DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

FEDAECOTERM

Programa d'actuació 2025

Encamp, juliol de 2025

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

ÍNDEX

1 INTRODUCCIÓ 3

2 DETALL D'ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES 4

2.1 COMPARACIÓ DEL PROGRAMA D'ACTUACIÓ 2025 AMB EL PROGRAMA D'ACTUACIÓ 2024 4

Resum per capítols pressupostaris 4

Detall per subconceptes pressupostaris 5

3 MEMÒRIA EXPLICATIVA 8

3.1 INTRODUCCIÓ 8

3.2 LÍNIES ESTRATÈGIQUES I OBJECTIUS 11

3.3 HIPÒTESIS DE TREBALL 13

3.4 DESPESES 14

Despeses de personal 14

Despeses corrents: béns i serveis 15

Despeses financeres 19

3.5 INVERSIONS REALS 21

3.6 INGRESSOS 22

Ingressos patrimonials 22

3.7 ACTIUS FINANCERS 24

3.8 PASSIUS FINANCERS 25

3.9 RESULTAT PRESSUPOSTARI 26

4 PLA D'INVERSIONS DE CAPÇALERA 2025-2029 27

PÀGINA: 2 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

1 Introducció

CAPÇALERA D'INFRAESTRUCTURES ENERGÈTIQUES, S.A.U. -d'ara endavant CAPÇALERA - va ésser constituïda com a Societat Anònima Unipersonal el 8 de novembre de 2018, per un període de temps indefinit, amb l'objectiu de desenvolupar l'establert a la Llei 5/2016 de 10 de març de 2016 que regula l'Ens públic Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA) i el règim de les activitats dels sectors elèctric, del fred i de la calor i que deroga la Llei de creació de FEDA, del 14 de gener de 1988, modificada posteriorment per les lleis del 18 de gener de 1991, del 4 de novembre de 1993, i del 18 de novembre de 2010.

L'activitat de la Societat consisteix en la producció d'energia elèctrica, d'energia elèctrica i energia tèrmica (cogeneració), i d'energia elèctrica, energia tèrmica i fred útil (trigeneració), així com la distribució i venda minorista de fred i calor útil.

El programa d'actuació per l'exercici 2025 de CAPÇALERA s'ajusta a l'estructura pressupostària de l'Administració General i a les línies fixades en el Pla estratègic de CAPÇALERA.

A la memòria explicativa, s'exposen les variacions més significatives respecte al programa d'actuació de l'exercici 2024, detallant les partides més rellevants per cada capítol del programa d'actuació 2025. Addicionalment, s'adjunta el pla d'inversions previst a 5 anys.

La informació queda estructurada en els apartats següents:

- ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES
- MEMÒRIA EXPLICATIVA
- PLA D'INVERSIONS A 5 ANYS

S'inclou també l'Annex: Quadres financers programa d'actuacions on s'incorpora:

- COMPTE DE RESULTATS
- BALANÇ DE SITUACIÓ
- PLA DE TRESORERIA
- COMPTE D'OPERACIONS COMERCIALS
- ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU
- VARIACIÓ FONS DE MANIOBRA

Cal tenir en compte que per la confecció del programa d'actuació de l'exercici 2025, s'ha incorporat el global d'ingressos i despeses pressupostàries, així com el pla d'inversions a 5 anys, referents a l'operativa, construcció i desenvolupament de:

- la central de cogeneració (produeix electricitat i calor) i la xarxa de distribució de calor de Soldeu.
- la central de suport de generació i la xarxa de calor d'Andorra la Vella que té com a font de generació principal l'aprofitament del calor generat en el procés de valorització de residus realitzat pel Centre de Tractament de Residus d'Andorra.
- la central de generació i la xarxa de distribució de calor i fred d'Escaldes-Engordany.

PÀGINA: 3 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

2 Detall d'estat d'ingressos i despeses

2.1 Comparació del programa d'actuació 2025 amb el programa d'actuació 2024

Resum per capítols pressupostaris

Partides pressupostaries	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
1 Despeses de personal	562.497,22	478.515,35	83.981,87	17,6%
2 Despeses corrents: béns i serveis	4.773.250,97	4.397.578,58	375.672,39	8,5%
3 Despeses financeres	875.551,19	621.903,96	253.647,23	40,8%
4 Transferències corrents	0,00	0,00	0,00	---
6 Inversions reals	7.460.146,00	5.844.360,30	1.615.785,70	27,6%
7 Transferències de capital	0,00	0,00	0,00	---
8 Actius Financers	0,00	0,00	0,00	---
9 Passius financers	19.403.013,88	818.676,02	18.584.337,86	2270,0%
TOTAL PRESSUPOST DESPESES	**33.074.459,26**	**12.161.034,21**	**20.913.425,05**	**172,0%**
I4 Transferències corrents	0,00	0,00	0,00	---
5 Ingressos patrimonials	8.357.108,53	7.973.202,60	383.905,93	4,8%
I6 Alienació d'inversions	0,00	0,00	0,00	---
I8 Actius Financers	9.717.350,73	2.187.831,61	7.529.519,12	344,2%
I9 Passius financers	15.000.000,00	2.000.000,00	13.000.000,00	650,0%
TOTAL PRESSUPOST INGRESSOS	**33.074.459,26**	**12.161.034,21**	**20.913.425,05**	**172,0%**
RESULTAT PRESSUPOSTARI	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**---**

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

Detall per subconceptes pressupostaris

Pressupost de despeses

Partides pressupostàries	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
1 Despeses de personal	**562.497,22**	**478.515,35**	**83.981,87**	**17,6%**
10 Despeses de gratificació	**7.500,00**	**0,00**	**7.500,00**	**---**
100 Despeses de gratificació	**7.500,00**	**0,00**	**7.500,00**	**---**
10000 Despeses de gratificació	7.500,00	0,00	7.500,00	---
12 Personal contractual	**442.343,14**	**394.443,49**	**47.899,65**	**12,1%**
120 Remuneraci. Bàsiques	**442.343,14**	**394.443,49**	**47.899,65**	**12,1%**
12000 Sou base personal contractual	310.225,40	272.759,41	37.465,99	13,7%
12020 Incentius	30.690,00	40.913,91	-10.223,91	-25,0%
12050 Hores extraordinàries	3.928,32	1.356,75	2.571,57	189,5%
12060 Complement pensions	12.409,02	10.910,38	1.498,64	13,7%
12070 Permanències i altres remuneracions	85.090,40	68.503,04	16.587,36	24,2%
13 Personal eventual	**22.499,86**	**6.946,67**	**15.553,19**	**223,9%**
130 Remuneracions bàsiques i altres del personal ev	**22.499,86**	**6.946,67**	**15.553,19**	**223,9%**
13000 Sou base personal eventual	22.499,86	6.946,67	15.553,19	223,9%
16 Quotes de prestació i despeses socials	**90.154,22**	**77.125,19**	**13.029,03**	**16,9%**
160 Quotes seguretat social	**71.687,59**	**61.718,85**	**9.968,74**	**16,2%**
16030 Personal contractual	68.200,12	60.642,12	7.558,00	12,5%
16050 Personal eventual	3.487,48	1.076,73	2.410,75	223,9%
163 Despeses socials del personal	**18.466,62**	**15.406,34**	**3.060,28**	**19,9%**
16300 Formació i perfeccionament	8.400,00	7.700,00	700,00	9,1%
16310 Altres prestacions per beneficis socials	10.066,62	7.706,34	2.360,28	30,6%
2 Despeses corrents: béns i serveis	**4.773.250,97**	**4.397.578,58**	**375.672,39**	**8,5%**
20 Lloguers	**91.725,17**	**77.417,58**	**14.307,59**	**18,5%**
201 Cànons	**65.161,34**	**59.420,58**	**5.740,76**	**9,7%**
20100 Cànon Comú	65.161,34	59.420,58	5.740,76	9,7%
202 Lloguer edificis i altres construccions	**18.414,00**	**9.600,00**	**8.814,00**	**91,8%**
20200 Lloguer edificis	18.414,00	9.600,00	8.814,00	91,8%
206 Lloguer equipaments per informatica	**8.149,83**	**8.397,00**	**-247,17**	**-2,9%**
20600 Lloguer aplicacions informàtiques	8.149,83	8.397,00	-247,17	-2,9%
21 Reparació, manteniment i conservació	**672.849,97**	**459.775,28**	**213.074,69**	**46,3%**
212 Edificis i altres construccions	**23.500,00**	**0,00**		**---**
21210 Infraestructures	23.500,00	0,00	23.500,00	---
213 Maquinària, instal.lacions i equipaments	**643.349,97**	**457.375,00**	**185.974,97**	**40,7%**
21301 Manteniment equipaments i instal·lacions edifici	21.050,00	22.000,00	-950,00	-4,3%
21335 Telecomanda	20.550,00	20.150,00	400,00	2,0%
21371 Equips cogeneració	385.060,00	239.698,00	145.362,00	60,6%
21372 Equipaments xarxa calor	5.500,00	5.500,00	0,00	0,0%
21373 Equipaments subestacions calor	36.510,00	36.000,00	510,00	1,4%
2139 Manteniments ampliables	**174.679,97**	**134.027,00**	**40.652,97**	**30,3%**
21391 Reparacions per avaries	174.679,97	134.027,00	40.652,97	30,3%
216 Equips d'informàtica	**6.000,00**	**2.400,28**	**3.599,72**	**150,0%**
21600 Equips d'informàtica	6.000,00	2.400,28	3.599,72	150,0%

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

Partides pressupostàries	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
22 Material, subministraments i altres	**4.006.175,84**	**3.857.885,72**	**148.290,12**	**3,8%**
220 Material d'oficina	**12.000,00**	**6.050,00**	**5.950,00**	**98,3%**
22000 Material d'oficina ordinari	3.000,00	1.000,00	2.000,00	200,0%
22010 Petit mobiliari i estris	6.000,00	5.000,00	1.000,00	20,0%
22030 Llibres i altres publicacions	3.000,00	50,00	2.950,00	5900,0%
221 Subministraments corrents	**247.823,00**	**331.900,00**	**-84.077,00**	**-25,3%**
22120 Carburants per locomoció	1.200,00	600,00	600,00	100,0%
22140 Vestuari	623,00	1.500,00	-877,00	-58,5%
22190 Altres subministraments	246.000,00	329.800,00	-83.800,00	-25,4%
222 Comunicacions	**3.400,00**	**3.400,00**	**0,00**	**0,0%**
22200 Serveis telefònics	3.000,00	3.000,00	0,00	0,0%
22210 Serveis postals i telegràfics	400,00	400,00	0,00	0,0%
223 Transport	**400,00**	**400,00**	**0,00**	**0,0%**
22310 Missatgers	400,00	400,00	0,00	0,0%
224 Primes d'assegurances	**57.294,12**	**71.524,58**	**-14.230,46**	**-19,9%**
22400 Responsabilitat civil	5.961,59	7.939,50	-1.977,91	-24,9%
22420 Vehicles i ginys	2.306,95	600,00	1.706,95	284,5%
22450 Avaria maquinària	20.000,00	22.589,00	-2.589,00	-11,5%
22460 Multirisc incendi	28.000,00	36.343,76	-8.343,76	-23,0%
22490 Pèrdues explotació	1.025,58	4.052,32	-3.026,74	-74,7%
225 Tributs	**22.076,20**	**2.380,95**	**19.695,25**	**827,2%**
22520 Tributs estatals	450,00	302,00	148,00	49,0%
22521 Impost sobre beneficis	18.804,72	0,00	18.804,72	---
22530 Tributs comunals	2.821,48	2.078,95	742,53	35,7%
226 Altres serveis	**74.584,00**	**23.332,04**	**51.251,96**	**219,7%**
22610 Atencions protocol·làries i representació	2.400,00	500,00	1.900,00	380,0%
22660 Reunions, conferències i cursets	3.600,00	2.000,00	1.600,00	80,0%
22670 Publicitat i propaganda	13.000,00	10.000,00	3.000,00	30,0%
22690 Serveis Bancaris	46.800,00	4.350,00	42.450,00	975,9%
22692 Serveis exteriors varis	4.784,00	2.682,04	2.101,96	78,4%
22693 Altres despeses	4.000,00	3.800,00	200,00	5,3%
227 Treballs realitzats per altres empreses	**142.731,27**	**167.845,44**	**-25.114,17**	**-15,0%**
22700 Treballs de neteja i sanejament	2.400,00	2.400,00	0,00	0,0%
22760 Estudis i treballs tècnics	140.331,27	165.445,44	-25.114,17	-15,2%
228 Subministraments per vendes a tercers	**3.445.867,25**	**3.251.052,71**	**194.814,54**	**6,0%**
22810 Compra d'energia	3.445.867,25	3.251.052,71	194.814,54	6,0%
23 Indemnitzacions per serveis	**2.500,00**	**2.500,00**	**0,00**	**0,0%**
231 Locomoció	**2.500,00**	**2.500,00**	**0,00**	**0,0%**
23100 Locomoció i desplaçament de personal	2.500,00	2.500,00	0,00	0,0%
3 Despeses financeres	**875.551,19**	**621.903,96**	**253.647,23**	**40,8%**
31 De préstecs	**875.551,19**	**621.903,96**	**253.647,23**	**40,8%**
310 Interessos de préstecs	**875.551,19**	**621.903,96**	**253.647,23**	**40,8%**
31000 Interessos de préstecs	875.551,19	621.903,96	253.647,23	40,8%

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

Partides pressupostàries	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
6 Inversions reals	7.460.146,00	5.844.360,30	1.615.785,70	28%
60 Inversions noves	7.460.146,00	5.844.360,30	1.615.785,70	28%
602 Edificis i altres construccions	400.000,00	0,00	400.000,00	---
60261 Edificis	400.000,00	0,00	400.000,00	---
603 Maquinària, instal.lacions i equipaments	7.060.146,00	5.844.360,30	1.215.785,70	21%
6031 Instal.lacions pròpies	6.010.156,00	4.111.435,79	1.898.720,21	46%
60348 Telecomanda	0,00	0,00	0,00	---
60355 Equips cogeneració	1.717.590,00	1.769.346,10	-51.756,10	-3%
60356 Equipaments xarxa calor	4.292.566,00	2.342.089,69	1.950.476,31	83%
6037 Intal. a petició d'abonats (calor)	1.049.990,00	1.732.924,51	-682.934,51	-39%
60370 Equips subestació clients	1.041.610,00	1.142.313,39	-100.703,39	-9%
60371 Equipaments de xarxa clients	8.380,00	590.611,12	-582.231,12	-99%
9 Passius financers	19.403.013,88	818.676,02	18.584.337,86	2270,0%
91 Amortització de préstecs	19.403.013,88	818.676,02	18.584.337,86	2270,0%
912 Pòlissa. fora del sector public	18.250.000,00	0,00	18.250.000,00	---
91220 Amortització Pòlissa crèdit	18.250.000,00	0,00	18.250.000,00	---
913 Préstec LL.T. fora del sector public	1.153.013,88	818.676,02	334.337,86	40,8%
91312 Amortització de préstecs	1.153.013,88	818.676,02	334.337,86	40,8%

Pressupost d'ingressos

Partides pressupostàries	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
5 Ingressos patrimonials	8.357.108,53	7.973.202,60	383.905,93	4,8%
57 Resultat d'operacions comercials	8.357.108,53	7.973.202,60	383.905,93	4,8%
572 Prestació de serveis	8.357.108,53	7.926.186,60	430.921,93	5,4%
5722 Altres prestacions	2.566.850,92	2.468.547,12	98.303,80	4,0%
57220 Ingressos per Tolling	2.451.002,60	2.468.547,12	-17.544,52	-0,7%
57222 Drets de connexió	115.848,32	0,00	115.848,32	---
5723 Energia tèrmica	5.790.257,61	5.457.639,48	332.618,13	6,1%
57231 Ingresos Consum calor	4.266.259,03	4.149.819,92	116.439,11	2,8%
57232 Ingresos potència calor	1.066.627,69	828.245,98	238.381,71	28,8%
57234 Ingresos Consum fred	222.962,95	275.336,46	-52.373,51	-19,0%
57235 Ingresos potència fred	234.407,94	204.237,12	30.170,82	14,8%
573 Altres ingressos	0,00	47.016,00	-47.016,00	-100,0%
57320 ingressos SLA	0,00	47.016,00	-47.016,00	-100,0%
I8 Actius Financers	9.717.350,73	2.187.831,61	7.529.519,12	344,2%
83 Aportació de Capital	10.000.000,00	2.000.000,00	8.000.000,00	400,0%
830 Aportació de Capital	10.000.000,00	2.000.000,00	8.000.000,00	400,0%
83001 Aportació de Feda a FP	10.000.000,00	2.000.000,00	8.000.000,00	400,0%
87 Romanents de tresoreria	-282.649,27	187.831,61	-470.480,88	-250,5%
870 Romanents de tresoreria	-282.649,27	187.831,61	-470.480,88	-250,5%
87000 Incorporació de romanents de tresoreria	-282.649,27	187.831,61	-470.480,88	-250,5%
I9 Passius financers	15.000.000,00	2.000.000,00	13.000.000,00	650,0%
I91 Préstecs Rebuts	15.000.000,00	2.000.000,00	13.000.000,00	650,0%
91001 Préstec entitat pública	0,00	2.000.000,00	-2.000.000,00	-100,0%
91311 Préstec bancari	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00	---
TOTAL PRESSUPOST INGRESSOS	33.074.459,26	12.161.034,21	20.913.425,05	172,0%

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

3 Memòria explicativa

3.1 Introducció

El programa d'actuació que presenta CAPÇALERA està alineat amb els objectius estratègics del Llibre Blanc de l'Energia i de la Llei d'Impuls de la Transició Energètica i del Canvi Climàtic.

Tal i com preveu la Llei 5-2016, del 10 de març, que regula l'ens públic Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA) i el règim de les activitats dels sectors elèctric, del fred i de la calor, CAPÇALERA D'INFRAESTRUCTURES ENERGÈTIQUES, S.A.U., societat depenent de FEDA i participada al 100% per l'Ens, realitza l'activitat de distribució i venda minorista de fred i de calor útil.

En una societat, on davant els objectius de descarbonització i reducció d'emissions, es produeix una electrificació de l'economia, l'activitat de cogeneració i d'explotació de les xarxes de calor i de fred permet impulsar l'activitat econòmica del sector energètic i pal·liar part dels efectes negatius d'aquesta electrificació, mitjançant:

- la diversificació de les fonts de subministrament energètic amb l'explotació i construcció de plantes de cogeneració i de xarxes de calor i fred que permeten reduir les emissions de CO_2, a més de poder incorporar, tal i com es preveu en el pla d'inversions, altres fonts d'energia renovable com biomassa i residus.
- l'evitament del creixement de la demanda elèctrica derivada de la creixent electrificació de la economia (provocada en un país com Andorra, per exemple, per la substitució de la calefacció de combustibles fòssils per calefacció elèctrica), que implicaria menor capacitat per FEDA d'abastir la demanda nacional i per tant una major compra d'energia a mercat.
- la reducció de la dependència de les importacions d'energia, incrementant la producció interna.
- el manteniment d'un preu de l'energia competitiu al produir electricitat a Soldeu durant l'hivern, quan l'electricitat és més cara, afavorint la disminució del preu de compra de l'electricitat, i invertint en projectes sostenibles econòmicament i que garanteixin els preus de compra d'energia.
- reforçar el Centre de Tractament de Residus d'Andorra (CTRASAU) com a infraestructura de producció d'energia, aprofitant la energia tèrmica generada en el procés de valorització de residus.

CAPÇALERA té per objecte:

- Producció:
  - energia elèctrica
  - energia elèctrica i energia tèrmica (cogeneració)
  - energia elèctrica, energia tèrmica i fred útil (trigeneració)
- Distribució i venda minorista de:
  - fred
  - calor útil

PÀGINA: 8 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

Actualment, CAPÇALERA gestiona:

- una central de cogeneració de calor i electricitat que funciona principalment amb gas natural liquat (GNL) amb una xarxa de distribució que abasteix a Soldeu i el Tarter
- una central de generació de calor (aprofitament de la calor generada per CTRASA i una central de suport addicional per abastir la demanda quan CTRASA està aturada o hi ha pic de consums que funciona amb GNL) que abasteix de calor a la xarxa de distribució d'Andorra la Vella i,
- una central de generació de calor i fred mitjançant bombes de calor que abasteix la xarxa de distribució d'Escaldes-Engordany.

CENTRAL DE COGENERACIÓ DE SOLDEU:

La central de cogeneració de Soldeu, és un dels actius que conformen el patrimoni de CAPÇALERA.

És el primer projecte de la Societat havent-se iniciat l'any 2012 i posat en funcionament a finals de 2016. Es va plantejar amb l'objectiu de donar solucions alternatives més eficients i menys contaminants al subministrament de calor, donat que contribueix a moderar el canvi a sistemes de calefacció elèctrica (alternativa escollida pels consumidors als sistemes de calefacció tradicionals). Addicionalment, permet produir energia elèctrica.

La central de cogeneració de Soldeu ha permès assolir un doble objectiu:

- d'una banda donar una alternativa energètica d'obtenció de calor als clients,
- i d'una altra banda ser una font de producció elèctrica nacional.

Es preveu continuar el desplegament a les zones properes de la xarxa de calor principal durant l'exercici 2025 i els propers anys. El creixement es correspon principalment al desenvolupament de la xarxa que permetrà donar servei a les noves demandes.

CENTRAL D'ANDORRA LA VELLA:

A finals de 2019, CAPÇALERA va posar en servei a Andorra la Vella la fase inicial de la segona xarxa de calor del país que aprofita la calor residual produïda per la planta de valorització energètica de CTRASA. Aquesta calor incrementa d'una manera molt notable el rendiment energètic (fins el moment la planta de valorització produïa electricitat) d'aquesta instal·lació.

Al pressupost 2025 es preveu continuar amb el desenvolupament de la fase 4 de la xarxa de calor, aquesta fase correspon a l'extensió de xarxa pel carrer Prat de la Creu- pont de París- Dama de gel i avinguda Fiter i Rosell, facilitant la connexió de les dues xarxes de calor existents a la zona: Andorra la Vella i Escaldes. La majoria de les inversions previstes en l'exercici 2025 i en els proper anys es focalitzaran en el desplegament d'aquesta xarxa de calor.

CENTRAL D'ESCALDES.

Com a tercer projecte, el 2022, es va acabar la construcció de la nova central d'Escaldes que, a diferència de les centrals anteriors, també produeix fred. Aquesta central, evita la connexió de les noves edificacions de gran consum a la calefacció elèctrica i als aparells elèctrics d'aire condicionat.

PÀGINA: 9 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

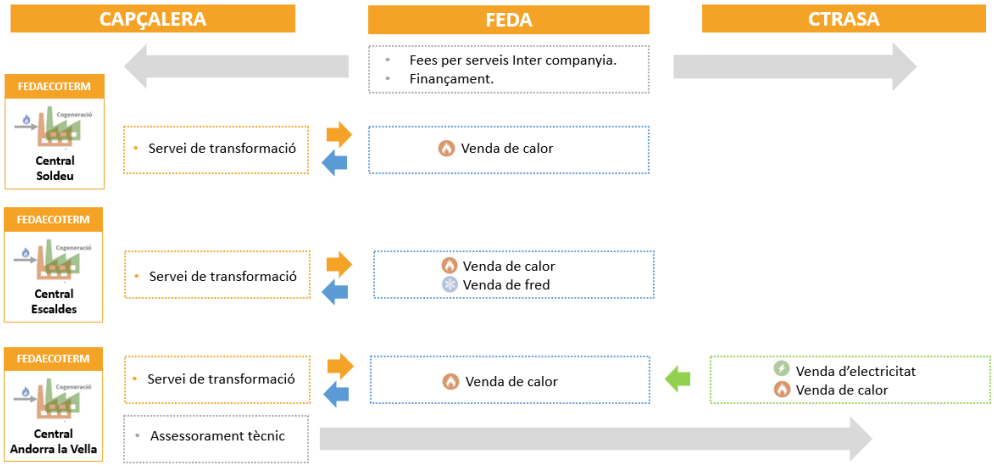
DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

Pel que fa a la xarxa d'Escaldes durant l'any 2025, es preveu l'embrancament de nous clients a la xarxa de calor i fred ja construïda, també es preveu la realització de diverses inversions a la central existent per ampliar la capacitat de la central per generar fred: projecte de cobriment del riu per ampliar la planta, adquisició d'una nova màquina per ampliar la generació de fred, construcció d'instal·lacions per possibilitat la captació de l'aigua del riu per a la refrigeració, i diverses millores a la planta existent. Es preveu també inversió per desenvolupar la xarxa de distribució de fred i la connexió de la xarxa de calor a la provinent d'Andorra la Vella.

Podem resumir el model de relació entre les tres societats del grup: Forces elèctriques d'Andorra, Capçalera d'infraestructures Energètiques, S.A.U. i CTRASA en el següent gràfic:



Veient-se, l'efecte econòmic d'aquestes relacions reflectit en el present programa d'actuacions.

PÀGINA: 10 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

3.2 Línies estratègiques i objectius

La finalitat d'aquest programa d'actuacions és dotar a CAPÇALERA dels recursos necessaris per poder desenvolupar les activitats descrites i així aconseguir produir més energia neta dins d'Andorra.

Pel 2025 es marquen els objectius següents:

- Gestionar de manera eficaç la producció de calor de la planta de Soldeu, Andorra la Vella i Escaldes, així com la producció de fred a Escaldes. En la situació dels mercats energètics actuals, amb una elevada volatilitat, cal preveure una gestió que permeti ajustar al màxim la despesa per aquests conceptes.

Activitat/ acció prevista	Òrgan gestor responsable	Mitjans previstos	Indicadors d'eficàcia	Indicadors d'eficiència
Gestionar de manera eficaç la producció de les plantes	CAPÇALERA	Despesa associada a la explotació de les centrals de producció: 213 – Maquinària, instal·lacions i equipaments 221 – Subministraments corrents 228 – Subministraments per venda a tercers	25.270 MWh Soldeu 27.498 MWh Andorra la Vella 4.960 MWh calor Escaldes 2.672 MWh fred Escaldes	Ingressos previstos a la 57220 – Ingressos per Tolling

Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU gestiona aquestes centrals a partir de la matèria primera proporcionada per FEDA (GNL en el cas de Soldeu i la central de suport de CTRASA i electricitat en el cas d'Escaldes), cobrant pel servei de transformació i entregant a FEDA la electricitat i la calor produïdes segons criteris d'eficiència i optimització de recursos.

- Executar noves extensions de la xarxa de Soldeu per donar resposta a la demanda de nous clients.

Activitat/ acció prevista	Òrgan gestor responsable	Mitjans previstos	Indicadors d'eficàcia	Indicadors d'eficiència
Donar servei a nous clients de la xarxa de Soldeu	CAPÇALERA	6037 – Instal·lacions a petició d'abonats	11 nous clients embrancats	Ingressos previstos a la 5723 – Energia Tèrmica

- Executar les obres previstes a la xarxa de calor d'Andorra la Vella per a ampliar-la i embrancar nous clients satisfent la demanda prevista.

Activitat/ acció prevista	Òrgan gestor responsable	Mitjans previstos	Indicadors d'eficàcia	Indicadors d'eficiència

PÀGINA: 11 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

Donar servei a nous clients de la xarxa d'Andorra la Vella	CAPÇALERA	6037 – Instal·lacions a petició d'abonats	6 nous clients embrancats	Ingressos previstos a la 5723 – Energia Tèrmica

- Executar les obres previstes tant a la central de generació com les corresponents a l'extensió de la xarxa de fred i de calor associada que permetrà donar servei a tot el creixement de la construcció en aquesta zona, a infraestructures crítiques com l'hospital Nostra Senyora de Meritxell i a construccions existents que es troben dins de l'àmbit de desenvolupament d'aquesta xarxa.

Activitat/ acció prevista	Òrgan gestor responsable	Mitjans previstos	Indicadors d'eficàcia	Indicadors d'eficiència
Augmentar la capacitat de generació de fred de la central d'Escaldes	CAPÇALERA	602 – Edificis i altres construccions 6031 – Instal·lacions pròpies	Fer front a l'increment de la demanda dels propers anys	Ingressos previstos a la 5723 – Energia Tèrmica
Donar servei a nous clients de la xarxa d'Escaldes	CAPÇALERA	6037 – Instal·lacions a petició d'abonats	3 nous clients de calor i 2 de Fred	Ingressos previstos a la 5723 – Energia Tèrmica

PÀGINA: 12 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

3.3 Hipòtesis de treball

Per elaborar el pressupost del 2025 de CAPÇALERA s'han tingut en consideració les següents variables de treball:

	P 2024	E2024	P 2025
CONSUM D'ENERGIA GWH			
Consum Calor	45	38	50
Consum Fred	3	1	3
INFLACIÓ i TIPUS D'INTERÉS			
IPC	4,2%	4,6%	4,2%
Cost Finançament	2,7%	1,9%	1,9%
IMPOSTOS i Cotitzacions			
IS - Tipus de gravamen	10,00%	10,00%	10,00%
IGI - Tipus de gravamen	4,50%	4,50%	4,50%
CASS - Contribució patronal	15,50%	15,50%	15,50%
VARIACIÓ TARIFES			
Calor (vs prev. Liquidació any anterior)			4,60%
Fred (vs prev. Liquidació any anterior)			4,60%

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

3.4 Despeses

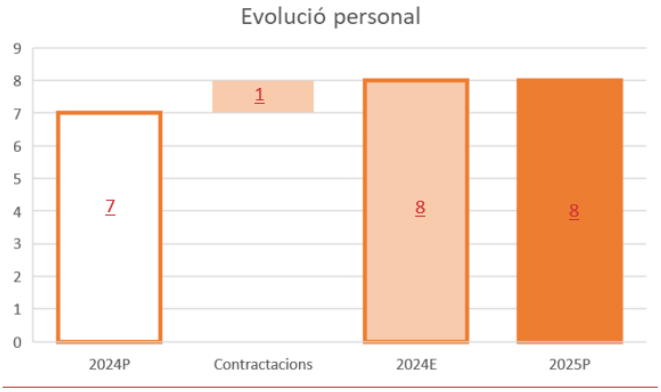
Despeses de personal

La previsió total de despesa del **Capítol 1 - Despeses de personal** se situa pel 2025 en un import de **562 milers d'euros,** un 17,6% més que el previst durant l'any anterior.

Partides pressupostàries	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
1 Despeses de personal	**562.497,22**	**478.515,35**	**83.981,87**	**17,6%**
10 Despeses de gratificació	**7.500,00**	**0,00**	**7.500,00**	**---**
100 Despeses de gratificació	**7.500,00**	**0,00**	**7.500,00**	**---**
10000 Despeses de gratificació	7.500,00	0,00	7.500,00	---
12 Personal contractual	**442.343,14**	**394.443,49**	**47.899,65**	**12,1%**
120 Remuneraci. Bàsiques	**442.343,14**	**394.443,49**	**47.899,65**	**12,1%**
12000 Sou base personal contractual	310.225,40	272.759,41	37.465,99	13,7%
12020 Incentius	30.690,00	40.913,91	-10.223,91	-25,0%
12050 Hores extraordinàries	3.928,32	1.356,75	2.571,57	189,5%
12060 Complement pensions	12.409,02	10.910,38	1.498,64	13,7%
12070 Permanències i altres remuneracions	85.090,40	68.503,04	16.587,36	24,2%
13 Personal eventual	**22.499,86**	**6.946,67**	**15.553,19**	**223,9%**
130 Remuneracions bàsiques i altres del personal ev	**22.499,86**	**6.946,67**	**15.553,19**	**223,9%**
13000 Sou base personal eventual	22.499,86	6.946,67	15.553,19	223,9%
16 Quotes de prestació i despeses socials	**90.154,22**	**77.125,19**	**13.029,03**	**16,9%**
160 Quotes seguretat social	**71.687,59**	**61.718,85**	**9.968,74**	**16,2%**
16030 Personal contractual	68.200,12	60.642,12	7.558,00	12,5%
16050 Personal eventual	3.487,48	1.076,73	2.410,75	223,9%
163 Despeses socials del personal	**18.466,62**	**15.406,34**	**3.060,28**	**19,9%**
16300 Formació i perfeccionament	8.400,00	7.700,00	700,00	9,1%
16310 Altres prestacions per beneficis socials	10.066,62	7.706,34	2.360,28	30,6%

L'increment del pressupost 2025 es deu, principalment, a la incorporació al 2024 de dos oficials de manteniment, un a meitat d'any i l'altre en previsió de l'augment de les demandes de clients, a finals de 2024, als que se'ls hi retribuirà el sou complert per a tot l'exercici 2025. Addicionalment, cal tenir en compte l'efecte de l'aplicació de l'IPC i una proposta de regularització de salaris per a equiparar a les condicions de mercat als oficials i tècnics.

Per tant al 2025 es preveu una plantilla de 8 FTEs, 7 amb contracte fix i 1 amb contracte eventual:



La resta de conceptes es veuen incrementats en proporció a aquests canvis,

PÀGINA: 14 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

Despeses corrents: béns i serveis

La previsió total de despesa del **Capítol 2 - Consum de béns i serveis** se situa pel 2025 en un import de **4,8 milions d'euros,** el que equival a un 8,5 % més que l'any anterior.

Partides pressupostàries	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
2 Despeses corrents: béns i serveis	**4.773.250,97**	**4.397.578,58**	**375.672,39**	**8,5%**
20 Lloguers	**91.725,17**	**77.417,58**	**14.307,59**	**18,5%**
201 Cànons	**65.161,34**	**59.420,58**	**5.740,76**	**9,7%**
20100 Cànon Comú	65.161,34	59.420,58	5.740,76	9,7%
202 Lloguer edificis i altres construccions	**18.414,00**	**9.600,00**	**8.814,00**	**91,8%**
20200 Lloguer edificis	18.414,00	9.600,00	8.814,00	91,8%
206 Lloguer equipaments per informatica	**8.149,83**	**8.397,00**	**-247,17**	**-2,9%**
20600 Lloguer aplicacions informàtiques	8.149,83	8.397,00	-247,17	-2,9%
21 Reparació, manteniment i conservació	**672.849,97**	**459.775,28**	**213.074,69**	**46,3%**
212 Edificis i altres construccions	**23.500,00**	**0,00**		**---**
21210 Infraestructures	23.500,00	0,00	23.500,00	---
213 Maquinària, instal.lacions i equipaments	**643.349,97**	**457.375,00**	**185.974,97**	**40,7%**
21301 Manteniment equipaments i instal·lacions edifici	21.050,00	22.000,00	-950,00	-4,3%
21335 Telecomanda	20.550,00	20.150,00	400,00	2,0%
21371 Equips cogeneració	385.060,00	239.698,00	145.362,00	60,6%
21372 Equipaments xarxa calor	5.500,00	5.500,00	0,00	0,0%
21373 Equipaments subestacions calor	36.510,00	36.000,00	510,00	1,4%
2139 Manteniments ampliables	**174.679,97**	**134.027,00**	**40.652,97**	**30,3%**
21391 Reparacions per avaries	174.679,97	134.027,00	40.652,97	30,3%
216 Equips d'informàtica	**6.000,00**	**2.400,28**	**3.599,72**	**150,0%**
21600 Equips d'informàtica	6.000,00	2.400,28	3.599,72	150,0%
22 Material, subministraments i altres	**4.006.175,84**	**3.857.885,72**	**148.290,12**	**3,8%**
220 Material d'oficina	**12.000,00**	**6.050,00**	**5.950,00**	**98,3%**
22000 Material d'oficina ordinari	3.000,00	1.000,00	2.000,00	200,0%
22010 Petit mobiliari i estris	6.000,00	5.000,00	1.000,00	20,0%
22030 Llibres i altres publicacions	3.000,00	50,00	2.950,00	5900,0%
221 Subministraments corrents	**247.823,00**	**331.900,00**	**-84.077,00**	**-25,3%**
22120 Carburants per locomoció	1.200,00	600,00	600,00	100,0%
22140 Vestuari	623,00	1.500,00	-877,00	-58,5%
22190 Altres subministraments	246.000,00	329.800,00	-83.800,00	-25,4%
222 Comunicacions	**3.400,00**	**3.400,00**	**0,00**	**0,0%**
22200 Serveis telefònics	3.000,00	3.000,00	0,00	0,0%
22210 Serveis postals i telegràfics	400,00	400,00	0,00	0,0%
223 Transport	**400,00**	**400,00**	**0,00**	**0,0%**
22310 Missatgers	400,00	400,00	0,00	0,0%
224 Primes d'assegurances	**57.294,12**	**71.524,58**	**-14.230,46**	**-19,9%**
22400 Responsabilitat civil	5.961,59	7.939,50	-1.977,91	-24,9%
22420 Vehicles i ginys	2.306,95	600,00	1.706,95	284,5%
22450 Avaria maquinària	20.000,00	22.589,00	-2.589,00	-11,5%
22460 Multirisc incendi	28.000,00	36.343,76	-8.343,76	-23,0%
22490 Pèrdues explotació	1.025,58	4.052,32	-3.026,74	-74,7%
225 Tributs	**22.076,20**	**2.380,95**	**19.695,25**	**827,2%**
22520 Tributs estatals	450,00	302,00	148,00	49,0%
22521 Impost sobre beneficis	18.804,72	0,00	18.804,72	---
22530 Tributs comunals	2.821,48	2.078,95	742,53	35,7%
226 Altres serveis	**74.584,00**	**23.332,04**	**51.251,96**	**219,7%**
22610 Atencions protocol·làries i representació	2.400,00	500,00	1.900,00	380,0%
22660 Reunions, conferències i cursets	3.600,00	2.000,00	1.600,00	80,0%
22670 Publicitat i propaganda	13.000,00	10.000,00	3.000,00	30,0%
22690 Serveis Bancaris	46.800,00	4.350,00	42.450,00	975,9%
22692 Serveis exteriors varis	4.784,00	2.682,04	2.101,96	78,4%
22693 Altres despeses	4.000,00	3.800,00	200,00	5,3%
227 Treballs realitzats per altres empreses	**142.731,27**	**167.845,44**	**-25.114,17**	**-15,0%**
22700 Treballs de neteja i sanejament	2.400,00	2.400,00	0,00	0,0%
22760 Estudis i treballs tècnics	140.331,27	165.445,44	-25.114,17	-15,2%
228 Subministraments per vendes a tercers	**3.445.867,25**	**3.251.052,71**	**194.814,54**	**6,0%**
22810 Compra d'energia	3.445.867,25	3.251.052,71	194.814,54	6,0%
23 Indemnitzacions per serveis	**2.500,00**	**2.500,00**	**0,00**	**0,0%**
231 Locomoció	**2.500,00**	**2.500,00**	**0,00**	**0,0%**
23100 Locomoció i desplaçament de personal	2.500,00	2.500,00	0,00	0,0%

Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

Aquest capítol s'explica principalment per:

- **Concepte 228 Subministrament per venda a tercers:** que inclou el subconcepte "*22810-Compra d'energia"*, representa el 72,2% de l'import global del capítol 2. Aquest concepte contempla la compra de calor i fred de CAPÇALERA al majorista (FEDA) per a la seva posterior distribució al client final.

  Aquest concepte presenta una variació de despesa respecte a l'any anterior del 6%, variació alineada amb la variació dels ingressos d'energia tèrmica (consum). L'increment es deu, principalment, a l'embrancament previst de nous clients a les tres xarxes de calor i fred existents (és a dir a un increment de la quantitat subministrada), ja que:

  - En el cas de la calor el preu de compra es preveu que disminueixi. Aquest preu de compra es determina per cadascuna de les centrals però en tots els casos està indexat a la variació del preu de venda als clients finals. A la seva vegada aquest preu de venda, està indexat a la variació del Brent i el tipus de canvi USD/EUR. Prenent com a referència els mercats de futurs, es preveu una variació a la baixa d'aquestes variables el que implica una disminució tant del preu de venda als clients finals, com del preu de compra de la calor.
  - En el cas del fred es preveu que es mantingui constant, ja que el preu també està indexat a la variació del preu de venda als clients finals que en aquest cas està indexat a la variació de la tarifa elèctrica industrial que es preveu es mantingui estable.

  D'acord amb el marc normatiu que estableix la Llei 05/2016 que regula les activitats del sector elèctric, fred i calor, FEDA té l'activitat reservada de compra i venda majorista d'energia elèctrica, fred i calor. En aquest sentit i des de 2019, és d'aplicació un servei de transformació (Tolling) entre FEDA i CAPÇALERA, regit pels corresponents contractes, que incorpora la remuneració per part de FEDA dels serveis de transformació del GNL en calor i electricitat a Soldeu, en calor a la central de suport d'Andorra la Vella i la transformació de l'electricitat en calor i fred a Escaldes efectuats per Capçalera.

  FEDA remunera a Capçalera, en cadascuna de les centrals, mitjançant el corresponent contracte de Tolling (ingressos previstos en el capítol 5 del present programa) l'activitat de transformació i la posada a disposició de la totalitat de la capacitat de les plantes de per dur a terme aquest procés de transformació. Així doncs, FEDA és en tot moment propietària de la matèria primera i dels productes resultants.

  En el cas de la xarxa de calor d'Andorra la Vella, també s'inclou dintre d'aquest concepte la calor que produeix la planta de valorització energètica de CTRASA, calor que ven CTRASA a FEDA (per la seva funció de majorista) i que FEDA, ven per a la seva distribució a CAPÇALERA.

  Per aquesta raó, existeix la compravenda d'energia tèrmica per a la seva distribució i venda al detall entre FEDA i CAPÇALERA, on aquesta darrera compra a FEDA, el fred i la calor que requereix per donar servei al client final mitjançant les seves xarxes de distribució.

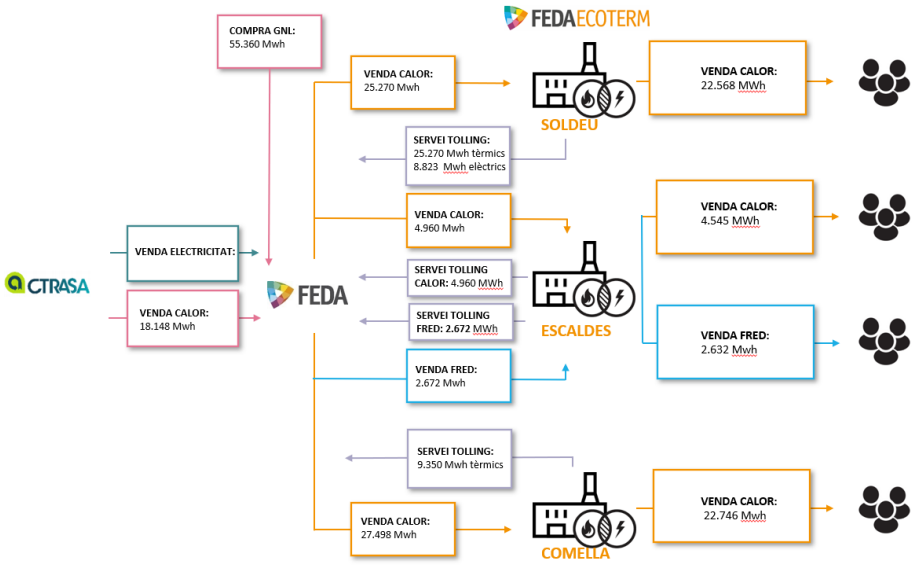
  Degut al major desenvolupament de les xarxes de calor, cal tenir en compte que gairebé un 95% de l'import es correspon a la compra d'energia tèrmica, representant el fred només un 5% del total.

PÀGINA: 16 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57



Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

- **20 Lloguers:** aquest article ascendeix a 91 milers d'euros.

  En aquest concepte es registren el lloguer dels espais a FEDA i el lloguer d'aplicacions informàtiques associat a les llicències al núvol, que es facturen de FEDA a la filial segons la política de preus de transferència del grup definida i el Cànon a abonar al comú de Canillo per la cessió del terreny on s'ubica la central de cogeneració de Soldeu.

  Per a l'exercici 2025, s'ha previst un increment de la despesa del cànon a pagar al comú de Canillo de 6 milers d'euros (aquest cànon està estretament relacionat amb la facturació ja que es va establir com un 3% de l'import facturat en un any natural, de juny a juny als clients de Soldeu) i un increment en el lloguer d'edificis per l'increment d'espai ocupat actualment pels treballadors de Capçalera a l'edifici de FEDA.

- **21 Reparacions, manteniments i conservació**: on s'estimen els costos de manteniment preventiu i correctiu de les centrals, dels equipaments de producció, de les xarxes i de les subestacions.

  L'import global d'aquest article representa el 14% del capítol 2.

  Per l'exercici 2025, s'ha incrementat la despesa en reparació, manteniment i conservació en un 46,3%, aquest increment es degut bàsicament a un major cost associat als equips de generació, concretament a l'increment de cost del contracte de manteniment preventiu del motor de Soldeu (aquest concepte s'ha incrementat en 140 mil euros degut a una revisió major que és necessita cada 7 anys). La resta de conceptes, manteniments tant preventius com correctius de la central i de la xarxa de calor, es mantenen en línia amb l'any anterior o s'incrementen lleugerament a causa del major desplegament de la xarxa de distribució de calor de Soldeu, Andorra i de calor i fred d'Escaldes.

  L'import de manteniment informàtic, es correspon bàsicament a les prestacions de servei de manteniment que realitza FEDA sobre els sistemes corporatius (SAP, MS Office...). Tot i que representa un import poc significatiu respecte al total previst, s'ha incrementat en un 150% respecte al pressupost del 2024 a causa de les noves incorporacions previstes.

- **22 Material, subministraments i altres**: aquest article, sense considerar la compra de calor, ascendeix a 560 milers d'euros, 47 milers d'euros menys respecte el programa d'actuació de l'exercici 2024, representant un 11,7% del global del capítol 2.

  Aquest import està format per totes aquelles despeses no relacionades amb manteniment i associades al propi funcionament del centre: subministrament elèctric, telecomunicacions, aigua, assegurances, tributs, consultoria i assessoraments (inclou auditories i part dels serveis prestats per la matriu que es troben classificats per naturalesa), i campanyes publicitàries.

  La reducció d'aquest Article s'explica principalment per**:**

  - l'ajust de la partida "*22190-Altres subministraments*" en 72 milers d'euros, degut a a la correcció del càlcul, ajustant la potència i extraient la part del consum corresponent a la pròpia producció d'Escaldes.
  - s'ha reduït el cost de les assegurances en 14 milers d'euros degut a les degut a les condicions més beneficioses obtingudes a la darrera adjudicació.
  - La partida "*22521 – Impost sobre beneficis*" s'ha incrementat 18 milers d'euros degut al resultat positiu esperat per l'exercici.

PÀGINA: 18 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

- S'ha incrementat la partida "*22690- Serveis bancaris*" en 43 milers d'euros com a conseqüència de la comissió associada a la conversió de la pòlissa de crèdit actual en préstec al Juliol de 2025.
- la disminució del cost de la partida "*22760 – Estudis i treballs tècnics*" que tot i que s'incrementa l'import degut als serveis intragrup per la revisió de la política de preus de transferència, experimenta una disminució global per la menor dotació a estudis i treballs varis.

- **23 Indemnitzacions per servei:** aquest article ascendeix a 3 milers d'euros.

  En aquest concepte s'inclouen les depeses de desplaçament del personal. Al pressupost del 2025 s'ha mantingut l'import pressupostat l'any anterior.

Despeses financeres

La previsió total de despesa del **Capítol 3 - Despeses financeres** se situa pel 2025 en un import de **876 milers d'euros,** i fa referència als interessos que es paguen pels préstecs i pòlisses vigents i pels que es concedeixin en l'exercici.

Partides pressupostàries	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
3 Despeses financeres	**875.551,19**	**621.903,96**	**253.647,23**	**40,8%**
31 De préstecs	**875.551,19**	**621.903,96**	**253.647,23**	**40,8%**
310 Interessos de préstecs	**875.551,19**	**621.903,96**	**253.647,23**	**40,8%**
31000 Interessos de préstecs	875.551,19	621.903,96	253.647,23	40,8%

L'increment d'interessos del 41% ve explicat per:

- L'amortització dels interessos concedits per FEDA a Capçalera: aquesta partida disminueix en 11 milers d'euros pel propi ritme d'amortització (tenint en compte que no es va contractar el préstec addicional de 2 milions d'euros previst en el pressupost del 2024),
- per l'increment dels interessos de la pòlissa de crèdit, al augmentar la disposició de la mateixa fins el màxim per les necessitats de finançament associades a la inversió previstes pel 2025. La pòlissa es converteix en préstec a 10 anys, al juliol de 2025, amb el que es devenguen interessos de dos trimestres.
- Pels interessos de mig any corresponents al préstec de 15 milions en el que es converteix la pòlissa de crèdit.

El detall dels préstecs vigents amb la matriu es el següent:

Préstec	Data	Durada	Import	Tipus
P01	20/11/2019	15 anys	600.000 €	2.25 %
P02	16/12/2019	15 anys	1.500.000 €	2.25 %
P03	24/01/2020	15 anys	650.000 €	2.25 %
P04	19/03/2020	15 anys	600.000 €	2.25 %
P05	04/05/2020	15 anys	1.000.000 €	2.25 %
P06	01/06/2022	10 anys	1.500.000 €	1,50%
P07	31/07/2023	10 anys	2.500.000 €	1,50%

Pel que fa al préstec amb Andbank les condicions son:

PÀGINA: 19 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

Préstec	Data	Durada	Import	Tipus
Andbank	31/07/2025	10 anys	15.000.000 €	1,35 %

PÀGINA: 20 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

3.5 Inversions reals

En aquest apartat, es presenta la inversió des d'una vessant de classificació econòmica, segons la naturalesa d'aquesta. La visió global dels imports previstos per projectes, s'inclou a l'apartat quatre d'aquest document "Pla d'inversions de CAPÇALERA 2025-2029".

L'import total del **Capítol 6 - Inversions Reals** ascendeix a **7,5 milions d'euros**, import que representa un 28% més del pressupostat l'any anterior.

Partides pressupostàries	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
6 Inversions reals	**7.460.146,00**	**5.844.360,30**	**1.615.785,70**	**28%**
60 Inversions noves	**7.460.146,00**	**5.844.360,30**	**1.615.785,70**	**28%**
602 Edificis i altres construccions	**400.000,00**	**0,00**	**400.000,00**	**---**
60261 Edificis	400.000,00	0,00	400.000,00	---
603 Maquinària, instal.lacions i equipaments	**7.060.146,00**	**5.844.360,30**	**1.215.785,70**	**21%**
6031 Instal.lacions pròpies	**6.010.156,00**	**4.111.435,79**	**1.898.720,21**	**46%**
60348 Telecomanda	0,00	0,00	0,00	---
60355 Equips cogeneració	1.717.590,00	1.769.346,10	-51.756,10	-3%
60356 Equipaments xarxa calor	4.292.566,00	2.342.089,69	1.950.476,31	83%
6037 Intal. a petició d'abonats (calor)	**1.049.990,00**	**1.732.924,51**	**-682.934,51**	-39%
60370 Equips subestació clients	1.041.610,00	1.142.313,39	-100.703,39	-9%
60371 Equipaments de xarxa clients	8.380,00	590.611,12	-582.231,12	-99%

La inversió del 2025 es focalitza en dos aspectes:

- Generació (28% de la inversió): Ampliació i millores de la central de generació d'Escaldes, per donar resposta a la creixent de la demanda de clients de fred. Es preveu invertir en el projecte de cobriment del riu per ampliar la central i equipar-la amb noves instal·lacions per a la captació de l'aigua del riu i la generació de fred.
- Continuar el desplegament de les xarxes de calor i fred per donar servei a nous clients (72% de la inversió): Bàsicament la inversió es concentra en el desplegament de la xarxa d'Andorra la Vella (3,6 milions d'euros), seguidament d'Escaldes (1,15 milions d'euros) i en menor mesura amb les inversions previstes a la xarxa de Soldeu (548 mil euros).

PÀGINA: 21 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

3.6 Ingressos

Ingressos patrimonials

El **Capítol 5 - ingressos patrimonials** ascendeix, per al 2025, a un import de **8,4 milions d'euros**, un 4,8% més que el previst al programa d'actuació 2024.

Partides pressupostàries	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
5 Ingressos patrimonials	**8.357.108,53**	**7.973.202,60**	**383.905,93**	**4,8%**
57 Resultat d'operacions comercials	**8.357.108,53**	**7.973.202,60**	**383.905,93**	**4,8%**
572 Prestació de serveis	**8.357.108,53**	**7.926.186,60**	**430.921,93**	**5,4%**
5722 Altres prestacions	2.566.850,92	2.468.547,12	98.303,80	4,0%
57220 Ingressos per Tolling	2.451.002,60	2.468.547,12	-17.544,52	-0,7%
57222 Drets de connexió	115.848,32	0,00	115.848,32	---
5723 Energia tèrmica	5.790.257,61	5.457.639,48	332.618,13	6,1%
57231 Ingresos Consum calor	4.266.259,03	4.149.819,92	116.439,11	2,8%
57232 Ingresos potència calor	1.066.627,69	828.245,98	238.381,71	28,8%
57234 Ingresos Consum fred	222.962,95	275.336,46	-52.373,51	-19,0%
57235 Ingresos potència fred	234.407,94	204.237,12	30.170,82	14,8%
573 Altres ingressos	**0,00**	**47.016,00**	**-47.016,00**	**-100,0%**
57320 ingressos SLA	0,00	47.016,00	-47.016,00	-100,0%

Es preveu un increment en la major part de les partides del capítol 5:

- **Contracte de Tolling** → que representa el 30% del total d'ingressos patrimonials.

  En el model de negoci de CAPÇALERA, la societat presta a FEDA el servei de transformació d'energia, servei pel que obté una retribució. En el cas de Soldeu i Andorra la Vella la retribució es composa d'un component fixe (part d'aquest indexat a l'IPC) i un variable que es formula a partir de la quantitat de GNL utilitzada en el procés i la quantitat de calor (i d'electricitat en el cas de Soldeu) generada amb la finalitat d'incloure criteris d'eficiència en el ús de recursos en el càlcul. En el cas d'Escaldes, el servei de transformació, tant de fred com de calor, només es composa del component fixe.

  Pel pressupost del 2025, s'han reduït els ingressos per Tolling en 17 milers d'euros, un 0,7% menys. Tenint en compte que part del component fixe s'actualitza amb l'IPC la disminució ve donada per la disminució del terme variable a Soldeu i Andorra la Vella, associat a l'increment previst en l'evolució dels preus del GNL, component de la fórmula de càlcul.

- **Energia tèrmica** → que representa el 69,3% del total d'ingressos patrimonials.

  Correspon als ingressos, tant en termes de potència com de consum, de fred i de calor. Aquests s'han valorat en funció dels clients esperats i les previsions de la demanda estimada dels mateixos. El preu de la calor es determina en funció de la fórmula publicada inicialment al BOPA 30/01/2017, que es revisa trimestralment, per aplicació d'una fórmula especificada en el decret, que té com a variables el Brent i el tipus de canvi dòlar/euro.

  El preu del fred va quedar regulat en el Decret 166/2022 del 20-04-2022 publicat també al BOPA. La tarifa de fred també està subjecta a revisió, en aquest cas semestral, conforme la fórmula indicada en el mateix decret referenciada aquest cop, al preu de l'electricitat.

  Les tarifes de calor i fred son tarifes binomials composades per un component fixe i un variable. A nivell pressupostari, davant les necessitats d'inversió associades al desplegament de xarxa, s'ha fet una proposta d'aplicació d'un increment del 4,6% en el component fixe de les tarifes de calor) i s'ha fet una estimació d'acord amb al preu actual i als preus futurs del

PÀGINA: 22 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

Brent i la previsió de la evolució del tipus de canvi dòlar/euro per simular l'efecte de les revisions trimestrals. Tenint en compte que la tendència tant del Brent com del tipus de canvi és a la baixa, l'increment del 6% ve explicat més en termes de volum que de preu, és a dir, per l'embrancament de nous clients previstos a les xarxes de Soldeu, d'Andorra la Vella i d'Escaldes.

Cal tenir en compte que per al càlcul de l'estimació de l'ingrés per potència, el ritme de connexió de nous clients a la xarxa té un gran impacte. En aquest sentit, l'estimació d'embrancaments de 2024 es va considerar per uns mesos de l'exercici i no pel total dels 12 mesos, mentre que per 2025 aquests clients que ja van ser connectats, ja computen per a l'any sencer i cal afegir-los-hi la previsió dels propis embrancaments progressius realitzats al 2025.

- **Altres ingressos** → Aquest import pel 2025 és zero ja que representava els ingressos per la prestació de serveis d'assessorament per part d'enginyers de CAPÇALERA a FEDA, però al juliol de 2024 es va incorporar un enginyer de Capçalera a la plantilla de FEDA que prestarà des de la societat aquest servei, no sent necessària la refacturació.

PÀGINA: 23 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

3.7 Actius financers

El **capítol 8 - Actius financers** ascendeix a **9,7 milions d'euros**, el que representa un 344,2% més que l'exercici anterior, bàsicament per l'aportació de capital prevista durant l'exercici 2025 per import de 10 milions d'euros a realitzar per FEDA per a fer front al pla d'inversió previst corresponent tant al desplegament de les tres xarxes actuals com a la incorporació de noves fonts de producció (Biomassa a Soldeu).

Partides pressupostàries	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
I8 Actius Financers	**9.717.350,73**	**2.187.831,61**	**7.529.519,12**	**344,2%**
83 Aportació de Capital	**10.000.000,00**	**2.000.000,00**	**8.000.000,00**	**400,0%**
830 Aportació de Capital	**10.000.000,00**	**2.000.000,00**	**8.000.000,00**	**400,0%**
83001 Aportació de Feda a FP	10.000.000,00	2.000.000,00	8.000.000,00	400,0%
87 Romanents de tresoreria	**-282.649,27**	**187.831,61**	**-470.480,88**	**-250,5%**
870 Romanents de tresoreria	**-282.649,27**	**187.831,61**	**-470.480,88**	**-250,5%**
87000 Incorporació de romanents de tresoreria	-282.649,27	187.831,61	-470.480,88	-250,5%

Per a poder equilibrar el pressupost, s'està considerant incorporar al romanent de tresoreria un import de 283 milers d'euros.

PÀGINA: 24 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

3.8 Passius Financers

Els **Passius Financers** inclouen per una banda, els préstecs previst de rebre durant l'exercici 2025 i, per l'altra banda, l'amortització de tots els préstecs de la societat:

Entrades

Partides pressupostàries	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
I9 Passius financers	**15.000.000,00**	**2.000.000,00**	**13.000.000,00**	**650,0%**
I91 Préstecs Rebuts	**15.000.000,00**	**2.000.000,00**	**13.000.000,00**	**650,0%**
91001 Préstec entitat pública	0,00	2.000.000,00	-2.000.000,00	-100,0%
91311 Préstec bancari	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00	---

El capítol I9 té en compte els préstecs necessaris per que CAPÇALERA pugui desenvolupar diversos projectes de transformació i xarxes de distribució.

El 31 de juliol de 2020, Capçalera va signar amb una entitat bancària del país una pòlissa de crèdit d'un import inicial de 9.000.000 euros que anava ampliant-se progressivament fins a 18.250.000 euros al Juliol del 2024. Aquesta pòlissa venç al Juliol del 2025 convertint-se en un préstec de 15.000.000 d'euros a 10 anys.

Sortides

Partides pressupostàries	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
9 Passius financers	**19.403.013,88**	**818.676,02**	**18.584.337,86**	**2270,0%**
91 Amortització de préstecs	**19.403.013,88**	**818.676,02**	**18.584.337,86**	**2270,0%**
912 Pòlissa. fora del sector public	**18.250.000,00**	**0,00**	**18.250.000,00**	**---**
91220 Amortització Pòlissa crèdit	18.250.000,00	0,00	18.250.000,00	---
913 Préstec LL.T. fora del sector public	**1.153.013,88**	**818.676,02**	**334.337,86**	**40,8%**
91312 Amortització de préstecs	1.153.013,88	818.676,02	334.337,86	40,8%

El capítol 9 té en compte l'amortització prevista dels préstecs concedits, l'augment respecte el pressupost 2024 es correspon a l'amortització de capital del nou préstec.

PÀGINA: 25 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

3.9 Resultat pressupostari

	Projecte Pressupost 2025	Pressupost 2024	Var. Abs P2025-P2024	%Var P2025-P2024
Ingressos corrents	8.357.108,53	7.973.202,60	383.905,93	4,8%
Despeses corrents	6.211.299,38	5.497.997,89	713.301,49	13,0%
Resultat de les operacions corrents	**2.145.809,15**	**2.475.204,71**	**-329.395,56**	**-13,3%**
Ingressos inversió	0,00	0,00	0,00	---
Despeses inversió	7.460.146,00	5.844.360,30	1.615.785,70	27,6%
Transferències de capital	0,00	0,00	0,00	---
Resultat de les operacions de capital	**-7.460.146,00**	**-5.844.360,30**	**-1.615.785,70**	**27,6%**
RESULTAT OPERACIONS NO FINANCERES	**-5.314.336,85**	**-3.369.155,59**	**-1.945.181,26**	**57,7%**
Ingrés Actius/Passius Financers	24.717.350,73	4.187.831,61	20.529.519,12	490,2%
Despeses Actius/Passius Financers	-19.403.013,88	-818.676,02	-18.584.337,86	2270,0%
RESULTAT OPERACIONS FINANCERES	**5.314.336,85**	**3.369.155,59**	**1.945.181,26**	**57,7%**
SALDO PRESSUPOSTARI	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**-**

El resultat de les **operacions corrents** previst per al 2025 és de **2,14 milions d'euros.**

Donat que el resultat de les **operacions de capital** projectat és negatiu per import de **7,5 milions d'euros**, degut a les fortes inversions realitzades, el resultat de les operacions corrents no és suficient per finançar la totalitat d'aquesta despesa.

Per tant, el pressupost 2025 presenta un **dèficit pressupostari de 5,3 milions d'euros**, abans de considerar la variació d'actius i passius financers.

L'import previst com a **ingrés financer és de 24,7 milions d'euros**, que fa referència a l'ampliació de capital i al préstec rebut, així com a la incorporació del romanent de tresoreria el que permet equilibrar el saldo pressupostari. L'import previst com a **despesa financera** és de **19,4 milers d'euros**, que inclou l'amortització del capital dels préstecs i el retorn de la pòlissa per un import de **18,25 milions d'euros**.

PÀGINA: 26 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

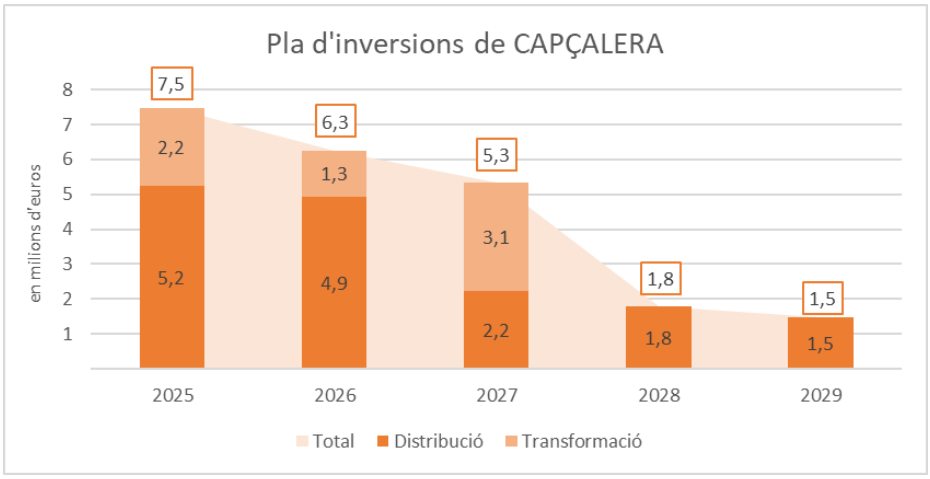
REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

4 Pla d'inversions de CAPÇALERA 2025-2029

El quadre adjunt detalla les inversions previstes per als pròxims 5 anys, agrupades segons la classificació funcional, corresponent a distribució i transformació.

Quadre resum d'inversions en euros constants 2025-2029

Pla Quinquenal	2025	2026	2027	2028	2029
EQUIPS PRODUCCIÓ I XARXA	7.460.146 €	6.250.720 €	5.325.170 €	1.782.340 €	1.463.250 €
Distribució	5.242.559 €	4.940.720 €	2.218.970 €	1.782.340 €	1.463.250 €
Transformació	2.217.587 €	1.310.000 €	3.106.200 €	- €	- €
Total	**7.460.146 €**	**6.250.720 €**	**5.325.170 €**	**1.782.340 €**	**1.463.250 €**



Xifres en milions d'euros

El Pla d'inversions s'actualitza en funció de les necessitats previstes i està condicionat al ritme de creixement de les xarxes i al seu desplegament, fet que podria fer variar els imports de les futures inversions.

Els projectes més destacables previstos en aquest pla quinquennal són:

Pla Quinquenal	2025	2026	2027	2028	2029
Distribució	**5.242.559 €**	**4.940.720 €**	**2.218.970 €**	**1.782.340 €**	**1.463.250 €**
Soldeu	448.304 €	1.326.000 €	909.000 €	548.940 €	290.230 €
Andorra la Vella	3.641.901 €	242.000 €	- €	- €	- €
Pas de la Casa	- €	3.211.720 €	1.309.970 €	1.233.400 €	1.173.020 €
Escaldes	1.152.354 €	161.000 €	- €	- €	- €
Transformació	**2.217.587 €**	**1.310.000 €**	**3.106.200 €**	**- €**	**- €**
Soldeu	100.000 €	910.000 €	910.000 €	- €	- €
Andorra la Vella	- €	400.000 €	- €	- €	- €
Pas de la Casa	- €	- €	2.196.200 €	- €	- €
Escaldes	1.840.371 €	- €	- €	- €	- €
Varis	277.216 €	- €	- €	- €	- €
Total general	**7.460.146 €**	**6.250.720 €**	**5.325.170 €**	**1.782.340 €**	**1.463.250 €**

PÀGINA: 27 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.

DOCUMENTS
TIPUS: Pressupost
NOM: E-788-2024 31.1 Pressupost 2025-Capçalera d'Infraestructures Energètiques, SAU.pdf
UNITAT: Secretari General

ORIGEN: Administració
CODI SEGUR DE VERIFICACIÓ: a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126
IDENTIFICADOR: ES_XXXXXXXXX_2024_00000000000000000000000047008
ESTAT D'ELABORACIÓ: Definitiu

REFERÈNCIES
EXPEDIENTS: C1220-0185/2024 - 10/06/2024 09:29
REGISTRE D'ENTRADA: 0788-2024 - 22/10/2024 11:49
SIGNATURES
ALBERT MOLES BETRIU: 15/10/2024 15:36
CONSELL GENERAL (SIGNATURA): 22/10/2024 11:57

A continuació s'exposa una descripció dels principals projectes del pla d'inversions de CAPÇALERA:

- **Soldeu** → la central de Soldeu està en funcionament des de finals del 2016.

  Donada l'elevada demanda dels edificis de la zona, es preveu que en els propers anys es puguin realitzar possibles extensions de xarxa per donar servei a clients potencials no considerats en un inici, així com a les noves construccions previstes, evitant així la connexió d'aquests nous edificis a la calefacció elèctrica.

  Al 2022 es va signar una addenda al conveni de cessió de terreny amb el comú de Canillo, que preveia la realització de determinades extensions per part de FEDA Ecoterm.

  Cal tenir en compte que es preveu també inversions en la central de cogeneració amb la incorporació d'una nova caldera de biomassa que incrementi la producció d'origen renovable.

- **Andorra la Vella** → la fase inicial de la central de cogeneració i xarxa de calor d'Andorra la Vella està operativa des de finals de 2019.

  Durant el 2024, s'ha finalitzat la tercera fase de desplegament de la xarxa de calor i diverses derivacions i subestacions.

  Per al 2025, s'ha previst la realització de la fase 4, així com la inversió corresponent a l'embrancament de diferents clients en aquestes zones.

  Pels propers anys es preveu la continuació de la fase 4 de la xarxa de calor i l'embrancament de nous clients, així com altres extensions i la connexió amb la xarxa d'Escaldes-Engordany

- **Escaldes** → per al segon semestre de l'exercici 2024, es preveu la finalització de la Fase 1 corresponent al desplegament de derivacions i subestacions a clients.

  Per l'exercici 2025, està previst realitzar la instal·lació de la refredadora d'aigua, la construcció de pous de captació d'aigua, inversions a la central de calor i fred i seguir ampliant la xarxa.

- **Altres**→ Per l'exercici 2025, s'ha previst la compra d'una caldera portàtil que servirà per donar suport a les diferents xarxes de calor segons les necessitats i estudis varis.

PÀGINA: 28 de 28 DATA I HORA D'IMPRESSIÓ: 22/10/2024 15:40
Aquest document és una còpia autèntica del document electrònic original. Podeu comprovar la seva validesa a https://registre.consellgeneral.ad/Consellers/ValidarDocuments.aspx?csv=a87f135c-fdee-45de-b6f3-fa547dbe3126 emprant el codi segur de verificació.