dels actius afectes, el capital mes interessos derivats del pagament ajornat.

Una de les interpretacions donades a aquest concepte va considerar com a ingrés de l'activitat un import de 1.740.646,96 euros que es l'aplicació al compte de Pèrdues i Guanys de l'anualitat d'amortització de l'any 2018.

Per aclarir aquesta diferència d'interpretació, s'ha de considerar l'operació en la seva totalitat, des que es va produir la inversió, amb el capital de TERSA, per el condicionament de les instal·lacions. Tenint en compte també que aquestes instal·lacions s'hauran de revertir a la finalització del període de concessió.

La aportació de l'AMB per al finançament de l'anomenat Pla d'adequació de la Planta de Valorització Energètica no és mes que el retorn de la inversió realitzada per TERSA i no pot ser considerat com un ingrés, ja que de fer-se així, es produiria l'efecte final que en el moment de revertir la inversió a l'organisme que concedeix la concessió d'explotació de la Planta de Valorització Energètica, la societat TERSA hauria perdut tot el capital que va invertir en l'adequació de la planta.

Dit en altres paraules, considerar aquest import com a ingrés suposa per a la societat TERSA deixar de guanyar una quantitat equivalent, mitjançant la qual la societat ha de reposar el capital que va invertir en les instal·lacions.

En conseqüència, no s'ha de considerar com a ingrés de 2018 l'import de 1.740.646,96 euros corresponent a l'Aportació de l'AMB per al finançament de l'anomenat Pla d'adequació de la Planta de Valorització Energètica i per tant, no s'ha de considerar aquest import en el càlcul de resultat de l'activitat.

6.1.3. Despeses d'estructura

Les filials de TERSA, SEMESA i SIRESA, son les que gestionen d'una banda les plantes de triatge d'envasos i productes voluminosos (SEMESA) i de l'altre la gestió de la logística i les deixalleries mòbils de l'AMB (SIRESA). En ambdós casos els encàrrecs de l'AMB son atribuïts a TERSA i per tant els contractes amb certs proveïdors, els serveis dels quals estan directament lligats als serveis de l'encàrrec, han estat licitats i facturats a TERSA.

La repercussió aplicada de costos d'estructura ha estat l'explicada en l'apartat 5 d'aquest informe. Atès que la repercussió a SEMESA i SIRESA es per la totalitat de la seva activitat, el repartiment de les despeses d'estructura de TERSA que G&L A detalla a la pàgina 15 del seu informe (d'abril de 2019) que correspon a les activitats de Triatge d'envasos lleugers i Tractament de residus voluminosos i fusta (en el cas de SEMESA), i a les activitats de gestió

Logística de la Xarxa de deixalleries i Central de reserves (en el cas de SIRESA), entenem que no correspon al estar ja incorporades aquestes prestacions dins el càlcul global dels serveis entre TERSA i les seves filials SEMESA i SIRESA.

L'error indicat va suposar una reducció en el % aplicat en el càlcul (a la pàgina 15 del informe d'abril 2019), que tenia un efecte invers en els costos aplicats a l'activitat de la Planta de Valorització Energètica, havent estimat per 2018 un cost d'estructura inferior, en 282.978,09 euros, al que realment s'havia d'aplicar.

En conseqüència s'han de considerar en el càlcul del resultat de l'activitat de l'exercici 2018, unes despeses d'estructura de 1.055.490,63 euros.

6.2. Encàrrec de gestió de la Planta de Biogàs de la Vall d'en Joan

Correspon a l'encàrrec de gestió relatiu a la desgasificació i aprofitament energètic del Biogàs del dipòsit controlat de la Vall d'en Joan en el Garraf.

Les dades d'aquesta activitat realitzada per TERSA són les següents:

Ingressos	Import TERSA
Vendes energia	844.805,79
Prestació de serveis	796.000,00
Altres ingressos	0,00
Total ingressos	1.640.805,79

Despeses	Import TERSA
Consums	731.431,72
Treballs altres empreses	844.805,79
Total aprovisionaments	1.576.237,51
Sous i salaris	154.124,18
Seguretat Social	47.183,57
Altres despeses socials	7.315,87
Total despeses de personal	208.623,62
Serveis exteriors	286.526,23
Tributs i taxes	152.319,93
Total altres despeses d'explotació	438.846,16
Amortitzacions	7.299,55
Despeses d'estructura	66.645,69
Total despeses	2.297.652,53

Resultat abans d'impostos	-656.846,74
----------------------------------	--------------------

6.3. Encàrrec de gestió de la Planta de Triatge d'envasos lleugers

El servei comporta la gestió de la Planta de Triatge d'envasos lleugers de Gavà i Viladecans.

Aquesta activitat es desenvolupada per SEMESA. Les dades i el resultat abans d'impostos d'aquesta activitat són les següents:

Ingressos	Import TERSA/SEMESA
Altres vendes	16.365,79
Prestació de serveis	4.529.765,83
Altres ingressos	2.868,00
Total ingressos	4.548.999,62

Despeses	Import TERSA/SEMESA
Consums	270.263,73
Treballs altres empreses	542.407,97
Total aprovisionaments	812.671,70
Sous i salaris	1.107.502,30
Seguretat Social	326.028,25
Altres despeses socials	30.792,46
Total despeses de personal	1.464.323,01
Serveis exteriors	1.688.212,55
Tributs i taxes	58.962,99
Total altres despeses d'explotació	1.747.175,54
Amortitzacions	470.712,36
Despeses d'estructura	0,00
Total despeses	4.494.882,61

Resultat abans d'impostos	54.117,01
----------------------------------	------------------

El servei es presta per SEMESA conjuntament amb el servei de gestió i tractament de residus voluminosos i fusta.

A cadascuna de les partides del resultat de les dues activitats s'inclou la distribució de les despeses de serveis comuns i estructura pròpies de SEMESA amb el criteri de repartiment al 50%, a excepció de diversos centres de cost de serveis comuns que tenen un tractament específic diferenciat. La repercussió del cost d'estructura de TERSA es troba imputat dins la partida treballs d'altres empreses.

6.4. Encàrrec de gestió de la Planta de Tractament de residus voluminosos

El servei comporta la gestió i tractament de residus voluminosos i fusta de Gavà i Viladecans.

Aquesta activitat es desenvolupada per SEMESA. Les dades i el resultat abans d'impostos d'aquesta activitat són les següents:

Ingressos	Import TERSA/SEMESA
Altres vendes	807.746,89
Prestació de serveis	3.369.125,65
Altres ingressos	2.868,00
Total ingressos	4.179.740,54

Despeses	Import TERSA/SEMESA
Consums	175.728,09
Treballs altres empreses	1.718.057,34
Total aprovisionaments	1.893.785,43
Sous i salaris	254.778,99
Seguretat Social	74.878,42
Altres despeses socials	16.082,01
Total despeses de personal	345.739,42
Serveis exteriors	1.558.008,98
Tributs i taxes	532.225,85
Total altres despeses d'exploració	2.090.234,83
Amortitzacions	412.802,03
Despeses d'estructura	0,00
Total despeses	4.742.561,71

Resultat abans d'impostos	-562.821,17
----------------------------------	--------------------

El servei es presta per SEMESA conjuntament amb el servei de gestió i triatge d'envasos lleugers.

A cadascuna de les partides del resultat de les dues activitats s'inclou la distribució de les despeses de serveis comuns i estructura pròpies de SEMESA amb el criteri de repartiment al 50%, a excepció de diversos centres de cost de serveis comuns que tenen un tractament específic diferenciat. La repercussió del cost d'estructura de TERSA es troba imputat dins la partida treballs d'altres empreses.

6.5. Encàrrec de gestió de la Central de reserves i Oficina d'Atenció al Contribuent de la TMTR

Correspon a les encomanes de gestió de l'Oficina d'Atenció al Contribuent de la Taxa Metropolitana de Tractament de Residus i del servei de la Central de reserves del programa "Compartim futur".

Aquesta activitat es desenvolupada per SIRESA. Les dades i el resultat abans d'impostos d'aquesta activitat són les següents:

Ingressos	Import TERSA/SIRESA
Altres vendes	0,00
Prestació de serveis	105.873,01
Altres ingressos	0,00
Total ingressos	105.873,01

Despeses	Import TERSA/SIRESA
Consums	174,86
Treballs altres empreses	7.189,21
Total aprovisionaments	7.364,07
Sous i salaris	141.050,37
Seguretat Social	44.063,25
Altres despeses socials	2.230,78
Total despeses de personal	187.344,40
Serveis exteriors	7.186,23
Tributs i taxes	0,00
Total altres despeses d'explotació	7.186,23
Amortitzacions	0,00
Despeses d'estructura	4.854,63
Total despeses	206.749,33

Resultat abans d'impostos	-100.876,32
----------------------------------	--------------------

L'estructura imputada correspon a la pròpia de SIRESA i la de TERSA es troba dins la partida treballs d'altres empreses.

6.6. Encàrrec de gestió Logística de la Xarxa de deixalleries metropolitanes i servei de gestió de deixalleries mòbils metropolitanes

Dins d'aquest apartat s'inclouen dos encàrrecs de gestió, el servei de gestió logística de la xarxa de deixalleries metropolitanes i el servei de gestió de les deixalleries mòbils metropolitanes.

Aquesta activitat es desenvolupada per SIRESA. Les dades i el resultat abans d'impostos d'aquesta activitat són les següents:

Ingressos	Import TERSA/SIRESA
Altres vendes	47.652,41
Prestació de serveis	3.785.768,30
Altres ingressos	0,00
Total ingressos	3.833.420,71

Despeses	Import TERSA/SIRESA
Consums	44.066,57
Treballs altres empreses	3.245.637,21
Total aprovisionaments	3.289.703,78
Sous i salaris	323.014,69
Seguretat Social	85.005,65
Altres despeses socials	5.514,34
Total despeses de personal	413.534,68
Serveis exteriors	78.178,44
Tributs i taxes	1.156,02
Total altres despeses d'exploració	79.334,46
Amortitzacions	0,00
Despeses d'estructura	175.775,10
Total despeses	3.958.348,02

Resultat abans d'impostos	-124.927,31
----------------------------------	--------------------

L'estructura imputada correspon a la pròpia de SIRESA i la de TERSA es troba dins la partida treballs d'altres empreses.

7. Resultat dels encàrrecs de gestió de l'AMB

El resultat abans d'impostos de l'exercici 2018 de les diferents activitats corresponents als encàrrecs de gestió de l'AMB va ser un resultat de 777.358,94 euros, segons el següent detall:

Encàrrec de gestió de l'AMB	Resultat
Planta Integral de Valorització de Residus	2.168.713,47
Planta de Biogàs de la Vall d'en Joan	-656.846,74
Planta de Triatge d'envasos lleugers	54.117,01
Planta de Tractament de residus voluminosos	-562.821,17
Central de reserves i Oficina d'Atenció al Contribuent de la TMTR	-100.876,32
Logística de la Xarxa de deixalleries metropolitanas i servei de gestió de deixalleries mòbils metropolitanas	-124.927,31
Total Resultat abans d'impostos de l'exercici 2018	777.358,94

8. Resum de conclusions

8.1. Aspectes que van generar diferències interpretatives en l'anàlisi de l'encàrrec de gestió de la Planta Integral de Valorització de Residus

8.1.1. Vendes d'energia

Les diferents interpretacions donades per aquest tema es produeixen per la circumstància particular que la unitat de negoci dedicada a la comercialització de l'energia produïda, és una unitat de negoci interna. És a dir, que és la mateixa societat TERSA la que realitza la comercialització de l'energia, però a través d'una altra secció diferent de la Planta de Valorització Energètica.

De no donar-se la circumstància particular indicada, una part dels ingressos estarien atribuïts a la societat TERSA i una altra part dels ingressos estarien atribuïts a la societat comercialitzadora d'energia.

El repartiment dels ingressos corresponents a la venda d'energia, s'ha d'establert separant l'activitat productora de l'activitat comercialitzadora, basant-se en el preu de mercat establert en l'Acord bilateral de venda d'energia entre les plantes de producció i la comercialitzadora d'electricitat de TERSA, de la mateixa manera com es faria si ambdues activitats estiguessin realitzades per societats mercantils diferents i tenint en compte el preu de mercat. El preu de mercat establert es correspon amb el preu que marcava el mercat de futurs de l'electricitat OMIP pel període comprès entre l'01/07/2018 i el 30/06/2019.

En conseqüència, no s'ha de considerar com ingrés de 2018 l'import de 1.284.769,64 euros corresponents a l'activitat comercialitzadora d'energia i per tant, no s'ha de considerar aquest import en el càlcul de resultat de l'activitat de la Planta de Valorització Energètica.

8.1.2. Aportació Pla Director

TERSA rep de l'AMB una aportació anual pel cost d'adequació de la Planta de Valorització Energètica al nou pla de gestió de residus establert per la Generalitat de Catalunya. Aquest cost d'adequació de 33.117.353 euros va ser assumit en la seva totalitat per TERSA, i l'AMB retorna en un termini de 15 anys, equivalent al termini d'amortització dels actius afectes, el capital més interessos derivats del pagament ajornat.

Aquestes instal·lacions s'hauran de revertir a la finalització del període de concessió.

La aportació de l'AMB per al finançament de l'anomenat Pla d'adequació de la Planta de Valorització Energètica no és més que el retorn de la inversió inicial realitzada per TERSA i no pot ser considerat com un ingrés, ja que de fer-se així, es produiria l'efecte final que en el moment de revertir la inversió a l'organisme que concedeix la concessió d'explotació de la Planta de Valorització Energètica, la societat TERSA hauria perdut tot el capital que va invertir en l'adequació de la planta.

Considerar aquest import com a ingrés suposa per a la societat TERSA deixar de guanyar una quantitat equivalent, mitjançant la qual la societat ha de reposar el capital que va invertir en les instal·lacions.

En conseqüència, no s'ha de considerar com a ingrés de 2018 l'import de 1.740.646,96 euros corresponent a l'Aportació de l'AMB per al finançament de l'anomenat Pla d'adequació de la Planta de Valorització Energètica i per tant, no s'ha de considerar aquest import en el càlcul de resultat de l'activitat.

8.1.3. Despesa d'estructura

Les filials de TERSA, SEMESA i SIRESA, són les que gestionen d'una banda les plantes de triatge d'envasos i productes voluminosos (SEMESA) i de l'altra la gestió de la logística i les deixalleries mòbils de l'AMB (SIRESA). En ambdós casos els encàrrecs de l'AMB són atribuïts a TERSA i per tant els contractes amb certs proveïdors, els serveis dels quals estan directament lligats als serveis de l'encàrrec, han estat licitats i facturats a TERSA.

En la repercussió de costos d'estructura, la societat diferencia entre els costos de societats que jurídicament són independents i els costos que suposen repercussions internes entre línies de negoci de la mateixa societat.

TERSA repercuteix costos a les seves filials SEMESA i SIRESA d'acord amb uns criteris establerts i sostinguts en el temps que no han sigut motiu de qüestió de la metodologia emprada per part dels auditors de la societat.

S'han de considerar en el càlcul del resultat de l'activitat de la Planta Integral de Valorització de Residus de l'exercici 2018, unes despeses d'estructura de 1.055.490,63 euros.

8.2. Resultat dels encàrrecs de gestió de l'AMB

Un cop quantificats els costos directes i indirectes de 2018 que es van suportar per a cadascuna de les línies de serveis i d'activitat de les societats TERSA, SEMESA i SIRESA, que van ser fruit dels encàrrecs de gestió de l'AMB, a la vegada que es van correlacionar amb els ingressos, transferències i aportacions que les societats van rebre, el resultat abans d'impostos de l'exercici 2018, va ser un resultat de 777.358,94 euros.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'D. Mas'.

Barcelona, a 30 de desembre de 2019