



## Comptes anuals i informe de gestió de l'any 2001

C. N. M. V.

FOTOCOPIA DE (VENTA) ANUALES.

ANOTACIONES REGISTRO EMISORES



**TÚNEL DEL CADÍ**  
S.A.C.

# Informe d'Auditoria



Auditors

Edifici La Porta de Barcelona  
Av. Diagonal, 682  
08034 Barcelona



Informe  
de KPMG  
Auditores, S.L.

## Informe d'Auditoria de Comptes Anuals

Als Accionistes de  
Túnel del Cadí, Societat Anònima Concessionària

Hem auditat els comptes anuals de Túnel del Cadí, Societat Anònima Concessionària (la Societat) que comprenen el balanç de situació al 31 de desembre de 2001, el compte de pèrdues i guanys i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en la data esmentada, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de la Societat. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

D'acord amb la legislació mercantil els Administradors presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació, del compte de pèrdues i guanys i del quadre de finançament, a més de les xifres de l'exercici 2001 les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2001. Amb data 30 de març del 2001 vam emetre el nostre informe d'auditoria corresponent a l'exercici 2000, en el que vam expressar una opinió favorable.

En la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2001 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Túnel del Cadí, Societat Anònima Concessionària al 31 de desembre de 2001 i dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en la data esmentada i contenen la informació necessària i suficient per a la seva adequada interpretació i comprensió, de conformitat amb principis i normes comptables generalment acceptats adaptats a Societats Concessionàries d'Autopistes de Peatge, que guarden uniformitat amb els aplicats l'exercici anterior.

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2001 conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de Túnel del Cadí, Societat Anònima Concessionària, l'evolució dels seus negocis i sobre d'altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2001. El nostre treball com auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir del registres comptables de la Societat.

KPMG AUDITORES, S.L.

Josep Mª de Hita Planella

26 de març de 2002



KPMG Auditores S.L.  
KPMG Auditores S.L. es miembro de  
KPMG International, Sociedad Suiza.

Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el n.º 50702,  
y en el Registro de Sociedades del Instituto de Auditores-Censores  
Jurados de Cuentas con el n.º 10.  
Reg. Mer. Madrid, T. 11.861, F. 84, Sec. 8, H. M-168.007, Inscrp. 1.ª  
N.I.F. B-78510183



# Comptes Anuals

## 1. Balanç

---

## 2. Compte de Pèrdues i Guanys

---

## 3. Memòria

---

# Informe Delegat del Govern

Informe  
del Delegat  
del Govern

 Generalitat de Catalunya  
Departament de Política Territorial  
i Obres Públiques  
**Delegació del Govern a les Societats  
Concessionàries d'Autopistes**

## CENSURA PRÈVIA DE LA DELEGACIÓ DEL GOVERN DELS COMPTES ANUALS DE L'EMPRESA "TÚNEL DEL CADÍ, SOCIETAT ANÒNIMA CONCESSIONÀRIA", DE L'EXERCICI A 31 DE DESEMBRE DE 2001.

D'acord amb el que està establert en l'article 36 de la Llei 8/1972, de 10 de maig, en relació amb l'article 2 del Decret 245/1991, de 14 d'octubre, pel qual es regula la Delegació del Govern a les Societats Concessionàries d'Autopistes de Catalunya, i en funció del Decret 367/1981, de 18 de setembre sobre assumpció per la Generalitat del caràcter d'Administració concedent respecte a la concessió del Túnel del Cadí, aquesta Delegació del Govern, en relació a la censura prèvia dels comptes anuals presentats pel Túnel del Cadí, Societat Anònima Concessionària (TC, SAC), corresponents a l'exercici a 31 de desembre de 2001, ha resolt fer constar el següent:

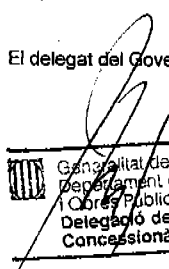
- a) Els comptes anuals han estat confeccionats d'acord amb els principis comptables acceptats i detallats en la Memòria, ajustant-se al Pla General de Comptabilitat amb les especificacions recollides en les normes d'adaptació d'aquest Pla a les Societats Concessionàries d'Autopistes, Túnels i altres Vies de Peatge aprovades per Ordre del Ministeri d'Economia i Hisenda, de 10 de desembre de 1998, d'acord amb la certificació de l'auditoria independent emesa per KPMG, AUDITORES, S.L.
- b) El Balanç de situació i el Compte de Resultats de l'exercici de l'any 2001, d'acord amb l'auditoria independent, responen a les anotacions comptables recollides en els llibres oficials, legalitzats i complimentats d'acord amb els preceptes del Codi de Comerç i la restant legislació aplicable.

En aquesta Delegació del Govern es disposa d'una còpia de l'informe de l'auditoria independent amb la corresponent certificació, document emès per la firma KPMG, AUDITORES, S.L.

Aquesta Delegació del Govern, en compliment de la clàusula 50 del Decret 215/1973, de 25 de gener, i per a coneixement de l'accionariat de l'empresa Túnel del Cadí, Societat Anònima Concessionària, (TC, SAC), tenint en compte l'auditoria favorable de KPMG, AUDITORES, S.L, emet la present censura prèvia de comptes, corresponent a l'exercici a 31 de desembre de 2001, resultants dels criteris comptables exposats, acreditats per la societat concessionària.

Contra aquesta resolució, que no exhaureix la via administrativa, es pot interposar recurs d'alçada, de conformitat amb allò que preveuen els articles 107.1 i 114 i 115 de la Llei 30/1992, de 26 de novembre, de règim jurídic de les Administracions Públiques i del Procediment Administratiu Comú, modificada per la Llei 4/1999, davant l'Hble. Conseller de Política Territorial i Obres Públiques (article 3 del Decret 245/1991, de 14 d'octubre), en el termini d'un mes a comptar des de l'endemà de la rebuda de la notificació, sense perjudici de qualsevol altre recurs que consideri procedent.

El delegat del Govern

  
 Generalitat de Catalunya  
Departament de Política Territorial  
i Obres Públiques  
**Delegació del Govern a les Societats  
Concessionàries d'Autopistes**

Josep A. Grau i Reinés

Barcelona, 17 d'abril de 2002

# Comptes Anuals

Balanços  
de Situació el  
31 de desembre  
de 2001 i 2000

|                                                             | 2001               | 2000               |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Immobilitzat</b>                                         |                    |                    |
| Immobilitzacions immaterials (nota 5)                       | 53.204             | 70.620             |
| Immobilitzacions materials (nota 6)                         | 80.426.227         | 82.943.193         |
| Immobilitzacions financeres (nota 7)                        | 766.978            | 782.826            |
| <b>TOTAL IMMOBILITZAT</b>                                   | <b>81.246.409</b>  | <b>83.796.639</b>  |
| <b>Despeses a distribuir en diversos exercicis (nota 8)</b> | <b>136.736.932</b> | <b>135.014.526</b> |
| <b>Actiu circulant</b>                                      |                    |                    |
| Existències                                                 | 23.047             | 22.300             |
| Deutors (nota 9)                                            | 2.799.117          | 2.921.794          |
| Inversions financeres temporals (nota 10)                   | 11.069.482         | 7.469.287          |
| Tresoreria                                                  | 92.624             | 63.258             |
| Ajustaments per periodificació                              | 3.379              | 45.591             |
| <b>TOTAL ACTIU CIRCULANT</b>                                | <b>13.987.649</b>  | <b>10.522.230</b>  |
| <b>TOTAL ACTIU</b>                                          | <b>231.970.990</b> | <b>229.333.395</b> |

(Expressats  
en euros)

# Comptes Anuals

Balanços  
de Situació el  
31 de desembre  
de 2001 i 2000

| PASSIU                                              | 2001               | 2000               |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Fons propis (nota 11)</b>                        |                    |                    |
| Capital subscrit                                    | 105.503.730        | 105.681.698        |
| Reserves                                            | 2.889.983          | 1.482.054          |
| Resultat de l'exercici                              | 1.534.061          | 1.229.961          |
| <b>TOTAL FONS PROPIS</b>                            | <b>109.927.774</b> | <b>108.393.713</b> |
| <b>Provisions per a riscos i despeses (nota 12)</b> | <b>11.633.704</b>  | <b>10.333.761</b>  |
| <b>Creditors a llarg termini (nota 13)</b>          | <b>103.923.407</b> | <b>103.923.407</b> |
| <b>Creditors a curt termini</b>                     |                    |                    |
| Deutes amb entitats de crèdit                       | 197.435            | 233.412            |
| Emissions d'obligacions i altres valors negociables | 2.786.685          | 2.786.685          |
| Creditors comercials                                | 339.306            | 427.088            |
| Altres deutes no comercials (nota 14)               | 3.120.878          | 3.235.329          |
| Ajustaments per periodificació                      | 41.801             | -                  |
| <b>TOTAL CREDITORS A CURT TERMINI</b>               | <b>6.486.105</b>   | <b>6.682.514</b>   |
| <b>TOTAL PASSIU</b>                                 | <b>231.970.990</b> | <b>229.333.395</b> |

(Expressats  
en euros)

# Comptes Anuals

Comptes de  
Pèrdues i Guanys  
per als exercicis  
anuals acabats a  
31 de desembre  
de 2001 i 2000

| DESPESSES                                                      | 2001             | 2000             |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Despeses d'explotació</b>                                   |                  |                  |
| Consums de primeres matèries                                   | (746)            | 5.562            |
| Despeses de personal (nota 18)                                 |                  |                  |
| Sous, salaris i assimilats                                     | 1.154.730        | 1.052.302        |
| Càrregues socials                                              | 320.759          | 307.494          |
| Altres despeses de personal                                    | 69.972           | 67.903           |
| Dotacions per a amortitzacions<br>d'immobilitzat (notes 5 i 6) | 2.442.668        | 2.505.668        |
| Variació de les provisions<br>de tràfic                        | 502              | -                |
| Dotació al fons de reversió<br>(nota 12)                       | 1.073.883        | 995.839          |
| Altres despeses d'explotació                                   |                  |                  |
| Serveis exteriors                                              | 1.602.612        | 1.643.863        |
| Tributs                                                        | 441.610          | 433.981          |
| <b>Total despeses d'explotació</b>                             | <b>7.105.990</b> | <b>7.012.612</b> |
| <b>Beneficis d'explotació</b>                                  | <b>9.058.077</b> | <b>7.878.936</b> |
| <b>Despeses financeres</b>                                     |                  |                  |
| Despeses financeres i despeses<br>assimilades (nota 19)        | 5.543.648        | 5.777.781        |
| <b>Total despeses financeres</b>                               | <b>5.543.648</b> | <b>5.777.781</b> |
| <b>Beneficis de les activitats<br/>ordinàries</b>              | <b>3.514.429</b> | <b>2.101.155</b> |
| <b>Pèrdues i despeses<br/>extraordinàries</b>                  |                  |                  |
| Pèrdues procedents de<br>l'immobilitzat material               | 1.173.869        | 209.270          |
| <b>Total pèrdues i despeses<br/>extraordinàries</b>            | <b>1.173.869</b> | <b>209.270</b>   |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                               | <b>2.360.094</b> | <b>1.892.248</b> |
| <b>Impost sobre Societats (nota 15)</b>                        | <b>826.033</b>   | <b>662.287</b>   |
| <b>Resultat de l'exercici</b>                                  | <b>1.534.061</b> | <b>1.229.961</b> |

(Expressats  
en euros)

| INGRESSOS                                             | 2001              | 2000              |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ingressos d'explotació</b>                         |                   |                   |
| Import net de la xifra<br>de negocis (nota 16)        |                   |                   |
| Peatges                                               | 16.367.951        | 14.953.084        |
| Descomptes i rappels sobre<br>vendes                  | (1.661.295)       | (1.440.976)       |
| <b>Altres ingressos d'explotació</b>                  |                   |                   |
| Ingressos accessoris i altres<br>de gestió corrent    | 262.073           | 144.919           |
| Altres ingressos (nota 17)                            | 1.195.338         | 1.234.521         |
| <b>Total ingressos d'explotació</b>                   | <b>16.164.067</b> | <b>14.891.548</b> |
| <b>Resultats financers negatius</b>                   | <b>5.543.648</b>  | <b>5.777.781</b>  |
| <b>Beneficis i ingressos<br/>extraordinaris</b>       |                   |                   |
| Beneficis en alienació<br>d'immobilitzat              | 2.198             | 363               |
| Ingressos i beneficis d'altres<br>exercicis           | 17.336            | -                 |
| <b>Total beneficis i ingressos<br/>extraordinaris</b> | <b>19.534</b>     | <b>363</b>        |
| <b>Resultats extraordinaris<br/>negatius</b>          | <b>1.154.335</b>  | <b>208.907</b>    |

### 1. Naturalesa i Activitats de la Societat

Túnel del Cadí, Societat Anònima Concessionària (d'ara endavant la Societat) es va constituir com a societat anònima el 19 d'octubre de 1968, d'acord amb la legislació espanyola i sota la denominació social de Promociones Pirenaicas, S.A. i posteriorment va canviar la seva denominació per la de Túnel del Cadí Concesionaria del Estado, S.A. Segons acord del Govern de la Generalitat de Catalunya de 12 de juny de 1996 i de la Junta General d'Accionistes de 6 de juny de 1996, es va modificar la denominació social de la Societat per l'actual. Així mateix, es va traslladar el domicili social a Carretera de Vallvidrera a Sant Cugat, BV-1462, Km. 5,3 de Barcelona. Aquests acords es van formalitzar en escriptura pública l'11 de juliol de 1996.

La Societat té com a activitat la derivada d'una concessió de l'Estat Espanyol originalment fins al 8 de març del 2019 i ampliada posteriorment fins al 8 de març de 2023, per a la construcció, conservació i explotació, en règim de peatge, d'un túnel i dels seus accessos a la Serra del Cadí (d'ara endavant el Túnel). Així mateix el seu objecte social contempla addicionalment l'obtenció d'altres possibles concessions i activitats de projecció, promoció, desenvolupament, direcció, assessorament, execució i explotació de tot tipus d'obres, construccions i infraestructures viàries i de serveis. La durada de la Societat es troba limitada al període de la concessió. Finalitzat l'esmentat període la Societat deixarà de tenir personalitat jurídica i el Túnel revertirà a la Generalitat de Catalunya sense compensació.

Mitjançant el Decret 367/1981, de 18 de setembre, la Generalitat de Catalunya va assumir el caràcter d'administració concedent

i l'exercici de les potestats administratives inherents.

El Túnel i els seus accessos principals van ser posats en servei el 30 d'octubre de 1984. El 22 de febrer de 1985, la Generalitat de Catalunya va ampliar els terminis de la concessió des de l'accés nord que finalitzava a Alp, fins a la intersecció amb la CN-152. Aquest nou tram va entrar en servei el 29 de novembre de 1985.

El 3 de febrer de 2000 la Conselleria de Política Territorial i Obres Públiques de la Generalitat de Catalunya, va aprovar un nou Pla Económico-financer de la Societat, que contempla la recuperació de les inversions realitzades i de les despeses diferides així com la cancel·lació de tots els deutes de la Societat en base als condicionants vigents de la concessió (volum de trànsits i deutes, etc.).

Les tarifes de peatge són regulades pel Decret de Concessió i la legislació complementària corresponent.

### 2. Bases de Presentació

En compliment de la legislació vigent, els Administradors de la Societat han formulat aquests comptes anuals amb l'objecte de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats i dels canvis en la situació financera de l'exercici 2001, així com la proposta de distribució de resultats d'aquest exercici.

Aquests comptes anuals han estat preparats a partir dels registres auxiliars de comptabilitat.

Els Administradors de la Societat estimen que els comptes de l'exercici 2001 s'aprova-



ran sense variacions significatives. D'acord amb la normativa el balanç de situació, el compte de pèrdues i guanys i el quadre de financiació inclouen a efectes comparatius les xifres de l'exercici 2000, que formaven part dels comptes anuals de l'exercici 2000 aprovats per la Junta General d'Accionistes de data 1 juny de 2001. D'acord amb el que està permès per aquesta normativa, la Societat ha optat per ometre en la memòria de l'exercici 2001 algunes dades comparatives de l'exercici anterior.

D'acord amb el que està permès per la vigent legislació, la Societat ha formulat aquests comptes anuals en euros. Les xifres comparatives del balanç de situació i del compte de pèrdues i guanys han estat convertides a euros mitjançant l'aplicació del tipus de canvi irrevocable entre la pesseta i l'euro i les normes d'arrodoniment establertes en aquesta legislació.

### 3. Distribució de Resultats

La proposta de distribució de resultats corresponents a l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2001, formulada pels Administradors i pendent d'aprovació per la Junta General d'Accionistes consisteix en el seu traspàs íntegre a la reserva legal.

### 4. Principis Comptables i Normes de Valoració Aplicats

Aquests comptes anuals han estat formulats d'acord amb les Normes d'Adaptació del Pla General de Comptabilitat a les Societats Concessionàries d'Autopistes, Túnel, Ponts i altres Vies de Peatge aprovades per l'Ordre Ministerial de 10 de desembre de 1998, aplicables a la Societat des de l'1 de gener de 1999.

Els principals principis i normes de valoració utilitzats són els següents:

#### (a) Immobilitzacions materials i immaterials

##### ▲ Inversió en el Túnel

La inversió en el Túnel inclou tots els costos de construcció, així com les despeses generals i d'administració, i les càrregues financeres generades fins l'entrada en funcionament del Túnel, així com les revaloritzacions practicades d'acord amb diferents disposicions legals d'actualització d'actius de caràcter general fins al 1983.

##### ▲ Fons d'amortització i reversió

A partir de l'exercici 1999, amb l'adaptació a la nova normativa comptable, el cost dels actius revertibles s'imputa com a despesa des de l'entrada en funcionament del Túnel, de la següent manera:

- Amortització lineal, d'acord amb criteris tècnics en el període de 50 anys en què s'estima la vida útil del Túnel d'acord amb els coeficients aprovats en l'Ordre del 12 de maig de 1993 del Ministeri d'Economia i Hisenda.
- Fons de reversió, amb dotacions anuals que es calculen sobre el valor net comptable estimat a la data de reversió, en base a la proporció dels ingressos de l'exercici sobre el total d'ingressos estimats del projecte, aplicats sobre el valor net comptable esmentat. El percentatge d'ingressos aplicat l'any 2001 ha estat el 2,45%.

##### ▲ Altres immobilitzacions

La resta d'immobilitzacions es reflecteixen al seu valor de cost actualitzat a l'empara de les diferents disposicions legals d'actualització d'actius fins 1983, net de la corresponent amortització acumulada. L'amortització es calcula pel mètode lineal en funció dels anys de vida útil estimats indicats a continuació:

## Comptes Anuals

| ANYS DE VIDA ÚTIL                             |      |
|-----------------------------------------------|------|
| Construccions                                 | 50   |
| Instal·lacions tècniques i maquinària         | 7-25 |
| Altres instal·lacions, utilitatge i mobiliari | 8-20 |
| Equips per a processament de dades            | 4-8  |
| Elements de transport                         | 6-14 |
| Aplicacions informàtiques                     | 3-5  |

### (b) Immobilitzacions financeres

Les immobilitzacions financeres es reflecteixen al seu cost d'adquisició actualitzat a l'empara de les diferents disposicions legals d'actualització d'actius fins al 1983.

### (c) Despeses a distribuir en diversos exercicis

La Societat estima que les despeses diferides seran recuperables a través dels ingressos dels exercicis futurs. Per tant, aquest epígraf inclou la càrrega financera derivada del finançament de l'autopista no imputable com a major valor de la inversió en el Túnel, que s'imputa a resultats fins a la finalització de la concessió en base a la proporció dels ingressos de l'exercici respecte del total d'ingressos previstos al Pla Economicofinancer de la concessió, en entendre's que els ingressos futurs contemplats en l'esmentat pla, permetran la recuperació de les esmentades despeses. El percentatge d'ingressos aplicat per al càlcul de l'exercici 2001 ha estat el 2,93%.

### (d) Transaccions en moneda estrangera

Les transaccions en moneda estrangera s'enregistren comptablement pel seu contravalor en euros, utilitzant els tipus de canvi vigents en les dates en què es realitzen. Els beneficis o pèrdues per les diferències de canvi sorgides en la cancel·lació dels saldos provinents de transaccions en moneda estrangera, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeixen.

Els saldos a cobrar i a pagar en moneda estrangera al tancament de l'exercici es valoren en euros a tipus de canvi que s'aproximen als vigents a 31 de desembre de 2001 o

pel seu valor de reembors quan aquest és conegut.

### (e) Existències

Les existències es valoren al seu cost d'adquisició calculat segons el mètode del preu mitjà ponderat.

### (f) Curt i llarg termini

En els balanços de situació adjunts, es classifiquen a curt termini els crèdits i deutes amb venciment igual o inferior a dotze mesos des de la data del balanç i a llarg termini en cas que el venciment sigui superior.

### (g) Indemnitzacions per acomiadament

Llevat del cas de causa justificada, les societats vénen obligades a indemnitzar els seus empleats quan són cessats en els seus serveis. Les indemnitzacions per acomiadament, quan apareixen, es carreguen a despeses en el moment en què es pren la decisió corresponent.

### (h) Impost sobre Societats

La despesa per Impost sobre Societats de cada exercici es calcula sobre el benefici econòmic, corregit per les diferències de naturalesa permanent amb els criteris fiscals i tenint en compte les bonificacions i deduccions aplicables. L'efecte impositiu de les diferències temporals s'inclou, en el seu cas, a les corresponents partides d'impostos anticipats o diferits del balanç de situació.

Els crèdits fiscals per bases imposables negatives es reconeixen com a impost anticipat, atesa la seva previsible recuperació en exercicis futurs.

### (i) Altres operacions financeres

La Societat manté operacions de permuta financera (Swap's) de tipus d'interès. Els resultats d'aquestes operacions, es reconeixen segons el principi de meritament.

## Comptes Anuals

### 3. Immobilitzacions Immaterials

El moviment d'aquest epígraf del balanç de situació, que correspon a aplicacions informàtiques, és el següent:

|                        | Saldo a<br>31/12/00 | Addicions | Saldo a<br>31/12/01 |
|------------------------|---------------------|-----------|---------------------|
| Cost                   | 520.119             | 17.129    | 537.248             |
| Amortització acumulada | (449.499)           | (34.545)  | (484.044)           |
| Valor net              | 70.620              | (17.416)  | 53.204              |

### 6. Immobilitzacions Materials

El moviment de les immobilitzacions materials corresponent a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2001 és el següent:

|                                             | Saldo a<br>31/12/00 | Addicions   | Baixes      | Saldo a<br>31/12/01 |
|---------------------------------------------|---------------------|-------------|-------------|---------------------|
| <b>Cost</b>                                 |                     |             |             |                     |
| Inversió en el túnel                        | 106.579.686         | 1.043.480   | (3.035.170) | 104.587.996         |
| Immobilitzacions en curs                    | -                   | 21.546      | -           | 21.546              |
| Altres immobilitzacions materials           | 15.637              | -           | -           | 15.637              |
| Altres instal·lacions, utilatge i mobiliari | 364.488             | -           | (11.395)    | 353.093             |
| Equips per a processament de dades          | 38.030              | -           | (4.710)     | 33.320              |
| Equips manteniment                          | 418.155             | -           | (16.105)    | 402.050             |
| <b>Menys amortització acumulada</b>         |                     |             |             |                     |
| Inversió en el Túnel                        | (23.722.111)        | (2.392.274) | 1.864.644   | (24.249.741)        |
| Altres immobilitzacions materials           | (332.537)           | (15.849)    | 12.762      | (335.624)           |
|                                             | (24.054.648)        | (2.408.123) | 1.877.406   | (24.585.365)        |
|                                             | 82.943.193          | (1.343.097) | (1.173.869) | 80.426.227          |

Durant l'exercici 2001 la Societat ha revisat l'inventari de la totalitat del seu immobilitzat material. Com a conseqüència d'aquest pro-

cés, durant aquest exercici s'han donat de baixa elements de l'immobilitzat per un valor net comptable total d' 1.173.869 euros.

## Comptes Anuals

La inversió en el Túnel representa els imports de les obres realitzades pels contractistes encarregats de la construcció del Túnel, així com altres despeses directament relacionades amb l'execució d'aquestes obres, d'acord amb el següent detall:

|                                      | Euros              |
|--------------------------------------|--------------------|
| Estudis i projectes                  | 3.198.198          |
| Costs de construcció                 | 55.334.584         |
| Direcció i control d'obra            | 4.239.021          |
| Expropiacions i reposició de serveis | 1.636.707          |
| Immobilitzat d'explotació            | 9.307.953          |
| Despeses financeres netes            | 22.172.365         |
| Despeses generals i d'administració  | 4.457.974          |
| <b>Inversió bàsica</b>               | <b>100.346.782</b> |
| Actualitzacions                      |                    |
| Llei de Pressupostos de 1981         | 1.092.201          |
| Llei de Pressupostos de 1983         | 3.149.013          |
|                                      | 4.241.214          |
|                                      | <b>104.587.996</b> |

La Societat manté les cobertures d'assegurança pertinents sobre els seus actius així com les derivades de l'explotació i gestió de la concessió.

### 7. Immobilitzacions Financeres

El detall i moviment de les immobilitzacions financeres és com segueix:

|                                 | Saldo a<br>31/12/00 | Altes         | Baixes          | Saldo a<br>31/12/01 |
|---------------------------------|---------------------|---------------|-----------------|---------------------|
| Participacions<br>empreses grup | 733.107             | -             | -               | 733.107             |
| Dipòsits a llarg termini        | 781                 | -             | (329)           | 452                 |
| Altres crèdits                  | 48.938              | 17.319        | (32.838)        | 33.419              |
| <b>Total</b>                    | <b>782.826</b>      | <b>17.319</b> | <b>(33.167)</b> | <b>766.978</b>      |

Les participacions en empreses del Grup corresponen al 97,58% de les accions de Túnel de Toses, Concessionaria del Estado, S.A. El seu cost inclou la revalorització d'acord amb la Llei de Pressupostos de 1983, per import de 12 milions de pessetes. Aquestes

accions no tenen cotització oficial. Aquesta societat està en període de preconstrucció del Túnel de Toses. La recuperació d'aquesta inversió depèn de la realització de les corresponents obres i de la futura rendibilitat de la concessió.

## Comptes Anuals

El balanç auditat de Túnel de Toses, Concessionaria del Estado, S.A. a 31 de desembre de 2001 es resumeix com segueix:

| Euros                    |                |
|--------------------------|----------------|
| <b>Actiu</b>             |                |
| Inversió en el Túnel     | 778.370        |
| Altres actius            | 3.319          |
|                          | <b>781.689</b> |
| <b>Passiu</b>            |                |
| Fons propis              | 751.670        |
| Creditors a curt termini | 30.019         |
|                          | <b>781.689</b> |

### 8. Despeses a Distribuir en Diversos Exercicis

En aquest capítol del balanç de situació s'incloïen les despeses financeres diferides, tal com s'esmenta a la nota 4 (c).

Un detall del moviment de les despeses financeres diferides corresponent a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2001 és el següent:

| Euros                                                           |                    |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|
| Saldo a 31 de desembre de 2000                                  | 135.014.526        |
| Diferiment de la despesa financera de l'exercici 2001 (nota 19) | 1.722.406          |
| <b>Saldo a 31 de desembre de 2001</b>                           | <b>136.736.932</b> |

### 9. Deutors

El seu detall és el següent:

| Euros                                |                  |
|--------------------------------------|------------------|
| Clients                              | 452.190          |
| Clients, dubtós cobrament            | 502              |
| Clients, empreses del grup           | 28.417           |
| Acomptes i crèdits al personal       | 28.712           |
| Deutors diversos                     | 1.926.907        |
| Administracions públiques            | 362.891          |
|                                      | <b>2.799.619</b> |
| Menys, provisions per a insolvències | (502)            |
|                                      | <b>2.799.117</b> |

A 31 de desembre de 2001 el detall d'Administracions Públiques és el següent:

| Euros                                            |                |
|--------------------------------------------------|----------------|
| Hisenda Pública, retencions i pagaments a compte | 3.543          |
| Impost sobre beneficis anticipat (nota 15)       | 359.348        |
|                                                  | <b>362.891</b> |

### 10. Inversions Financeres Temporals

La composició de les inversions financeres temporals a 31 de desembre de 2001 és com segueix:

| Euros                          |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| Deute públic de la Generalitat | 2.640.715         |
| Pagarés                        | 8.428.767         |
|                                | <b>11.069.482</b> |

El saldo mig de les inversions financeres durant l'exercici 2001 ha estat de 9.142.799 euros que han meritat un 4,42% d'interès mig.

Aquestes inversions està previst aplicar-les a la constitució d'una nova galeria de seguretat.

## Comptes Anuals

### 11. Fons Propis

El detall dels fons propis al 31 de desembre de 2001 i 2000 així com el seu moviment durant l'exercici finalitzat al 31 de desembre de 2001 és el següent:

|                                             | Capital social     | Reserva legal    | Reserva voluntària | Resultat de l'exercici | Total fons propis  |
|---------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| Saldo a 31 de desembre de 2000              | 105.681.698        | 1.482.054        | -                  | 1.229.961              | 108.393.713        |
| Distribució del resultat de l'exercici 2000 | -                  | 1.229.961        | -                  | (1.229.961)            | -                  |
| Redenominació de capital                    | (177.968)          | -                | 177.968            | -                      | -                  |
| Resultat de l'exercici 2001                 | -                  | -                | -                  | 1.534.061              | 1.534.061          |
| <b>Saldo a 31 de desembre de 2001</b>       | <b>105.503.730</b> | <b>2.712.015</b> | <b>177.968</b>     | <b>1.534.061</b>       | <b>109.927.774</b> |

#### a) Capital social

Amb data de 29 de març de 2001 el Consell d'Administració va acordar la redenominació a euros del capital social i el valor nominal de les accions conforme allò previst en l'article 21 de la llei 46/1998 del 17 de desembre, d'introducció de l'euro.

La Junta General d'Accionistes celebrada l'1 de juny de 2001 va acordar reduir el Capital Social en la quantitat de 177.968 euros amb la finalitat d'incrementar les Reserves Voluntàries i arrodonir el valor nominal de les accions en la unitat d'euro més propera, és a dir, a la quantitat de 6 euros per acció. En conseqüència, al 31 de desembre de 2001 el Capital Social està representat per 17.583.955 accions nominatives de 6 euros cadascuna, subscrites i desemborsades en la seva totalitat.

La composició de l'accionariat de la Societat a 31 de desembre de 2001 és la següent:

| PERCENTATGE DE PARTICIPACIÓ                                    |                |
|----------------------------------------------------------------|----------------|
| Gestió d'Infraestructures, S.A. (GISA)                         | 39,07%         |
| Autopistas Concesionaria Española, S.A.                        | 35,39%         |
| Generalitat de Catalunya                                       | 13,30%         |
| Caixa d'Estalvis de Catalunya                                  | 3,55%          |
| Caixa d'Estalvis de Manresa                                    | 1,97%          |
| Seguros Catalana Occidente de Seguros y Reaseguros, S.A.       | 1,37%          |
| Diputació de Barcelona                                         | 0,98%          |
| Banc de Sabadell                                               | 0,95%          |
| Caixa d'Estalvis de Girona                                     | 0,88%          |
| Corporación Industrial y Financiera Banesto                    | 0,60%          |
| Asepeyo                                                        | 0,59%          |
| Altres accionistes amb participació individual inferior a 0,5% | 1,35%          |
|                                                                | <b>100,00%</b> |

En data 30 de gener de 2002 Autopistas Concesionaria Española, S.A. ha adquirit la participació de Caixa d'Estalvis de Girona (0,88%), Caixa de Terrassa (0,32%) i Corporación Industrial y Financiera Banesto (0,60%).

Segons estableix el Decret de Concessió el capital subscrit i desemborsat no podrà inferior al 10% de la inversió en el Tûne

## Comptes Anuals

### b) Reserves

#### ▲ Reserva legal

Les societats estan obligades a destinar un mínim del 10% dels beneficis de cada exercici a la constitució d'un fons de reserva fins a cobrir el 20% del capital social. Aquesta reserva no és distribuïble als accionistes, i només podrà ser utilitzada per a cobrir, en cas de no tenir altres reserves disponibles, el saldo deutor del compte de pèrdues i guanys. També sota certes condicions es podrà destinar a incrementar el capital social en la part d'aquesta reserva que superi el 10% de la xifra de capital ja ampliada.

#### ▲ Reserva especial

En cas que el benefici després d'impostos de l'any superi el 10% del capital nominal, la Societat haurà de destinar el 50% de l'excés a la creació d'una reserva especial. Aquesta reserva només podrà ser distribuïda com a dividend quan els beneficis distribuïbles d'un exercici no arribin al 6% del capital nominal, però sols per una quantitat suficient per a fer possible la distribució d'un dividend del 6%.

D'acord amb el que estableix la clàusula 55 del decret 215/1973, es realitzaran les adequades inversions en actius financers per a materialitzar les reserves abans esmentades.

#### ▲ Reserva voluntària

Les reserves voluntàries són de lliure disposició per part dels accionistes de la Societat.

### 12. Provisions per a Riscs i Despeses

El seu detall, al 31 de desembre de 2001 és el següent:

|                   | Euros             |
|-------------------|-------------------|
| Fons de reversió  | 10.155.768        |
| Altres provisions | 1.477.936         |
|                   | <b>11.633.704</b> |

El moviment del fons de reversió durant l'exercici 2001, és el següent:

|                                                | Euros             |
|------------------------------------------------|-------------------|
| Saldo a 31 de desembre de 2000                 | 9.081.885         |
| Dotacions amb càrrec al resultat de l'exercici | 1.073.883         |
| Saldo a 31 de desembre de 2001                 | <b>10.155.768</b> |

El moviment corresponent a l'exercici tancat al 31 de desembre de 2001 d'altres provisions, que correspon a l'Impost sobre Béns Immobles, és el següent:

|                                | Euros            |
|--------------------------------|------------------|
| Saldo a 31 de desembre de 2000 | 1.251.876        |
| Dotacions de l'exercici        | 494.066          |
| Aplicacions                    | (268.006)        |
| Saldo a 31 de desembre de 2001 | <b>1.477.936</b> |

Les dotacions a les provisions per a l'Impost sobre Béns Immobles es realitzen amb càrrec als capítols Tributs i Despeses financeres i assimilades dels comptes de pèrdues i guanys adjunts.

En base al criteri de prudència, la Societat té comptabilitzada una provisió per l'Impost sobre Béns Immobles dels exercicis 1988 a 2001 per l'import reclamat pels municipis corresponents, tot i que la Societat entén que no s'han liquidat de forma adequada pel que fa a la valoració utilitzada com a base de càlcul, i per tant ha recorregut les esmentades

## Comptes Anuals

liquidacions. Durant l'any 2001 s'han realitzat pagaments a compte d'aquestes liquidacions de 268.006 euros.

La composició del saldo de la provisió per l'Impost sobre Béns Immobles a 31 de desembre de 2001 és la següent:

|                            |                  |
|----------------------------|------------------|
| Impost sobre Béns Immobles | 1.089.991        |
| Interessos de demora       | 387.945          |
|                            | <b>1.477.936</b> |

### 13 Creditors a Llarg Termini

Un resum del deute a llarg termini, que inclou tant els préstecs bancaris com les emissions d'obligacions de la Societat, a 31 de desembre de 2001, es mostra a continuació:

|                      | Préstec sindicat BBVA<br>(interès variable) | Préstec sindicat ICO<br>(interès variable) | Obligacions 1994/2004<br>9,85% | Total<br>2001      |
|----------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| <b>Any venciment</b> |                                             |                                            |                                |                    |
| 2004                 | -                                           | -                                          | 48.029.281                     | 48.029.281         |
| 2005                 | 7.512.651                                   | -                                          | -                              | 7.512.651          |
| 2006                 | 7.512.651                                   | -                                          | -                              | 7.512.651          |
| Més de 5 anys        | 4.808.097                                   | 36.060.727                                 | -                              | 40.868.824         |
|                      | <b>19.833.399</b>                           | <b>36.060.727</b>                          | <b>48.029.281</b>              | <b>103.923.407</b> |

Adicionalment a les operacions creditícies anteriors, a 31 de desembre de 2001 la Societat disposava d'altres operacions amb un límit d'1.202.024 euros que no estaven disposades.

### 14. Altres Deutes no Comercials

El seu detall és el següent:

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| Administracions públiques          | 2.436.702        |
| Proveïdors d'immobilitzat          | 601.669          |
| Remuneracions pendents de pagament | 82.507           |
|                                    | <b>3.120.878</b> |

|                                                |                  |
|------------------------------------------------|------------------|
| Organismes de la Seguretat Social<br>creditors | 32.000           |
| Hisenda Pública creditora per IVA              | 60.001           |
| Hisenda Pública creditora per IRPF             | 37.434           |
| Impost sobre beneficis diferit (nota 15)       | 2.307.267        |
|                                                | <b>2.436.702</b> |

### 15. Situació Fiscal

Al 31 de desembre de 2001 el detall dels deutes amb Administracions públiques és el següent:

Les Societats tenen obligació de presentar anualment una declaració a efectes de



## Comptes Anuals

l'Impost sobre Societats, en què els beneficis fiscals estan subjectes a un gravamen del 35%. De la quota resultant poden deduir-se certes deduccions.

Tot seguit es presenta una conciliació entre el resultat comptable de l'exercici i el resultat fiscal que la Societat espera declarar després de l'oportuna aprovació dels comptes anuals:

| Euros                                                            |           |
|------------------------------------------------------------------|-----------|
| Benefici comptable abans d'impostos i base comptable de l'impost | 2.360.094 |
| Diferències temporals                                            |           |
| Reversió de diferències temporals originades el 1999             | 210.153   |
| Base imposable fiscal                                            | 2.570.247 |
| Quota al 35%                                                     | 899.586   |
| Aplicació parcial del crèdit fiscal reconegut a l'exercici 1999  | (899.586) |
| Impost a pagar                                                   | -         |

La despesa de l'exercici per Impost sobre Societats correspon al 35% de la base comptable de l'impost.

L'import de l'impost diferit a 31 de desembre de 2001, generat per les diferències temporals acumulades, és de 2.307.267 euros, correspon a les despeses financeres diferides aflorades l'any 1999 per l'adaptació al nou pla i es presenta dins de l'epígraf Administracions públiques del passiu del balanç de situació (nota 14).

A 31 de desembre de 2001 el crèdit fiscal generat per la base imposable fiscal negativa de l'exercici 1999 pendent d'aplicar és de 359.348 euros (nota 9).

D'acord amb la vigent legislació, els impostos no poden considerar-se definitivament

liquidats fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals, o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys. El 31 de desembre de 2001 la Societat té oberts a inspecció per les autoritats fiscals tots els impostos principals que li són aplicables des de l'1 de gener de 1998 (1 de gener de 1997 per a l'Impost sobre Societats).

La Direcció de la Societat no espera que s'acreditin passius addicionals significatius com a conseqüència de l'eventual inspecció que puguin portar a terme les autoritats fiscals de les declaracions d'impostos presentades per la Societat fins a la data.

### 16. Import Net de la Xifra de Negocis

En aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys s'inclouen els ingressos per peatge, els quals s'han efectuat en la seva totalitat en territori nacional i en euros.

### 17. Altres Ingressos

Aquest import del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2001, correspon principalment a la compensació d'ingressos atorgada durant l'exercici a la Societat per la Generalitat de Catalunya com a conseqüència de la congelació de tarifes establerta per l'esmentat organisme així com per l'increment de descomptes als residents. L'import pendent de cobrament al 31 de desembre de 2001 s'inclou dins l'epígraf "Deutors diversos" del balanç de situació.

## 18. Personal

Al 31 de desembre de 2001 la Societat tenia 44 empleats. La plantilla mitjana durant l'exercici anual acabat en 31 de desembre de 2001 ha estat la següent:

| Mitjana d'empleats            |    |
|-------------------------------|----|
| Direcció, Administració,      |    |
| Serveis Auxiliars i Exteriors | 7  |
| Explotació                    | 37 |
|                               | 44 |

## 19. Resultats Financers Negatius

Durant l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2001, els resultats financers negatius reals que s'han generat, han estat de 7.266.054 euros. En base a les normes d'adaptació del Pla General de Comptabilitat per a les societats concessionàries d'autopistes, la Societat ha traspassat 1.722.406 euros a Despeses a Distribuir en Diversos Exercicis (nota 8), per a la seva imputació futura en el compte de pèrdues i guanys (nota 4(c)).

## 20. Operacions amb Entitats Vinculades

En el curs normal del negoci, la Societat utilitza, entre d'altres, els serveis d'entitats bancàries accionistes. Les esmentades transaccions es realitzen en condicions normals de mercat.

## 21. Remuneracions i Saldos amb els Membres del Consell d'Administració

Les remuneracions acreditades durant l'exercici 2001 pel conjunt dels membres del Consell d'Administració han estat de 100.772 euros, dels quals 93.307 euros corresponen a dietes per assistència a les reunions del Consell d'Administració i la resta a honoraris professionals.

## 22. Garanties i Passius Contingents

La Societat té constituïdes, mitjançant avals bancaris, les següents fiances:

|                                                                      |         |
|----------------------------------------------------------------------|---------|
| Per explotació                                                       | 218.967 |
| Recursos sobre liquidacions d'Impostos sobre Béns Immobles (nota 12) | 420.518 |
|                                                                      | 639.485 |

## 23. Quadres de Finançament

Els quadres de finançament dels exercicis 2001 i 2000 es presenten a l'Annex I, el qual forma part integrant d'aquesta nota.

## Comptes Anuals

Quadres de  
Finançament  
per als exercicis  
anuals acabats  
en 31 de desembre  
de 2001 i 2000

Annex IV

| APLICACIONS                                                                 | 2001             | 2000             |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Adquisicions d'immobilitzat</b>                                          |                  |                  |
| Immobilitzacions immaterials                                                | 17.129           | -                |
| Immobilitzacions materials                                                  | 1.065.026        | 1.288.846        |
| Immobilitzacions financeres                                                 | 17.319           | 30.796           |
| <b>Pagaments a càrrec de provisions<br/>per a riscos i despeses</b>         | 268.006          | 262.720          |
| <b>Cancel·lació o traspàs a curt<br/>termini de deutes a llarg termini</b>  |                  |                  |
| Obligacions                                                                 | -                | 51.687           |
| <b>Total aplicacions</b>                                                    | <b>1.367.480</b> | <b>1.634.049</b> |
| <b>Excés d'origens sobre aplicacions<br/>(augment de capital circulant)</b> | <b>3.661.828</b> | <b>2.761.586</b> |

| ORIGENS                                                              | 2001             | 2000             |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Resultat de l'exercici</b>                                        | 1.534.061        | 1.229.965        |
| <b>Ajustaments per partides que no<br/>suposen aplicació de fons</b> |                  |                  |
| Dotació a les amortitzacions<br>d'immobilitzat                       | 2.442.668        | 2.505.668        |
| Dotació al fons de reversió                                          | 1.073.883        | 995.841          |
| Dotació a la provisió per a<br>riscos i despeses                     | 494.066          | 476.128          |
| Ingressos a distribuir en diversos<br>exercicis                      | -                | (11.215)         |
| Pèrdues en vendes<br>d'immobilitzacions materials                    | 1.173.869        | 208.906          |
| <b>Despeses a distribuir<br/>en diversos exercicis</b>               | (1.722.406)      | (1.040.893)      |
| <b>Total recursos generats<br/>per les operacions</b>                | <b>4.996.141</b> | <b>4.364.400</b> |
| <b>Alienació d'immobilitzat</b>                                      |                  |                  |
| Immobilitzacions materials                                           | -                | 361              |
| Immobilitzacions immaterials                                         | -                | 30.874           |
| Immobilitzat financer                                                | 33.167           | -                |
| <b>Total origens</b>                                                 | <b>5.029.308</b> | <b>4.395.635</b> |

|                                                                       | 2001             |                | 2000             |                  |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Les variacions produïdes en el<br>capital circulant són les següents: | Augments         | Disminucions   | Augments         | Disminucions     |
| Existències                                                           | 747              | -              | 9.214            | -                |
| Deutors                                                               | -                | 122.677        | 301.762          | -                |
| Creditors                                                             | 196.409          | -              | -                | 1.513.385        |
| Inversions financeres temporals                                       | 3.600.195        | -              | 4.065.156        | -                |
| Tresoreria                                                            | 29.366           | -              | -                | 74.177           |
| Ajustaments per periodificació                                        | -                | 42.212         | -                | 26.985           |
| <b>Total</b>                                                          | <b>3.826.717</b> | <b>164.889</b> | <b>4.376.132</b> | <b>1.614.547</b> |
| <b>Variació del capital circulant</b>                                 | <b>3.661.828</b> |                | <b>2.761.585</b> |                  |

(Expressats  
en euros)

# Informe de Gestió

## Informe de Gestió 2001

### 1. Evolució dels negocis i situació de la Societat

#### 1.1 Obres i instal·lacions

En el decurs de l'any 2001 s'han dut a terme inversions per un import d'1.082.155 euros, essent les més rellevants:

- Millores dels sistemes elèctrics de mitja tensió i centres de transformació (CT's).
- Finalització i tramitació del projecte constructiu de la perllongació de la galeria d'evacuació.
- Nou sistema de detecció automàtica de incendis, Sistema List.
- Dotació de cobertura a l'interior del túnel d'emissores de ràdio comercials amb la possibilitat de donar missatges des de la sala de control als usuaris del túnel mitjançant la ràdio del vehicle en cas d'emergència.
- Sistema de detecció de vibracions als ventiladors del Túnel.
- Millora en el sistema d'extinció d'incendis al Túnel.
- Projecte constructiu de la rotonda d'Alp.
- Projecte de la repavimentació de la traça.

La inversió física acumulada a 31/12/01 és de 74.140.039 euros desglossats en els següents conceptes:

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| Estudis i projectes               | 3.198.198         |
| Direcció i control obres          | 4.239.021         |
| Expropiacions i rep. Serveis      | 1.636.707         |
| Execució d'obra                   | 55.334.564        |
| Immobilitzat d'explotació         | 9.307.953         |
| Altres Immobilitzacions materials | 402.050           |
| Immobilitzat en curs              | 21.546            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>74.140.039</b> |

#### 1.2 Explotació

Durant tot l'any 2001 el túnel i els seus accessos han romàs oberts als usuaris de forma ininterrompuda.

La nostra concessió forma part de l'anomenat Eix del Llobregat C-16, E-9 segons la denominació europea. En conseqüència, qualsevol circumstància en aquest itinerari incideix sobre el túnel. Així doncs, quan el trànsit presenta una elevada congestió a l'Eix del Llobregat, gràcies als cartells informatius de missatges variables, la comunicació mitjançant la megafonia del peatge, la informació permanent al telèfon 901, la col·laboració dels Mossos d'Esquadra i el personal de la concessionària, com a conseqüència d'una bona coordinació, es tradueix en poder donar un millor servei continuat.

S'han renovat els contractes de manteniment adients per a seguir consolidant i optimitzant el funcionament de totes les instal·lacions i sistemes inherents a l'explotació que, junt amb el compliment del Pla de Manteniment, permet donar un servei d'alta qualitat als usuaris.

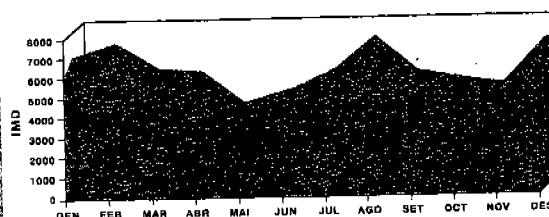
#### ▲ Trànsits

El volum de trànsits efectuats durant l'any ha estat de 2.065.903, que representa una intensitat mitjana diària de 5.660 vehicles, vers els 5.379 vehicles que resultaren de l'any 2000, la qual cosa representa un increment del 5,22%. La temporada hivernal i turística i la continuïtat de l'estabilitat econòmica han estat els factors que han incidit en aquest increment.

La distribució per categories és la següent:

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| Lleugers, categories I,II | 94,85 %        |
| Pesants, categoria III,IV | 5,15 %         |
|                           | <b>100,00%</b> |

EVOLUCIÓ MENSUAL DE TRÀNSITS 2001



## Informe de Gestió 2001

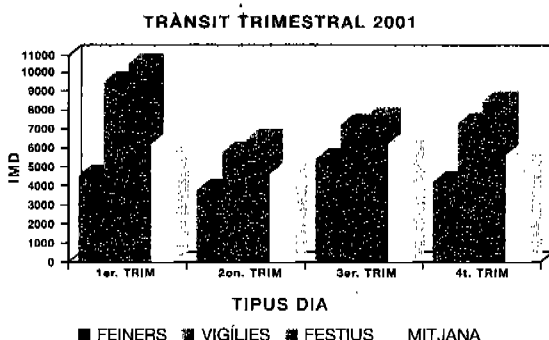
Es consideren vehicles lleugers les motocicletes, els turismes, les furgonetes i els microbusos fins a nou places de 2 eixos i 4 rodes, com també els turismes amb remolc de roda senzilla.

La resta de vehicles tenen la consideració de pesants.

### Distribució del trànsit trimestral

La intensitat mitjana diària de cadascun dels trimestres d'explotació ha estat:

|                  |       |
|------------------|-------|
| PRIMER TRIMESTRE | 6.199 |
| SEGON TRIMESTRE  | 4.635 |
| TERCER TRIMESTRE | 6.170 |
| QUART TRIMESTRE  | 5.637 |



De la distribució trimestral hem de destacar el gran creixement que ha experimentat la mitjana del primer i quart trimestre amb creixements respecte l'any anterior del 9,85% i 8,88%, respectivament. Aquest increment ve donat per la bona temporada hivernal de l'any 2001.

### El dia de màxim i mínim trànsit fou:

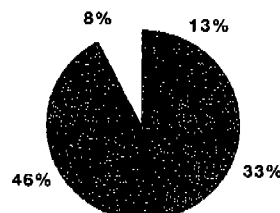
|       |        |          |
|-------|--------|----------|
| Màxim | 13.835 | 04/02/01 |
| Mínim | 2.602  | 16/01/01 |

### Ingressos de peatge

Modalitats de pagament:

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| Efectiu      | 12,52 %         |
| Prepagament  | 31,41 %         |
| Postpagament | 56,07 %         |
|              | <b>100,00 %</b> |

### % TRÀNSITS PER TIPUS DE TARGETES



■ EFECTIU ■ PREPAGAMENT ■ POSTPAGAMENT ■ TELETAC

La modalitat de prepagament, mitjançant abonaments, correspon en un 79,64% a abonaments d'anada i tornada que tenen un 10% de descompte amb un termini de validesa de quinze dies, i el restant 20,36% són abonaments de 10 viatges amb un descompte del 15% i una caducitat de sis mesos. Respecte l'exercici anterior hem de destacar la variació en la distribució de les modalitats de prepagament, on s'observa un creixement important en la I.M.D dels abonaments de 10 viatges (4,27%), la qual cosa significa, una consolidació en la captació de clients de forma habitual.

Segons el Decret 244/1999, de 6 de setembre de 1999 els residents de les comarques de l'Alt Urgell, Berguedà i Cerdanya gaudeixen d'un descompte del 50%. Hi ha la modalitat de "productors" per als habitants d'aquestes comarques amb el lloc de treball a l'altra que gaudeixen d'un descompte del 50%.

La modalitat de pagament ha sofert variacions respecte a la distribució de l'any 2000. En referència al pagament en efectiu es manté el decreixement iniciat l'any 1999, si bé, la modalitat de prepagament mostra una recuperació amb un creixement del 1,37% en la IMD respecte l'any 2000. Per altra banda, la

## Informe de Gestió 2001

modalitat de postpagament ha tornat a incrementar-se, motivat bàsicament per l'increment en la intensitat mitjana diària del nombre de trànsits amb teletac, amb un creixement del 16,10%.

### Utilització de les vies de pagament:

|                   |         |
|-------------------|---------|
| Vies manuals      | 47,29%  |
| Vies automàtiques | 52,71%  |
|                   | 100,00% |

L'ús de les vies de Peatge Dinàmic representen enguany un 8,47% del total dels trànsits vers un 7,62% de l'any anterior, la qual cosa suposa un increment de la preferència de l'usuari per aquesta modalitat.

### TARIFES TÚNEL DEL CADÍ

| CAT | PTA IVA INCLOS | TIPUS DE VEHICLE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1   | 1.075          | Motocicletes amb o sense sidecar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 2   | 1.335          | Turismes i furgonetes fins a 9 places de 2 eixos i 4 rodes amb o sense remolc d'1 eix sense roda bessona                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|     | 1.450          | Furgons, furgonetes, camionetes, autogrues i altres vehicles de 2 eixos i 4 rodes amb o sense remolc d'1 eix sense roda bessona <br>Camions i autocars de 2 eixos i 4 rodes                                                                                                                                     |
| 3   | 2.915          | Turismes i furgonetes de 2 eixos i 4 rodes fins a 9 places amb remolc de dos eixos sense roda bessona                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|     | 3.160          | Turismes i furgonetes de 2 eixos i més de 4 rodes <br>Furgons, furgonetes, camionetes i altres vehicles de 2 eixos i 4 rodes, amb remolc de dos eixos sense roda bessona <br>Camions i autocars de 2 eixos i més de 4 rodes  |
| 4   | 3.495          | Turismes i furgonetes fins a 9 places de 2 eixos amb remolc i roda bessona almenys en un eix                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|     | 3.790          | Furgons, furgonetes, camionetes i altres vehicles de 2 eixos i 4 rodes, roda bessona almenys en un eix <br>Camions i autocars de 3 eixos i més eixos <br>Camions i autocars de 2 eixos i més de 4 rodes amb remolc           |

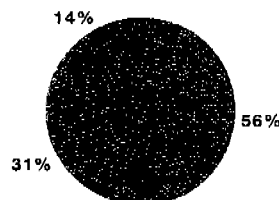
Els transports especials i els de mercaderies perilloses estan subjectes a una tarifa especial.

Segons el Reial Decret Llei 14/1997 de 29 d'agost, l'IVA reduït del 7% s'aplicarà a aquells turismes i motocicletes utilitzats per al desplaçament de persones i els seus equipatges. La Llei estatal 24/2001 de mesures fiscals, administratives i d'ordre social, de 27 de desembre de 2001, en aplicació de la reforma de l'Impost sobre el Valor Afegit, va incrementar fins el 16% l'IVA aplicable a transports de viatgers i els seus equipatges, amb efecte 01/01/02.

En aplicació del règim de tarifes establert en el Decret 357/1985, de 5 de desembre i el Decret 106/1989, de 17 d'abril, del Departament de Política Territorial i Obres Públiques, l'Ordre de 15 de març de 2000 va autoritzar l'actualització anual de les tarifes de peatge. Posteriorment, l'Ordre de 31 de març de 2000 va posposar l'aplicació de les noves tarifes, que van entrar en vigor finalment el dia 1 de gener de 2001, en aplicació de l'Ordre de 27 de desembre de 2000. El Decret 76/2001, de 20 de març de 2001, va prorrogar les tarifes per tot l'any 2001.

### Servei a l'usuari

#### ASSISTÈNCIES MECÀNIQUES 2001



■ SUBMINISTRAMENTS ■ REPARACIONS ■ REMOLCATGES

S'han efectuat un total de 345 serveis d'assistència, distribuïts en 47 per manca de subministraments, 106 remolcs i 192 assistències

mecàniques. Els serveis d'assistència han augmentat respecte a l'any anterior amb un 9,87%, destacant l'increment per manca de carburant amb un 161,11%.

El nostre Centre de Control i Manteniment, ofereix també servei als socis del RACC que ho necessitin dins de les comarques veïnes. Aquests tipus d'actuacions han estat 1.011, les quals, sumades a les prestades a la concessió, totalitzen 1.356 serveis, la qual cosa representa un increment del 10,15%.

### ▲ Accidents

S'han produït un total de 51 accidents de circulació, és a dir, un increment del 10,87%, si bé, el nombre de ferits ha disminuït en un 57,14%.

### ▲ Vialitat hivernal

Durant els mesos de gener, febrer, març, novembre i desembre han estat necessàries actuacions de vialitat hivernal.

El nombre de dies d'actuació han estat 39, el personal ha treballat 517 hores, la màquina 316 hores i el consum de fusters ha estat de 336 Tm.

Com és habitual, el personal encarregat d'aquesta tasca, que pertany a Manteniment, Sala de Control i Peatge, ha actuat amb la màxima eficàcia, evitant que en cap moment es tanqués la nostra concessió, destacant, l'important creixement d'aquesta tasca respecte l'any 2000 on els dies de treball amb vialitat hivernal tenen un increment del 143,75%.

### ▲ Minicentral hidroelèctrica

Túnel del Cadí té una concessió de la

Confederació Hidrogràfica del Pirineu Oriental, segons Resolució de 15 d'abril de 1986, per a l'aprofitament d'aigües superficials del riu Greixa i de les aigües aflorades durant la perforació del túnel, destinada a la producció d'energia elèctrica.

L'any 2001 ha estat hidrològicament bo, la qual cosa ha causat un increment en la producció. S'han produït 1.012.800 kWh, que representa un 56,08% més respecte a l'any 2000.

La producció de la minicentral ha suposat un 42,22 % del consum d'energia elèctrica de la concessió, i del total produït, 861.860 kWh (85,1%), ha estat per al consum propi, i la resta, 150.940 kWh (14,9%), s'ha venut a FECSA.

## 1.3 Organització

### ▲ Personal

La plantilla de personal el 31 de desembre de 2001 era de 44 persones.

### ▲ Informàtica

En el decurs de l'any ha finalitzat la implementació de la migració a la nova moneda (Euro) sense cap incidència.

Per últim, durant l'exercici del 2001 s'ha realitzat l'estudi del contingut i inici del disseny de la nova web corporativa.

## 1.4 Resultats

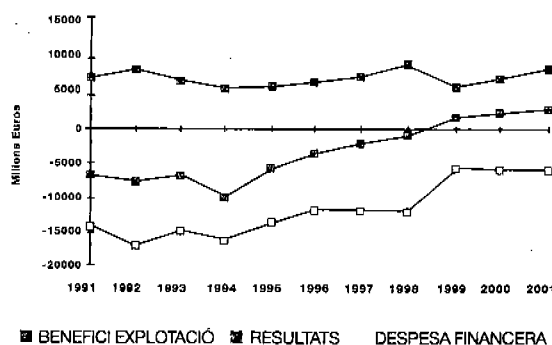
El Pla Economicofinancer va estar aprovat per la Resolució del 3 de febrer de 2000 de l'Honorable Conseller de Política Territorial i



Obres Públiques i, per Acord del Consell Executiu en la sessió del 13 de juny de 2000.

La societat ha obtingut un saldo creditor abans d'impostos de 2.360.094 euros, la qual cosa significa obtenir resultats positius per tercer any consecutiu, incrementant-se per tant, el resultat de l'exercici en un 24,72% respecte l'any anterior.

## EVOLUCIÓ BENEFICIS EXPLOTACIÓ I RESULTATS



## 1.5 Empreses del grup

No s'han realitzat, en el decurs de l'any, noves inversions en les empreses participades.

## 2. Evolució previsible de la Societat.

### 2.1 Obres i instal·lacions

Les inversions més importants previstes per a l'any 2002 són:

- Inici de la construcció de la galeria d'evacuació del túnel.
- La repavimentació del Ramal Secundari del Túnel del Cadí.
- Construcció de la nova rotonda d'Alp.

### 2.2 Resultats

L'evolució prevista de la societat està relacionada al compliment del nou Pla Economicofinancer aprovat en data 3 de febrer del 2000 i vigent a l'actualitat.

## 3. Fons Propis

### 3.1 Accions Pròpies

La Societat, des del moment de la seva constitució, no ha adquirit originàriament ni derivativament cap de les seves pròpies accions.

### 3.2 Accionariat

Durant l'exercici 2001 Autopistas Concesionaria Española, S.A. ha adquirit la participació de Caixa Holding, SA (35,39%).

En data 30 de gener de 2002 Autopistas Concesionaria Española, S.A. ha adquirit les participacions de Caixa d'Estalvis de Girona (0,88%), Caixa de Terrassa (0,32%) i Corporación Industrial y Financiera Banesto (0,60%).

### 3.3 Capital Social

Per acord de la Junta General d'accionistes d'1 de juny de 2001, la societat ha reduït el seu capital social, en la quantia de 177.967,978732 euros, amb la finalitat d'incrementar les reserves voluntàries i arrodonir el valor nominal de cada acció a 6 euros. En conseqüència, la nova xifra del capital social queda establerta en 105.503.730 euros.

## Informe de Gestió 2001

Aquesta operació s'ha realitzat prenent com a base el Balanç tancat a 31 de desembre de 2000, verificat pels Auditors de Comptes de la Societat i aprovat en virtut de l'acord primer adoptat per la Junta General d'Accionistes d'1 de juny de 2001.

La reducció de capital s'ha realitzat íntegrament amb càrrec a reserves de lliure disposició de la Societat, per la qual cosa, de

conformitat allò que disposa l'article 167, 3r de la Llei de Societats Anònimes, els creditors de la Societat no gaudiran de dret d'oposició a la reducció. Així mateix, s'ha dotat la reserva a què es refereix el citat article amb l'import de la disminució del valor nominal de les accions, en els termes i condicions legalment previstos.

