

INFORME PER A LA RENOVACIÓ DE LA PÒLISSA DE CRÈDIT

El 20/12/23 es va formalitzar amb el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA) una pòlissa de tresoreria per import de 800.000 euros i per un termini d'un any, per cobrir les tensions transitòries de tresoreria que es poguessin ocasionar durant l'exercici.

Tot i que fins al moment no hem hagut de disposar de la pòlissa, els últims mesos hi ha hagut algun moment en que s'ha reduït molt la tresoreria, degut a diversos factors com són l'endarreriment en els cobraments de clients, i el canvi en el funcionament de les bestretes del retorn de l'impost cedit de l'Agència de Residus de Catalunya: al 2024 van passar a fer una única bestreta de la **meitat** del 75% de l'import retornat en el darrer exercici tancat (2022), mentre que els anys anteriors havia sigut del 75% de l'import retornat en el darrer exercici tancat. Això fa que Secomsa avanci el pagament dels cànon i trigui més mesos a rebre el corresponent retorn. Actualment, l'import del retorn de l'impost cedit pendent de cobrament corresponent a la liquidació de 2024 és de **1.217.557,37** euros.

Pel 2025 la bestreta serà la **meitat** del 75% de l'import retornat en el darrer exercici tancat (2023), i es farà efectiva abans de finals de 2025, segons s'indica a la guia del retorn de l'impost cedit del 2025 de l'Agència de Residus de Catalunya. Això suposarà que Secomsa haurà de fer efectius pagaments de cànon per import de gairebé dos milions d'euros sense rebre cap retorn fins a final d'any, amb la corresponent tensió de tresoreria que aquest fet podria generar.

El volum mig de facturació mensual és de 2 milions d'euros. Si s'incrementa el període de cobrament ocasiona una reducció considerable de la tresoreria.

En canvi, el pagament a proveïdors s'efectua sempre a 30 dies final de mes. El període mig de pagament a proveïdors de l'últim trimestre del 2024 va ser de 55,27 dies.

El fons de maniobra de la societat (actiu corrent – passiu corrent) segueix sent positiu d'uns 6 milions d'euros.

L'import proposat per la pòlissa de tresoreria resulta de la valoració dels pagaments mínims que s'han de fer mensualment, com són les nòmines, quotes de préstecs, rèntings, i proveïdors de gestió de residus, gasoil, que l'endarreriment en el pagament afectaria a l'explotació.

Per tant, seria convenient formalitzar una pòlissa de tresoreria de **1.000.000,00** euros per un termini **d'un any**, per tal d'atendre els pagaments mensuals de la societat i mantenir l'actual període de pagament a proveïdors independentment dels endarreriments en el cobraments.

Considerant aquesta operació de crèdit, el rati d'endeutament de Secomsa augmentaria en un **3,57%** en el cas de que es disposi en la seva totalitat, passant del 9,81% actual al 13,38%.

Botarell, a la data que consta a les metadades de la signatura electrònica.

Laura Serrano

Cap d'Àrea d'Administració