

MEMÒRIA ECONÒMICA EN RELACIÓ A LA SOLVÈNCIA DE LA UTE LA PAU-DIREXIS SALUD

Introducció

L'objecte d'aquest document és analitzar la solvència de la UTE La Pau-Direxis Salud que s'ha presentat a la licitació del lot 8 de l'expedient 2025-3 "Transport Sanitari" del SEM. Aquest anàlisi es fa en el context conegut de la tramitació per part del Govern Basc de l'expedient per la resolució del contracte de transport sanitari adjudicat a La Pau SCCL. En el citat expedient es diu que l'empresa La Pau SCCL es troba en una situació econòmica complicada i s'ha procedit a requisar la garantia definitiva per fer front a l'abonament de salaris pendents.

Per analitzar la solvència de la UTE s'ha fet servir informació pública i informació facilitada per les empreses que componen la UTE arran de la petició d'explicacions feta per l'òrgan de contractació de l'expedient 2025-3.

Als plecs de l'expedient 2025-3, quant a la solvència econòmica i financera es sol·licita:

"Volum anual de negocis (en l'àmbit al que es refereixi el contracte), referit al millor exercici dins dels tres darrers disponibles en funció de les dates de constitució o d'inici d'activitats de l'empresari i presentació de les ofertes igual o superior a: 30% del valor estimat del contracte de cada lot."

En el cas del lot 8 (Metro Nord), el 30% de valor estimat del contracte suposa un import de 138.501.271,88€. Per poder arribar a aquesta xifra, les empreses de la UTE La Pau-Direxis Salud, conscients que la suma dels volums anuals de negocis les dues empreses no arriba a l'import requerit de solvència, aporten també el volum anual de negocis de l'empresa Transportes Urbanos y Servicios Generales SAL (TUSGSAL) que és la matriu de Direxis Salud.

Per aquesta raó, a més d'analitzar la informació financera i comptable de les empreses que componen la UTE (Direxis Salud SL i La Pau SCCL), s'ha analitzat la mateixa informació en relació a la empresa TUSGSAL. A més, disposar de la informació financera de TUSGSAL és important perquè, com veurem més endavant, aquesta empresa es compromet a donar assistència financera a La Pau SCCL, sempre i quan es complexin una sèrie de condicions.

Composició de la UTE La Pau-Direxis

Un cop revisada l'escriptura de constitució i els estatuts de la UTE La Pau-Direxis es constata la següent proporció en la participació de la UTE:

- 90% Direxis Salud SL
- 10% La Pau SCCL

També s'ha pogut comprovar la presència majoritària de membres de Direxis Salud SL en la Junta d'Empresaris, òrgan superior de la UTE. Quant al funcionament i l'adopció d'acords, es confirma que cada empresa membre té un percentatge de drets de vot equivalents al percentatge de quota de participació en la UTE.

Solvència de l'empresa Direxis Salud SL

Per tal d'analitzar la solvència de Direxis Salud SL, s'ha revisat la següent informació:

- Comptes anuals auditats de l'exercici 2023 (els darrers auditats).
- Comptes anuals 2024-2027: balanç, compte de pèrdues i guanys, moviments de patrimoni net, quadre de fluxos d'efectiu i explicacions dels comptes d'aquest període.
- Principals contractes.

Dels comptes auditats 2023 cal destacar que l'informe de l'auditor és sense excepcions. El benefici de 2023 és de 1.531.184€, el benefici d'exploació de 1.539.106€ i el patrimoni net de 1.591.285€. Si aquest patrimoni net es compara amb el capital social (60.101€) es pot considerar que l'equilibri patrimonial és sòlid.

Tal com s'explica a la memòria, fins a 2022 el soci únic ha anat realitzant aportacions per compensar pèrdues. Gràcies a aquestes aportacions l'empresa té una situació patrimonial sòlida. Com que a partir de 2023 s'ha obtingut beneficis, ja no ha calgut rebre aquestes aportacions, fins i tot Direxis Salud SL ha començat a repartir dividendes.

De la informació facilitada per l'empresa per al període 2024-2027 es pot observar unes previsions de beneficis i distribució de dividendes per a tots els anys.

A nivell contractual, els ingressos s'asseguren fins a final de 2025 amb els contractes de transport sanitari de les províncies de Soria i Cuenca. A partir de 2026 s'acaba el contracte de Cuenca però continuen els ingressos a Soria. Igualment, a partir d'aquesta data, Direxis Salud incorpora als comptes els ingressos del lot 8 de la licitació del transport sanitari del SEM, fent la previsió que finalment en resultaran adjudicataris.

Solvència de l'empresa Transportes Urbanos y Servicios Generales SAL (TUSGSAL)

Com s'ha dit abans, cal analitzar la solvència de TUSGSAL perquè aquesta empresa s'afegeix en el volum anual de negocis aportat per la UTE La Pau-Direxis Salud per complir en la solvència financera requerida a la licitació del SEM, perquè aquesta empresa és matriu de Direxis Salud SL i perquè, com es veurà més endavant, aquesta empresa es compromet a donar assistència financera a La Pau SCCL sempre i quan es compleixin una sèrie de condicions.

Per tal d'analitzar la solvència de Transportes Urbanos y Servicios Generales SAL (TUSGSAL), s'ha revisat la següent informació:

- Comptes anuals auditats de l'exercici 2023 (els darrers auditats).
- Comptes anuals 2024-2027: balanç, compte de pèrdues i guanys, moviments de patrimoni net, quadre de fluxos d'efectiu i explicacions dels comptes d'aquest període.
- Principals contractes.

Dels comptes auditats 2023 cal destacar que l'informe de l'auditor és sense excepcions. El benefici de 2023 és de 5.685.559€, el benefici d'exploació de 3.666.624€ i el patrimoni net de 96.042.382€. Si aquest patrimoni net es compara amb el capital social (53.206.919€) es pot considerar que l'equilibri patrimonial és sòlid.

De la informació facilitada per l'empresa per al període 2024-2027 es pot observar unes previsions de beneficis i distribució de dividends per a tots els anys.

A nivell contractual, els ingressos directes s'asseguren pel contracte amb l'Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB) pel servei de transport col·lectiu urbà de viatgers en el Barcelonès nord i altres municipis de l'àrea metropolitana de Barcelona, i pel servei del servei de transport col·lectiu urbà de viatgers nocturn de Barcelona i altres municipis del Barcelonès nord. Aquest contracte ha estat adjudicat en 2024 per un període 7 anys amb possibilitat de pròrroga de 3 anys més.

A més, al marge dels ingressos esmentats en el paràgraf anterior, cal considerar tot el negoci indirecte que TUSGSAL fa a través de les seves filials.

Solvència de l'empresa La Pau SCCL

Per tal d'analitzar la solvència de La Pau SCCL, s'ha revist la següent informació:

- Comptes anuals auditats de l'exercici 2023 (els darrers auditats).
- Comptes anuals 2024-2027: balanç, compte de pèrdues i guanys, moviments de patrimoni net, quadre de fluxos d'efectiu i explicacions dels comptes d'aquest període.
- Principals contractes.

Els comptes 2023 es van tancar amb unes pèrdues de 3.058.722€, unes pèrdues d'exploació de 2.295.549 € i un patrimoni net negatiu de 646.652€. A més, tant a la memòria com a l'informe de l'auditor es fa esment a la difícil situació del contracte en el País Basc. Des d'una perspectiva comptable, el fet que el patrimoni net sigui negatiu significa que l'empresa està en fallida. A més, cal tenir en compte que a l'informe de l'auditor hi ha una excepció on es considera difícilment recuperable un crèdit pendent de cobrar de 268.000€ i, per tant, s'hauria de restar aquest import del Patrimoni Net, fent que aquest sigui encara més negatiu.

Quant a l'exercici 2024, les previsions de tancament que ha facilitat l'empresa, pendents de passar l'auditoria corresponent, és d'unues pèrdues de 1.982.115€, unes pèrdues d'exploació de 447.162€ i un patrimoni net de 21.185€. A més, cal tenir en compte que el 2024 ha sigut l'any de la sortida de La Pau SCCL dels contractes al País Basc. Per tant, des de novembre de 2024, únicament opera a Catalunya.

Dins de l'import de patrimoni net, La Pau SCCL ha comptabilitzat un préstec participatiu de 1.200.000€ amb l'empresa TUSGSAL. Realment es tracta de dos préstecs a curt termini de 600.000€ cadascun que TUSGSAL ha concedit a La Pau en 2024 que no tenen condicions de préstec participatiu. Com es veurà més endavant, existeix un compromís perquè aquest dos préstecs es puguin convertir en préstec participatiu sempre i quan la UTE La Pau-Direxis Salut resulti adjudicatària del lot 8 de l'expedient 2025-3 "Transport Sanitari" del SEM. Això vol dir, que a

tancament de l'exercici 2024 no es pot considerar aquests 1,2 milions d'euros dins del patrimoni net de l'empresa. En conclusió, el patrimoni net és negatiu en 1.178.815€ (21.185 – 1.200.000), sense considerar els 268.000€ indicats com a difícil cobrament per l'auditor en l'opinió de l'auditoria 2023. Això vol dir que a tancament de 2024 l'empresa segueix en situació de fallida des del punt de vista comptable.

Per donar una solució a aquesta situació, les empreses La Pau SCCL, Direxis Salut SL i TUSGSAL a 20 de desembre de 2024 signen un document conjunt on estableixen els següents compromisos:

- TUSGSAL es compromet a donar suport financer de 5.600.000€ a La Pau de la següent manera:
 - Mitjançant la conversió dels préstecs a curt termini esmentats anteriorment en un préstec participatiu de 1.200.000€.
 - Mitjançant una aportació addicional de 4.400.000€ més, sia en forma de préstec participatiu o sia en forma de garanties.
- A més, s'indica que les parts han mantingut converses per a la possible adquisició per part de TUSGSAL d'una nau propietat de La Pau SCCL per una valoració inicial de 2.500.000€. L'adquisició es condiona a que la transmissió es faci lliure de càrregues, afeccions fiscals i registrals, arrendataris i ocupants per qualsevol títol. Segons informació facilitada per La Pau SCCL, aquesta nau té un valor comptable en llibres de 2.195.502€.

Tots aquests acords resten condicionats a l'adjudicació definitiva del lot 8 de l'expedient 2025-3 "Transport Sanitari" del SEM.

Aquestes operacions, sempre i quan es materialitzin en forma de préstec participatiu, permetrien reequilibrar parcialment el patrimoni de La Pau SCCL, fent que el Patrimoni Net, tot i seguir estant per sota del capital social, que és de 7.092.924€, estigui per sobre del llindar del 50% del capital social que estableix la Llei de Societats de Capital per qualificar una empresa en situació de desequilibri patrimonial com a causa de dissolució. Cal recordar que la llei de societats de capital i les normes comptables permeten tractar els préstecs participatius, quan compleixen una sèrie de condicions (subordinació respecte als altres crèdits de l'empresa, remuneració en funció dels beneficis de l'empresa,...) com a patrimoni net en situacions de desequilibri patrimonial.

En base a aquesta situació, l'empresa, en les seves previsions, compta entrar en situació de beneficis a partir de 2025. A partir de 2026 La Pau SCCL incorpora als comptes els ingressos del lot 8 de la licitació del transport sanitari del SEM, fent la previsió que finalment en resultaran adjudicataris.

Igualment, l'empresa confirma que en les seves previsions de resultats del període 2024-2027 no s'ha contemplat cap pèrdua derivada de les garanties dipositades als contractes del País Basc. Per tant, existeix el risc que una futura confiscació definitiva de les garanties per part del Govern Basc pogués tenir un impacte negatiu en els comptes de resultats de La Pau SCCL.

Per últim, cal esmentar que La Pau SCCL té sotsarrendada la flota de vehicles que fins a 2024 estava fent servir per als contractes del País Basc. La idea de La Pau SCCL és poder mantenir aquest arrendament fins a 2027, quan la flota encara tindrà entre tres i sis anys de vida útil per operar.

L'empresa confirma que en 2027 té contemplada la venda d'aquesta flota i no ha considerat cap impacte (ni positiu ni negatiu) en les previsions de compte de resultats de l'exercici.

En resum:

- Els comptes de La Pau per a l'exercici 2023 reflecteixen un patrimoni net negatiu al seu tancament de 646.652€. Des d'una perspectiva comptable, el fet que el patrimoni net sigui negatiu significa que l'empresa està en fallida.
- A més, cal tenir en compte que l'informe de l'auditor fa esment a la difícil situació del contracte en el País Basc i a que considera difícilment recuperable un crèdit pendent de cobrar de 268.000€.
- Quant a les previsions de tancament de l'exercici 2024 s'observa que el patrimoni net segueix sent negatiu. Per tant a tancament de 2024 l'empresa segueix en situació de fallida des del punt de vista comptable.
- L'empresa La Pau presenta un acord amb les empreses La Pau SCCL, Direxis Salut SL i TUSGSAL on estableixen una sèrie de compromisos condicionats a l'adjudicació definitiva del lot 8 de l'expedient 2025-3 "Transport Sanitari" del SEM que permetrien reequilibrar parcialment el patrimoni de La Pau fins deixar-la per sobre del llindar del 50% establert per qualificar una empresa en situació de desequilibri patrimonial com a causa de dissolució. Perquè això sigui així, caldria que els ajuts complissin els requisits dels préstecs participatius per ser considerats com a Patrimoni Net (subordinació respecte als altres crèdits de l'empresa, remuneració en funció dels beneficis de l'empresa,...) .
- En les seves previsions de resultats del període 2024-2027, la Pau SCCL no ha contemplat cap pèrdua derivada de les garanties dipositades als contractes del País Basc.
- Les empreses que han adquirit compromisos amb La Pau, Direxis Salut SL i TUSGSAL, presenten una situació patrimonial que es pot considerar sòlida.
- De l'escriptura de constitució i els estatuts de la UTE La Pau-Direxis es constata que finalment la proporció de participació ha quedat en 90% de Direxis Salut SL i 10% de La Pau SCCL.

En conclusió, l'empresa La Pau presenta una situació de patrimoni net negatiu en el tancament dels dos darrers exercicis que, a efectes comptables, significa que l'empresa està en fallida. Però, per resoldre-ho, l'empresa presenta un pla de actuacions i un acord amb les empreses Direxis Salut SL i TUSGSAL condicionat a l'adjudicació definitiva, que permeten reequilibrar parcialment el patrimoni de La Pau i, en base a aquesta situació, preveu entrar en situació de beneficis a partir de 2025. La solidesa patrimonial de Direxis Salut SL i TUSGSAL i la proporció de participació final de la UTE amb un 90% de Direxis Salut SL i 10% de La Pau SCCL reforcen l'escenari presentat.