



CLASE 8.ª



0L5790381



**Aigües de
Barcelona**

**AIGÜES DE BARCELONA, EMPRESA METROPOLITANA DE GESTIÓ
DEL CICLE INTEGRAL DE L'AIGUA, S.A.**

COMPTES ANUALS I

INFORME DE GESTIÓ

CORRESPONENTS A L'EXERCICI 2017



CLASE 8.^a



0L5790382

ÍNDEX	Pàgina
Balanços a 31 de desembre de 2017 i 2016	3
Compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2017 i 2016	4
Estats de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2017 i 2016	5
Estat de fluxos d'efectiu corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2017 i 2016	6
Memòria corresponent a l'Exercici Anual Acabat el 31 de Desembre de 2017	7
1. Activitat de la Societat	7
2. Bases de presentació dels comptes anuals	10
3. Distribució de resultats	11
4. Normes de registre i valoració	11
5. Immobilitzat intangible	19
6. Arrendaments	22
7. Actius financers (llarg i curt termini)	23
8. Efectiu i altres actius líquids equivalents	28
9. Patrimoni net	28
10. Passius financers (llarg i curt termini)	29
11. Transaccions amb pagaments basat en instruments de patrimoni	30
12. Situació fiscal	30
13. Ingressos i despeses	35
14. Operacions i saldos amb parts vinculades	38
15. Compromisos per premi de jubilació	43
16. Informació sobre medi ambient i compromís social amb el territori	43
17. Informació sobre el període mig de pagament a proveïdors. Disposició adicional tercera "Deure d'informació" de la Llei 15/2010, de 5 de juliol	44
18. Fets posteriors	45
19. Formulació i aprovació dels comptes anuals	45
Informe de Gestió corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2017	46



0L5790383

CLASE 8.^aAIGÜES DE BARCELONA, EMPRESA METROPOLITANA DE GESTIÓ
DEL CICLE INTEGRAL DE L'AIGUA, S.A.

BALANÇOS A 31 DE DESEMBRE DE 2017 I 2016

(Euros)

ACTIU	Nota	31.12.2017	31.12.2016	PASSIU	Nota	31.12.2017	31.12.2016
ACTIU NO CORRENT				PATRIMONI NET			
Immobilitzat intangible	5	517.984.355	525.712.660	Fons propis		373.311.821	370.089.255
Concessions		255.413	265.940	Capital	9	337.000.000	337.000.000
Aplicacions informàtiques		8.112.950	8.577.014	Reserves	9	7.802.187	5.337.854
Acords de concessions		450.383.911	454.640.985	Altres aportacions de socis		18.517	10.575
Altre immobilitzat intangible		59.232.081	62.228.721	Resultat de l'exercici	3	28.491.117	27.740.826
Inversions financeres amb empreses del grup	7.1	60.000	250.665	Total Patrimoni Net		373.311.821	370.089.255
Inversions financeres a llarg termini	7.2	16.304.642	15.753.675	PASSIU NO CORRENT			
Instrumentes de patrimoni		23.250	23.250	Provisions a llarg termini		383.234	122.780
Altres actius financers		16.281.392	15.730.425	Deutes a llarg termini	10	18.736.873	18.309.558
Actius per impost diferit	12	13.038.704	16.499.473	Altres passius financers		18.736.873	18.309.558
				Deutes a llarg termini amb empreses del grup	10 i 14.1	196.000.000	196.000.000
				Passius per impost diferit	12	4.941.263	5.360.605
Total Actiu No Corrent		547.387.701	558.216.473	Total Passiu No Corrent		220.061.370	219.792.943
ACTIU CORRENT				PASSIU CORRENT			
Existències		549.561	529.899	Provisions a curt termini		1.636.758	1.379.522
Deutors comercials i altres comptes a cobrar		67.445.108	67.915.835	Deutes a curt termini	10	2.959.465	18.823
Clients per vendes i prestacions de serveis	7.4	61.064.012	61.367.921	Deutes amb entitats de crèdit i altres		16.866	18.823
Clients, empreses del grup	14.1	271.272	464.566	Altres passius financers		2.942.599	-
Personal		48.802	-	Deutes a curt termini amb empreses del grup	10 i 14.1	1.383.749	1.379.969
Actius per impost corrent	12	135.717	1.159.238	Creditors comercials i altres comptes a pagar		102.478.112	102.688.863
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	12	5.925.305	4.924.110	Proveïdors		71.102.719	72.001.374
Inversions financeres a curt termini		-	40.079.546	Proveïdors, empreses del grup	14.1	14.091.994	12.996.930
Crèdits amb empreses del grup	7.1	-	79.546	Creditors diversos		1.707.244	1.828.504
Altres inversions financeres	7.2	-	40.000.000	Personal		2.350.939	3.514.907
Efectiu i altres actius líquids equivalents	8	88.135.887	29.951.396	Altres deutes amb les Administracions Públiques	12	12.638.641	11.858.820
Tresoreria		88.135.887	29.951.270	Acomptes a clients		586.575	488.328
Altres actius líquids equivalents		-	126	Periodificacions a curt termini		1.686.982	1.343.774
Total Actiu Corrent		156.130.556	138.476.676	Total Passiu Corrent		110.145.066	106.810.951
TOTAL ACTIU		703.518.257	696.693.149	TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		703.518.257	696.693.149

Les Notes 1 a 19 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant del Balanç a 31 de desembre de 2017 i 2016.



OL5790384

CLASE 8.^aAIGÜES DE BARCELONA, EMPRESA METROPOLITANA DE GESTIÓ
DEL CICLE INTEGRAL DE L'AIGUA, S.A.COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE
DESEMBRE DE 2017 I 2016

(Euros)

	Nota	Exercici 2017	Exercici 2016
OPERACIONS CONTINUADES			
Import net de la xifra de negocis	13.1	412.116.111	412.427.740
Vendes		333.116.977	335.954.817
Prestació de serveis		43.895.839	40.240.222
Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu	13.2	35.103.295	36.232.701
Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació		19.663	74.924
Aprovisionaments		(149.314.891)	(142.987.245)
Consum de mercaderies		(80.611.808)	(81.377.776)
Consum de primeres matèries i altres matèries consumibles		(34.815.472)	(35.829.501)
Treballs realitzats per altres empreses		(33.887.611)	(25.779.968)
Altres ingressos d'explotació		7.844.592	6.286.111
Ingressos accessoris i altres de gestió corrent		7.578.996	6.008.942
Subvencions d'explotació incorporades al resultat de l'exercici		265.596	277.169
Despeses de personal	13.3	(61.446.410)	(61.055.588)
Sous, salaris i assimilats		(44.798.096)	(44.409.787)
Càrregues socials		(14.605.276)	(13.850.968)
Provisions		(2.043.038)	(2.794.833)
Altres despeses d'explotació		(123.505.993)	(128.867.342)
Serveis exteriors		(107.838.131)	(115.165.215)
Tributs		(7.359.854)	(6.608.499)
Pèrdues, deteriorament i variacions de provisions per operacions comercials		(7.095.743)	(6.078.997)
Altres despeses de gestió corrent		(1.212.265)	(1.014.631)
Amortització de l'immobilitzat	5	(41.593.932)	(41.218.358)
Deteriorament i resultat per alienacions de l'immobilitzat		(1.209.795)	(1.501.323)
Resultat d'explotació		42.909.345	43.158.919
Ingressos financers		3.408	76.234
De valors negociables i de crèdits de l'actiu immobilitzat		3.408	76.234
Despeses financeres		(4.747.037)	(5.980.980)
Per deutes amb empreses del grup	14.1	(4.676.560)	(4.618.531)
Per deutes amb tercers		(70.477)	(1.362.449)
Diferències de canvi		1.545	(8.318)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers		-	(167.547)
Resultat financer	13.4	(4.742.084)	(6.080.611)
Resultat abans d'impostos		38.167.261	37.078.308
Impost sobre beneficis	12	(9.676.144)	(9.337.482)
Resultat de l'exercici	3	28.491.117	27.740.826

Les Notes 1 a 19 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant del Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2017 i 2016.



0L5790385

CLASE 8.^a

**AIGÜES DE BARCELONA, EMPRESA METROPOLITANA DE GESTIÓ
DEL CICLE INTEGRAL DE L'AIGUA, S.A.**

**ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE
DESEMBRE DE 2017 I 2016**

ESTAT D'INGRESSOS I DEPESES RECONEGUTS

(Euros)

	Nota	Exercici 2017	Exercici 2016
Resultat del Compte de Pèrdues i Guanys	3	28.491.117	27.740.826
Ingressos i Despeses imputats directament en Patrimoni Net		(309.750)	-
Per pèrdues i guanys actuàrials i altres ajustos		(413.000)	-
Per efecte impositiu		103.250	-
Transferències al Compte de Pèrdues i Guanys		-	-
Total ingressos i (despeses) reconeguts		28.181.367	27.740.826

Les Notes 1 a 19 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant de l'Estat d'ingressos i despeses reconeguts de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2017 i 2016.

ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

(Euros)

2017	Capital	Reserves	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni Net
Saldo inicial a 1 de gener de 2017	337.000.000	5.337.854	10.575	27.740.826	370.089.255
I. Total ingressos /(despeses) reconeguts	-	(309.750)	-	28.491.117	28.181.367
II. Operacions amb socis o propietaris	-	-	-	-	-
Distribució de dividendes	-	-	-	(24.966.743)	(24.966.743)
Altres operacions (Nota 11)	-	-	7.942	-	7.942
III. Altres variacions de patrimoni net	-	-	-	-	-
Traspassos entre partides de patrimoni net	-	2.774.083	-	(2.774.083)	-
Saldo final el 31 de desembre de 2017	337.000.000	7.802.187	18.517	28.491.117	373.311.821

2016	Capital	Reserves	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni Net
Saldo inicial a 1 de gener de 2016	337.000.000	2.428.075	10.575	29.097.794	368.536.444
I. Total ingressos /(despeses) reconeguts	-	-	-	27.740.826	27.740.826
II. Operacions amb socis o propietaris	-	-	-	-	-
Distribució de dividendes	-	-	-	(26.188.015)	(26.188.015)
III. Altres variacions de patrimoni net	-	-	-	-	-
Traspassos entre partides de patrimoni net	-	2.909.779	-	(2.909.779)	-
Saldo final el 31 de desembre de 2016	337.000.000	5.337.854	10.575	27.740.826	370.089.255

Les Notes 1 a 19 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant de l'Estat d'ingressos i despeses reconeguts de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2017 i 2016.



0L5790386

CLASE 8.^aAIGÜES DE BARCELONA, EMPRESA METROPOLITANA DE GESTIÓ
DEL CICLE INTEGRAL DE L'AIGUA, S.A.ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE
DESEMBRE DE 2017 I 2016

(Euros)

	Nota	Exercici 2017	Exercici 2016
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ (I)		75.358.689	57.493.408
Resultat de l'exercici abans d'impostos		38.167.261	37.078.308
Ajustos al resultat		48.063.501	48.968.031
Amortització de l'immobilitzat	5	41.593.932	41.218.359
Correccions valoratives per deteriorament del immobilitzat financer	7.1	-	167.547
Variació de provisions		517.690	167.738
Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat		1.209.795	1.501.323
Ingressos financers	13.4	(3.408)	(76.234)
Despeses financeres	13.4	4.747.037	5.980.980
Diferències de canvi	13.4	(1.545)	8.318
Canvis en el capital corrent		2.492.734	(12.811.615)
Existències		(19.663)	(74.924)
Deutors i altres comptes a cobrar		2.379.940	2.604.106
Creditors i altres comptes a pagar		(210.751)	(15.351.857)
Altres actius i passius corrents		343.208	11.060
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		(13.364.807)	(15.741.316)
Pagaments d'interessos		(4.767.624)	(4.652.492)
Cobraments d'interessos		4.080	82.071
Cobraments / (pagaments) per impostos sobre beneficis		(8.601.263)	(11.170.895)
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ (II)		4.345.588	(51.597.446)
Pagaments per inversions		(35.654.412)	(51.597.446)
Empreses de grup	7.1	(150)	(25.179)
Immobilitzat intangible		(35.103.295)	(36.233.701)
Altres actius financers		(550.967)	(15.338.566)
Cobraments per desinversions		40.000.000	-
Altres actius financers		40.000.000	-
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT (III)		(21.519.786)	(25.725.028)
Cobraments i (pagaments) per instruments de passiu financer		3.446.957	462.987
Emissió d'altres deutes		3.369.914	462.987
Devolució altres deutes		(1.957)	-
(Emissió) / Devolució deutes amb empreses del grup	7.1	79.000	-
Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni		(24.966.743)	(26.188.015)
Dividends	3 i 14.1	(24.966.743)	(26.188.015)
EFFECTE DE LES VALORACIONS DELS TIPUS DE CANVI (IV)		-	-
AUGMENT / (DISMINUCIÓ) NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (I+II+III+IV)		58.184.491	(19.829.066)
Efectiu o equivalents a l'inici de l'exercici		29.951.396	49.780.462
Efectiu o equivalents al final de l'exercici		88.135.887	29.951.396

Les Notes 1 a 19 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant de l'Estat de Fluxos d'Efetiu de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2017 i 2016.



0L5790387

CLASE 8.^a

Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A.

Memòria corresponent a l'Exercici Anual Acabat el 31 de Desembre de 2017

1. Activitat de la Societat

1.1 Constitució de la Societat

Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. (d'ara endavant, la Societat) té el seu domicili social a Barcelona, Carrer General Batet 1-7. Fou constituïda el 30 de juliol de 2013, a Barcelona mitjançant Escriptura autoritzada per la Notària Maria Isabel Gabarró Miquel amb el número 1996 del seu protocol, inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona el dia 1 d'agost de 2013, data d'inici d'operacions, al Tom 43.889, Foli 142, Full B-441.030, inscripció 1.

L'Àrea Metropolitana de Barcelona (d'ara endavant AMB), atès l'objectiu públic d'optimitzar la gestió d'un recurs natural escàs com l'aigua, va resoldre iniciar expedient administratiu orientat a instrumentar els actes administratius i negocis jurídics necessaris per tal d'aconseguir i establir el servei públic metropolità del cicle integral de l'aigua en l'àmbit territorial dels municipis de la conurbació de Barcelona, que incorpora els serveis sectorials dels quals l'AMB n'és titular (d'abastament en baixa, depuració d'aigües residuals i reutilització d'aigües depurades), i la seva gestió de forma indirecta mitjançant la constitució d'una societat d'economia mixta que garanteixi la gestió unificada del servei.

De la mateixa manera, el Consell d'Administració de Sociedad General de Aguas de Barcelona, S.A. (d'ara endavant SGAB) en la seva reunió del 13 de setembre de 2012 va acordar l'adhesió al conveni per a l'establiment d'aquesta societat d'economia mixta, així com l'aportació del patrimoni relacionat amb el servei d'abastament d'aigua.

Amb data 30 de juliol de 2013, AMB i SGAB varen signar el conveni (d'ara endavant el Conveni) per a la regulació del procediment i el règim jurídic i econòmic de la constitució de la nova societat d'economia mixta, segons el procediment de l'article 283.2.b) del Reglament d'obres, activitats i serveis dels ens locals (ROAS), aprovat per Decret 179/1995, de 13 de juny.

A la Nota 5.2 es detallen els principals punts del Conveni aplicable a l'acord de concessió.

La Societat es va constituir amb un capital social de 337.000.000 euros, totalment subscrit i desemborsat segons el següent detall:

- AMB va aportar el valor equivalent a 50.550.000 euros per la subscripció i desemborsament d'accions representatives del 15% del capital social de la Societat, mitjançant la cessió fins al 2 de juny del 2047 del dret d'ús de les infraestructures i instal·lacions de la seva titularitat, necessàries i vinculades a la prestació dels serveis de depuració i aigües residuals.
- SGAB va aportar el valor equivalent a 286.450.000 euros per la subscripció i desemborsament de les accions representatives del 85% del capital social de la nova societat, mitjançant dos negocis jurídics diferents:
 - L'aportació no dinerària d'una quota indivisa del 60,12% del patrimoni de ple domini i del dret d'usdefruit dels títols i de les instal·lacions de la titularitat d'SGAB associades al servei d'abastament, segons sigui el cas.
 - La venda o constitució d'usdefruit segons correspongui a favor de la Societat de la restant quota del 39,88% del patrimoni afecte al servei. Aquesta operació es va formalitzar mitjançant escriptura pública de data 30 de juliol de 2013, atorgada davant la Notària Maria Isabel Gabarró Miquel, amb el número 1997 del seu protocol, i en el marc i seguiment de les regles de tributació que són vigents i d'aplicació. El preu de la compravenda es va fixar en 190.000.000 d'euros. Pel principal es fixa un règim de pagament aplaçat, el qual s'haurà de fer efectiu, com a màxim, a la data en que es compleixin deu anys des de l'inici de les operacions.



OL5790388

CLASE 8.^a

El detall de l'aportació no dinerària i de l'adquisició s'indica a la Nota 1.3.

La Societat inicià la seva activitat el dia de la inscripció al Registre Mercantil de l'escriptura de constitució, 1 d'agost de 2013, i perllongarà la seva durada fins el 2 de juny de 2047.

Una vegada finalitzat el termini de durada de l'encàrrec de gestió indirecte rebut per la Societat, es produirà la reversió de les instal·lacions afectes a aquests serveis d'acord amb allò disposat en la Legislació de Règim Local, el Text refós de la legislació en matèria d'aigües de Catalunya, aprovat per Decret Legislatiu 3/2003, i d'altre legislació aplicable i d'acord amb els criteris establerts amb el Conveni de gestió subscrit amb l'AMB.

Una vegada arribat el termini final de durada de la Societat, es procedirà a l'obertura del període de liquidació, de conformitat amb el que preveu el títol setè del Estatuts, i segons allò previst en el Conveni de gestió subscrit amb l'AMB.

Les instal·lacions de la xarxa Ter-Llobregat enumerades a l'Annex 1 del Decret Legislatiu 3/2003 revertiran a la Generalitat de Catalunya de conformitat amb l'article 35.2 de l'esmentat Decret Legislatiu, una vegada extingida la vigència del títol concessional de domini públic hidràulic, això és, el 9 de febrer de 2055, de conformitat amb la resolució de l'Agència Catalana de l'Aigua de 16 de juny de 2014, de revisió de títols concessionals.

El detall de la principal normativa a la qual està subjecte la Societat és la següent:

- a) Reial Decret Legislatiu 3/2011, de 14 de novembre, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei de Contractes del Sector públic;
- b) Llei 31/2010, de 3 d'agost, de l'Àrea Metropolitana de Barcelona;
- c) Decret Llei 179/1995, de 13 de juny, pel que s'aprova el Reglament d'obres, activitats i serveis de les entitats locals;
- d) Text Refós de la legislació en matèria d'aigües de Catalunya, aprovat pel Decret Legislatiu 3/2003, de 4 de novembre.

La Societat està integrada en el Grup Suez Spain, on Suez Spain, S.L. és la societat dominant, amb domicili social al carrer Santa Leonor, número 39, Madrid. Suez Spain, S.L. està dispensada de la obligació de formular comptes anuals consolidats, en base a l'article 7.1.b) i al compliment de l'article 9 del Real Decreto 1159/2010 que aprova les Normes per a la Formulació de Comptes Anuals Consolidats, al ser a la vegada Suez Spain, S.L. dependent de Suez, S.A., amb domicili social en CB21 Torre 16, place de l'Iris – 92040 París - La Défense – França, societat dominant del grup internacional Suez que formula comptes anuals consolidats i que es regeix per la legislació francesa.

Els estats financers consolidats del Grup Suez es dipositen al Registre Mercantil de París/Nanterre. Els estats financers consolidats de l'exercici 2017 del Grup Suez seran formulats en temps i forma i dipositats, juntament amb el corresponent informe d'auditoria, en el corresponent Registre Mercantil de París/Nanterre en els terminis establerts legalment. Una còpia dels comptes anuals consolidats, juntament amb la seva traducció a l'espanyol (de les parts que apliqui), seran dipositades al Registre Mercantil de Madrid. Per la seva part, els comptes anuals consolidats de Suez, S.A. corresponents a l'exercici 2016 van ser aprovats per la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 10 de maig de 2017.

En data 13 de novembre de 2014 es formalitzà la compravenda i transmissió de 50.550 accions nominatives de classe B2, números 286.451 a 337.000, que representen el 15% del capital de la Societat, per Sociedad General de Aguas de Barcelona, S.A., que les va transmetre, a Critería Caixa, S.A.U., que les va adquirir.

Prèviament, en data 29 d'octubre de 2014, la Junta d'accionistes de la Societat va acordar, per unanimitat, modificar els articles 5, 8, 9 i 10 dels Estatuts, i com a conseqüència la creació d'una nova classe B2 d'accions.



OL5790389

CLASE 8.ª**1.2 Activitat de la Societat**

L'objecte social de la Societat és, d'acord amb el que s'estableix a l'article segon dels seus Estatuts Socials, el següent:

'La Societat té per objecte la gestió de serveis del cycle integral de l'aigua i, en particular, l'execució d'obres hidràuliques, l'explotació, el manteniment i la gestió dels serveis següents (els "Serveis"):

- a) L'abastament d'aigua en baixa.
- b) El sanejament en alta i la depuració d'aigües residuals urbanes, així com la seva regeneració per d'altres usos.
- c) El subministrament d'aigües regenerades.
- d) La coordinació i la gestió integrada de l'evacuació de les aigües pluvials i residuals i de les xarxes de clavegueram, així com, l'assistència tècnica en funcions d'intervenció dels abocaments d'aigües residuals a sistemes de sanejament.
- e) Qualsevol altra activitat encaminada a satisfer les necessitats d'abastament d'aigua en baixa, sanejament i depuració, i en particular, qualsevol activitat relacionada amb el control, detenció i qualitat de l'aigua depurada i de les aigües residuals, a través de tècniques d'anàlisi en laboratoris.
- f) La realització d'estudis i projectes i execució d'obres d'infraestructura hidràulica i de qualsevol altra obra relacionada amb els serveis d'abastament en baixa, sanejament i depuració.'

La Societat tindrà per objecte l'explotació dels drets i instal·lacions afectades als serveis descrits a les lletres a), b) i c) anteriors. Pel que fa a l'explotació de l'usdefruit dels títols i les instal·lacions d'abastament en alta titularitat de la Societat i rellevants per a l'abastament metropolità, aquesta es portarà a terme d'acord amb les directrius de l'Administració Hidràulica de Catalunya, de conformitat amb el que disposa la normativa vigent en matèria d'aigües.

1.3 Balanç de constitució

Tal com s'esmenta a la Nota 1, la constitució de la Societat es va realitzar mitjançant una aportació no dinerària dels accionistes i, en unitat d'acte, adquisició d'actius. El detall d'aquesta transacció va ser conjuntament el següent, en euros:

ACTIU	01.08.2013	PASSIU	01.08.2013
ACTIU NO CORRENT		PATRIMONI NET	337.000.000
Immobilitzat intangible	526.880.644	Fons propis	337.000.000
Concessions	301.906	Capital	337.000.000
Aplicacions informàtiques	5.797.960		
Acords de concessions	465.719.822		
Altres immobilitzat intangible	55.060.956		
		Total Patrimoni Net	337.000.000
Inversions financeres a llarg termini	14.387.088	PASSIU NO CORRENT	
Instruments de patrimoni	23.250	Deutes a llarg termini	16.954.520
Altres actius financers	14.363.838	Altres passius financers	16.954.520
		Deutes a llarg termini amb empreses del grup	190.000.000
Actius per impost diferit	9.503.185	Passius per impost diferit	7.948.039
Total Actiu No Corrent	550.770.917	Total Passiu No Corrent	214.902.559
ACTIU CORRENT		PASSIU CORRENT	
Existències	1.500.627	Creditors comercials i altres comptes a pagar	368.985
		Acomptes a clients	368.985
Total Actiu Corrent	1.500.627	Total Passiu Corrent	368.985
TOTAL ACTIU	552.271.544	TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	552.271.544



OL5790390

CLASE 8.^a

D'acord amb l'article 67 del Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel que s'aprova el Text refós de la Llei de Societats de Capital, els actius aportats van ser valorats per un expert independent designat per el Registre Mercantil.

Així mateix la Junta General Ordinària d'Accionistes de 30 de juliol de 2013, complint amb allò establert a l'article 72.1 del Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel que s'aprova el Text refós de la Llei de Societats de Capital, va aprovar l'adquisició onerosa de 190.000.000 d'euros representativa del 39,88% del Patrimoni aportat de SGAB, d'acord amb l'informe realitzat pel Consell d'Administració i l'informe de l'expert independent sobre la valoració de la compravenda/usdefruit.

Aquesta operació de constitució es troba no subjecte a la modalitat d'operacions societàries de l'Impost sobre transmissions patrimonials i AJD, atès a allò establert a l'article 19.2 del Text Refós de la Llei reguladora de l'impost (R.D.L. 1/1993, de 24 de setembre), al tractar-se d'una operació de reestructuració empresarial.

2. Bases de presentació dels comptes anuals

2.1 Imatge fidel

Els comptes anuals adjunts han estat obtinguts dels registres comptables de la Societat i es presenten d'acord amb el Reial Decret 1514/2007, de 16 de novembre, pel qual s'aprova el Pla General de Comptabilitat, el qual ha estat modificat en 2016 pel Reial Decret 602/2016, de 2 de desembre, amb les normes vigents d'adaptació del Pla General de Concessionàries d'infraestructures públiques, segons Ordre EHA/3362/2010 de 23 de desembre de 2010, així com la resta de legislació mercantil vigent, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de la Societat i dels fluxos d'efectiu produïts durant el corresponent exercici. Aquests comptes anuals, que han estat formulats pels Administradors de la Societat, es sotmetran a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes, i s'estima que seran aprovats sense cap modificació.

Les xifres incloses en els comptes anuals estan expressades en euros, tret que s'indiqui el contrari.

2.2 Principis comptables no obligatoris aplicats

No s'han aplicat principis comptables no obligatoris. Addicionalment, els Administradors han formulat aquests comptes anuals considerant la totalitat dels principis i normes comptables d'aplicació obligatòria que tinguin un efecte significatiu en aquests comptes anuals. No hi ha cap principi comptable que essent obligatori, hagi deixat d'aplicar-se.

2.3 Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa

En els comptes anuals de la Societat s'han utilitzat ocasionalment judicis i estimacions realitzats per la Direcció de la Societat per quantificar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi figuren registrats. Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- La vida útil dels actius intangibles (Nota 4.1),
- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius (Nota 4.2),
- Els ingressos per subministraments pendents de facturació (Nota 4.7).

Malgrat que aquests judicis i estimacions es van realitzar en funció de la millor informació disponible sobre els fets analitzats el 31 de desembre de 2017, és possible que esdeveniments (fets econòmics, canvis de normativa, etc.) que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-los (a l'alça o a la baixa) en propers exercicis, la qual cosa es realitzaria, si s'escau, de manera prospectiva.



OL5790391

CLASE 8.^a

2.4 Comparació de la informació

D'acord amb la legislació mercantil, es presenta, a efectes comparatius, amb cada una de les partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis en el patrimoni net i de l'estat de fluxos d'efectiu, a més de les xifres de l'exercici 2017, les corresponents a l'exercici anterior. A la memòria també s'inclou informació quantitativa de l'exercici anterior, tret quan una norma comptable específicament estableix que no és necessari.

2.5 Agrupació de partides

Determinades partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis en el patrimoni net i de l'estat de fluxos d'efectiu es presenten de manera agrupada per facilitar-ne la comprensió, si bé, en la mesura que sigui significativa, s'ha inclòs la informació desagregada a les corresponents notes de la memòria.

2.6 Empresa en funcionament

Els Administradors de la Societat han formulat els Comptes Anuals atenent al principi d'empresa en funcionament.

3. Distribució de resultats

La proposta de distribució del benefici net dels exercicis 2017 i 2016 de la Societat és la següent, en euros:

	2017	2016
Reserva legal	2.849.112	2.774.083
Dividend brut	25.642.005	24.966.743
Benefici net de l'exercici	28.491.117	27.740.826

4. Normes de registre i valoració

Les principals normes de valoració utilitzades per la Societat en l'elaboració dels seus comptes anuals per a l'exercici 2017, d'acord amb les establertes pel Pla General de Comptabilitat així com la EHA/3362/2010, de 23 de desembre, han estat les següents:

4.1 Immobilitzat intangible

L'immobilitzat intangible es valora inicialment pel seu preu d'adquisició o cost de producció. Posteriorment es valora al seu cost minorat per la corresponent amortització acumulada i, si s'escau, per les pèrdues per deteriorament que hagi experimentat.

- **Concessions:** s'amortitzen linealment en funció del període de la seva durada.
- **Aplicacions informàtiques:** La Societat registra en aquest compte els costos produïts en l'adquisició i desenvolupament de programes d'ordinador. Els costos de manteniment de les aplicacions informàtiques es registren en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què es produeixen. L'amortització de les aplicacions informàtiques es realitza aplicant el mètode lineal durant un període de 5 anys.
- **Acords de concessió:** Els acords de concessió es qualifiquen com a immobilitzat intangible quan la contraprestació rebuda per l'empresa concessionària consisteix en el dret a cobrar unes tarifes en funció del grau d'utilització del servei públic. La contraprestació rebuda per l'empresa concessionària es comptabilitza pel valor raonable de la infraestructura adquirida o construïda.



0L5790392

CLASE 8.^a

La valoració posterior dels acords de concessió qualificats com a immobilitzat intangible seguiran les normes de registre i valoració 5a i 6a del Pla General de Comptabilitat.

Els criteris d'amortització són el següents:

- Els actius afectes al servei d'abastament s'amortitzen linealment segons la vida tècnica dels components subjacents, en concordança amb el model tarifari descrit a la Nota 5.2:

	Anys de vida útil
Construccions	20 a 50
Instal·lacions de conducció	20 a 34
Maquinària	12
Altres instal·lacions i mobiliari	10 a 20
Altre immobilitzat material	4 a 12

- Els actius afectes a la prestació del serveis de depuració i aigües residuals s'amortitzen linealment segons el període concessional que finalitza el 2047.

Les despeses relacionades amb la conservació de la infraestructura s'imputaran al compte de resultats de l'exercici en què s'incorren. Les obres de millora o ampliacions de capacitat, així com les altres actuacions sobre la infraestructura, es capitalitzen com a més cost de l'immobilitzat intangible en concordança amb el model tarifari descrit a la Nota 5.2.

Els costos salarials directes del personal propi, com també els costos associats emprats en el projecte, instal·lació i posada en marxa dels elements de l'immobilitzat intangible, es capitalitzen com a major cost d'aquests elements. Els costos activats per aquest concepte es presenten com a 'Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu' en el compte de pèrdues i guanys adjunt.

4.2 Deteriorament de valor d'actius intangibles

Al tancament de balanç, la Societat avalua si hi ha algun indicatiu de deteriorament del valor registrat dels actius intangibles. En cas d'haver-hi algun indicatiu, s'estimaria el valor recuperable dels esmentats actius, amb l'objectiu de determinar el deteriorament de valor sofert. Si l'actiu analitzat no havia generat per si mateix fluxos de caixa independents d'altres actius, la Societat estimaria el valor raonable de la unitat generadora d'efectiu en la qual aquest actiu s'havia inclòs.

El valor recuperable d'un actiu subjecte a deteriorament és el major entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en ús. Per a l'estimació del valor en ús, es computa el valor present dels fluxos de caixa futurs de l'actiu analitzat (o de la unitat generadora d'efectiu a la qual pertanyi, si s'escau), utilitzant una taxa de descompte que reflecteixi tant el valor temporal dels diners com el risc específic associat a l'actiu. Quan s'estima que el valor recuperable d'un actiu és menor que el seu import net en llibres, la diferència es registra a càrrec de l'epígraf 'Deteriorament i resultat per alienació d'immobilitzat' del compte de pèrdues i guanys. Les pèrdues reconegudes per deteriorament d'un actiu són revertides amb abonament a l'epígraf esmentat, quan millorin les estimacions sobre el seu import recuperable, augmentant el valor de l'actiu fins al límit del valor en llibres que l'actiu hagués tingut si no s'hagués realitzat el sanejament, excepte en el cas del fons de comerç, el deteriorament del qual no és reversible.

4.3 Arrendaments

Arrendaments operatius: es consideren operacions d'arrendament operatiu, aquelles en què els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu no són transferits per l'arrendador. Les despeses de l'arrendament operatiu es carreguen sistemàticament al compte de pèrdues i guanys en l'exercici en què es meriten.



OL5790393

CLASE 8.^a

4.4 Instruments financers

4.4.1 Actius financers

Els actius financers que posseeix la Societat, si s'escau, es classifiquen en les categories següents:

- Préstecs i partides a cobrar: actius financers originats en la venda de béns o en la prestació de serveis per operacions de tràfic de l'empresa, o els que, en no tenir un origen comercial, no siguin instruments de patrimoni ni derivats i els cobraments dels quals siguin de quantia fixa o determinable i no es negociïn en un mercat actiu.
- Actius financers disponibles per a la venda: són tots els que no entren dins la categoria anterior. Aquestes inversions figuren en el balanç al seu valor de mercat en la data de tancament. En cas de participacions en societats no cotitzades, aquest valor s'obté a través de mètodes alternatius com ara la comparació amb transaccions similars o l'actualització dels fluxos de caixa esperats. Les variacions d'aquest valor de mercat es registren amb càrrec o abonament a 'Ajustos per canvis de valor' del patrimoni net. En el moment en què es produeix l'alienació d'aquestes inversions, el valor acumulat en aquestes reserves és imputat íntegrament al compte de pèrdues i guanys.
- Inversions en el patrimoni d'empreses del grup, associades i multigrup: es consideren empreses del grup aquelles vinculades amb la Societat per una relació de control, i empreses associades aquelles sobre les quals la Societat exerceix una influència significativa. Addicionalment, dins la categoria de multigrup s'inclouen aquelles societats sobre les quals, en virtut d'un acord, s'exerceix un control conjunt amb un o més socis.

Els actius financers es registren inicialment al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de la transacció que els siguin directament atribuïbles.

Els préstecs i partides a cobrar es valoren pel seu cost amortitzat.

Les inversions en empreses del grup, associades i multigrup es valoren pel seu cost, minorat, si s'escau, per l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament. Aquestes correccions es calculen com la diferència entre el seu valor en llibres i l'import recuperable, entès aquest com el major import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió. Excepte millor evidència de l'import recuperable, es considera el Patrimoni Net de l'entitat participada, corregit per les plusvàlues tàcites existents en la data de la valoració (incloent-hi el fons de comerç, si n'hi hagués).

Almenys al tancament de l'exercici la Societat realitza un test de deteriorament pels actius financers que no estan registrats a valor raonable. Es considera que hi ha evidència objectiva de deteriorament, si el valor recuperable de l'actiu financer és inferior al seu valor en llibres. Quan es produeix aquest deteriorament es registra en el compte de pèrdues i guanys.

4.4.2 Passius financers

Són passius financers els debits i partides a pagar que té la Societat i que s'han originat en la compra de béns i serveis per operacions de tràfic de l'empresa, o també els que sense tenir un origen comercial, no puguin ser considerats com a instruments financers derivats.

Els debits i partides a pagar es valoren inicialment al valor raonable de la contraprestació rebuda, ajustada pels costos de la transacció directament atribuïbles. Amb posterioritat, aquests passius es valoren d'acord amb el seu cost amortitzat.

La Societat dóna de baixa els passius financers quan s'extingeixen les obligacions que els han generat.



CLASE 8.^a



0L5790394

4.5 Existències

Les existències es valoren inicialment al seu preu d'adquisició o cost de producció, el menor. Els descomptes comercials, les rebaixes obtingudes, altres partides similars i els interessos incorporats al nominal dels dèbits s'inclouen en la determinació del preu d'adquisició.

Els treballs en curs corresponen en la seva major part a treballs realitzats per compte d'altres i es valoren al preu d'adquisició, que inclou el cost dels materials incorporats, la mà d'obra i les despeses directes de fabricació.

En l'assignació de valor als seus inventaris la Societat utilitza el mètode del cost mitjà ponderat.

La Societat efectua les correccions valoratives oportunes, i les reconeix com una despesa en el compte de pèrdues i guanys quan el valor net realitzable de les existències sigui inferior al seu preu d'adquisició (o al seu cost de producció).

El valor net realitzable representa l'estimació del preu de venda menys tots els costos estimats per acabar la seva fabricació i els costos que seran produïts en els processos de comercialització, venda i distribució.

4.6 Impostos sobre beneficis

La despesa o ingrés per impost sobre beneficis comprèn la part relativa a la despesa o ingrés per l'impost corrent i la part corresponent a la despesa o ingrés per impost diferit.

L'impost corrent és la quantitat que la Societat satisfà com a conseqüència de les liquidacions fiscals de l'impost sobre el benefici relatives a un exercici. Les deduccions i altres avantatges fiscals en la quota de l'impost, excloses les retencions i els pagaments a compte, com també les pèrdues fiscals compensables d'exercicis anteriors i aplicades efectivament en aquest, donen lloc a un menor import de l'impost corrent.

La despesa o l'ingrés per impost diferit es correspon amb el reconeixement i la cancel·lació dels actius i passius per impost diferit. Aquests inclouen les diferències temporàries que s'identifiquen com aquells imports que es preveuen pagadors o recuperables derivats de les diferències entre els imports en llibres dels actius i passius i el seu valor fiscal, com també les bases imposables negatives pendents de compensació i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades fiscalment. Aquests imports es registren aplicant a la diferència temporària o crèdit que correspongui el tipus de gravamen al qual s'espera recuperar-los o liquidar-los.

Es reconeixen passius per impostos diferits per a totes les diferències temporàries imposables, excepte per les excepcions previstes a la normativa vigent.

Per la seva part, els actius per impostos diferits només es reconeixen en la mesura que es consideri probable que la Societat disposi de guanys fiscals futurs contra els quals poder fer-los efectius.

Els actius i passius per impostos diferits i l'impost corrent, originats per operacions amb càrrecs o abonaments directes en comptes de patrimoni, es comptabilitzen també amb contrapartida a patrimoni net.

A cada tancament comptable es reconsideren els actius per impostos diferits registrats, i s'hi efectuen les oportunes correccions en la mesura que hi hagi dubtes sobre la seva recuperació futura. Així mateix, a cada tancament s'avaluen els actius per impostos diferits no registrats en balanç i aquests són objecte de reconeixement en la mesura que passi a ser probable la seva recuperació amb beneficis fiscals futurs.

Els actius i passius per impostos diferits no es descompten a una taxa d'actualització.



OL5790395

CLASE 8.^a

4.7 Ingressos i despeses

Els ingressos i les despeses s'imputen en funció del criteri de meritació, és a dir, quan es produeix el corrent real de béns i serveis que aquests representen, amb independència del moment en què es produeixi el corrent monetari o financer que se'n deriva. Aquests ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda, deduïts descomptes i impostos.

Pel que fa als ingressos per prestació de serveis, aquests es reconeixen considerant el grau de realització de la prestació a la data de balanç, sempre que el resultat de la transacció pugui ser estimat amb fiabilitat.

Els interessos rebuts d'actius financers es reconeixen utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i els dividendes, quan es declara el dret de l'accionista a rebre'ls. En tot cas, els interessos i dividendes d'actius financers meritats després del moment de l'adquisició, i que no procedeixin inequívocament de resultats generats amb anterioritat a la data d'adquisició, es reconeixen com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys.

Contractes de construcció: Obres en curs

Quan el resultat d'un contracte en curs es pot estimar raonablement, els seus ingressos es reconeixen segons el seu grau d'avenç a tancament d'exercici, és a dir, en funció de la proporció que representen els costos meritats pel treball realitzat fins a la data i els costos totals estimats fins a la seva finalització.

Quan el resultat d'un contracte en curs no es pot estimar raonablement, els seus ingressos es reconeixen amb el límit dels costos produïts que s'espera que siguin raonablement recuperats en el futur. Si és probable que els costos del contracte siguin superiors als ingressos, les pèrdues esperades es reconeixen immediatament.

Subministraments pendents de facturació

La Societat registra com a venda d'aigua els subministraments realment efectuats, incloent-hi l'import d'aigua subministrada que el 31 de desembre està pendent de facturació. A 31 de desembre de 2017 aquest import és de 47.965.127 euros, 45.271.126 euros a 2016, i es troba registrat a l'epígraf 'Clients per vendes i prestacions de serveis' de l'actiu del balanç adjunt.

4.8 Provisions i contingències

La Societat registra una provisió quan hi ha un compromís o una obligació davant de tercers que és conseqüència d'esdeveniments passats i la seva liquidació suposarà una sortida de recursos, per un import i/o en un termini no coneguts amb certesa, però estimables amb raonable fiabilitat.

La quantificació de les provisions es realitza tenint en consideració la millor informació disponible sobre el succés i les seves conseqüències i es reestima amb ocasió de cada tancament d'exercici. Les provisions constituïdes s'utilitzen per afrontar els riscos específics pels quals van ser originàriament reconegudes, i es procedeix a la seva reversió, total o parcial, quan aquests riscos desapareguin o disminueixin.

En dates 9 i 10 de març de 2016 el Tribunal Superior de Justícia de Catalunya ("TSJC"), sala del contenciós-administratiu, va dictar 4 sentències anul·lant els Acords de l'Àrea Metropolitana de Barcelona de 6 de novembre de 2012 i de 21 de maig de 2013, que tenen per objecte l'aprovació de: (i) l'establiment del servei del cicle integral de l'aigua, que integra els serveis de titularitat de l'AMB d'abastament d'aigua en baixa, de sanejament en alta i depuració d'aigües residuals, i de regeneració d'aigües residuals (Servei del Cicle Integral); (ii) la memòria justificativa, el projecte d'establiment i el reglament del règim jurídic de la prestació del Servei del Cicle Integral; (iii) l'establiment del sistema de gestió del Servei del Cicle Integral mitjançant una societat d'economia mixta, sota la modalitat de conveni amb la societat preexistent, Sociedad General de Aguas de Barcelona, S.A. ("SGAB"); i (iv) els estatuts de la nova societat d'economia mixta denominada Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. ("AB") i el conveni entre l'AMB i SGAB sobre la seva condició de societat existent.

Els recursos estimats pel TSJC han estat els següents:



0L5790396

CLASE 8.ª

- Recurs contenciós-administratiu nº404/2012 interposat per Aqualia, Gestión Integral del Agua, S.A. ("AQUALIA");
- Recurs contenciós-administratiu nº 27/2013 interposat per Acciona Agua, S.A. ("ACCIONA");
- Recurs contenciós-administratiu nº 364/2012 interposat per la Sociedad Española de Abastecimientos, S.A. ("SEASA");
- Recurs contenciós-administratiu nº 371/2012 interposat per Aguas de Valencia, S.A. ("AVSA");

Contra les sentències dictades pel TSJC han estat interposats per SGAB i AB recursos de cassació davant del Tribunal Suprem:

- Recurs de cassació nº 1437/2016, part contrària AQUALIA:
 - o Estat processal: presentat escrit d'oposició, actuacions pendents de senyalament de data per a votació i decisió;
- Recurs de cassació nº 1434/16, part contrària ACCIONA:
 - o Estat processal: presentat escrit d'oposició, actuacions pendents de senyalament de data per a votació i decisió;
- Recurs de cassació nº 1435/16, part contrària SEASA:
 - o Estat processal: dictada la caducitat per a la presentació de l'escrit d'oposició, actuacions pendents de senyalament de data per a votació i decisió;
- Recurs de cassació nº 1430/16 part contrària AVSA:
 - o Estat processal: dictada la caducitat per a la presentació de l'escrit d'oposició, actuacions pendents de senyalament de data per a votació i decisió.

La decisió d'interposar els corresponents recursos de cassació davant del Tribunal Suprem va ser adoptada en considerar que existeixen motius raonats i suficients que sustenten la seva viabilitat jurídica, als efectes d'aconseguir la revocació de les sentències en estimació dels dits recursos per l'Alt Tribunal.

La interposició dels recursos de cassació produeix efectes suspensius sobre l'execució de les sentències dictades pel TSJC. Aquestes sentències, per tant, no seran fermes fins que es pronunciï el Tribunal Suprem.

En el supòsit d'un resultat desfavorable de les sentències del Tribunal Suprem, això no afectaria al servei de subministrament d'aigua. Així ho ha constatat tant el TSJC en les interlocutòries desestimàtoies de les mesures cautelars sol·licitades per les recurrents, com el Tribunal Suprem en les Sentències desestimàtoies dels recursos de cassació interposats contra les decisions del TSJC en seu de mesures cautelars, fent-se ressò de la clàusula 15 del conveni entre l'AMB i SGAB, en el que es preveu que en cas de resolució anticipada les parts es reintegraran les aportacions que hagin efectuat a la societat d'economia mixta, amb la finalitat de què quedin en la situació jurídica de partida descrita, de manera que l'AMB gestionarà la depuració i SGAB continuarà mitjançant la societat constituïda com un gestor indirecte de l'abastament d'aigua aplicant la tarifa vigent en el moment en què es produeixi l'extinció anticipada.

4.9 Elements patrimonials de naturalesa mediambiental

Es consideren actius de naturalesa mediambiental els béns que són utilitzats de manera duradora en l'activitat de la Societat, la finalitat principal dels quals és la minimització de l'impacte mediambiental i la protecció i millora del medi ambient incloent-hi la reducció o eliminació de la contaminació futura de les operacions de l'entitat (Nota 16).

Aquests actius es troben valorats, igual que qualsevol actiu intangible, a preu d'adquisició o cost de producció actualitzat d'acord amb diverses disposicions legals entre les quals es troba el Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny.

La Societat amortitza aquests elements en funció del criteris esmentats a la Nota 4.1.



0L5790397

CLASE 8.ª

4.10 Subvencions, donacions i llegats

Per a la comptabilització de les subvencions, donacions i llegats rebuts, la Societat segueix el criteri següent:

- **Subvencions d'explotació:** S'abonen a resultats en el moment en què es concedeixen excepte si es destinen a finançar dèficit d'explotació d'exercicis futurs, en aquest cas, s'imputaran a aquests exercicis. Si es concedeixen per finançar despeses específiques, la imputació es realitzarà a mesura que es meritin les despeses finançades.

4.11 Transaccions amb vinculades

La Societat realitza totes les seves operacions amb vinculades a valors de mercat. Addicionalment, els preus de transferència es troben adequadament suportats, per la qual cosa els Administradors de la Societat consideren que no hi ha riscos significatius per aquest aspecte dels quals puguin derivar-se passius de consideració en el futur.

4.12 Classificació de saldos entre corrents i no corrents

En el balanç adjunt, els saldos es classifiquen en no corrents i corrents. Els corrents comprenen els saldos que la Societat espera vendre, consumir, desemborsar o realitzar en el transcurs del cicle normal d'explotació; aquells altres dels quals s'espera que el venciment, alienació o realització es produeixi en el termini d'un any; els classificats com a mantinguts per negociar, excepte els derivats a llarg termini; i l'efectiu i equivalents. La resta d'actius es classifiquen com a no corrents.

4.13 Transaccions amb pagaments basats en instruments de patrimoni

Els plans d'adquisicions d'accions permeten als empleats de la Societat adquirir accions de la societat dominant del Grup Suez, que no repercuteix el cost a la Societat, a un preu inferior al de mercat. El cost de personal es determina en base al valor raonable de les accions, segons correspongui, a entregar en la data de l'acord de concessió, registrant-se en el període de 5 anys estipulat i considerant la rotació estimada en el 5%, que és ajustada d'acord amb la rotació real, amb abonament a "Altres aportacions de socis" (com una aportació de la Societat dominant). El valor raonable de les accions establert en la data de l'acord de concessió no es modifica.

El valor raonable de les accions es determina mitjançant models de valoració d'actius financers i tenint en compte el preu de les accions subjacents, la volatilitat esperada del preu de l'acció, una estimació dels pagaments de dividendes i el tipus d'interès lliure de risc per a la vida de l'opció.

4.14 Efectiu i altres actius líquids equivalents

Aquest epígraf inclou l'efectiu en caixa, els comptes bancaris i els dipòsits i adquisicions temporals d'actius que compleixen tots els següents requisits:

- Són convertibles en efectiu.
- En el moment de la seva adquisició el seu venciment no era superior a tres mesos.
- No estan subjectes a un risc significatiu per canvi de valor.
- Formen part de la política de gestió normal de la tresoreria de la Societat.



OL5790398

CLASE 8.^a

A efectes de l'estat de fluxos d'efectiu s'inclouen com a menys efectiu i altres líquids equivalents els descoberts ocasionals que formen part de la gestió d'efectiu de la Societat.

4.15 Compromisos per premi de jubilació

Naturalesa dels compromisos mantinguts per la Societat

Amb efecte de l'1 de gener de 2017, la Societat assumeix la condició de promotor del pla de pensions.

El pla inclou un premi de jubilació al qual hi té dret un col·lectiu tancat i que consisteix en un import fix a rebre en el moment de la jubilació del particip.

El pla està subjecte a la Llei de Plans i Fons de pensions.

Criteris seguits en la valoració

En la valoració de les obligacions de la Societat s'ha utilitzat el mètode de la unitat de crèdit projectada. Aquest mètode consisteix en considerar meritada una part de l'obligació total que guarda amb aquesta la mateixa proporció que el temps treballat fins la data de càlcul respecte del temps que l'empleat haurà treballat en total a la data de la seva jubilació.

Les hipòtesis actuàries utilitzades han estat les següents:

Hipòtesis	
Taxa nominal d'actualització	2,0%
Taules de supervivència en el període actiu (mort més invalidesa)	PER2000P combinada amb ITOM77

El premi es revaloritza anualment d'acord amb els increments establerts en el Conveni Col·lectiu.

Els costos generats per les obligacions es registren en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

Les pèrdues i beneficis actuàries que poden produir-se bé per increments o disminucions en el valor actual de les obligacions es registren directament en el patrimoni net, en epígraf de "Pèrdues i guanys actuàries i altres ajustos". Les pèrdues i guanys actuàries tenen el seu origen en les desviacions entre les hipòtesis actuàries utilitzades i el comportament real de tals variables o en la reformulació de les hipòtesis actuàries establertes.



0L5790399

CLASE 8.ª**5. Inmobilitzat intangible****5.1 Moviment de l'exercici 2017**

El moviment produït en els comptes d'immobilitzat intangible i en les seves amortitzacions acumulades a l'exercici 2017 ha estat el següent, en euros:

	Saldo el 1 de gener de 2017	Addicions o dotacions	Baixes	Saldo el 31 de desembre de 2017
Cost				
Concessions	747.439	-	-	747.439
Aplicacions informàtiques	58.746.306	2.450.937	(47.832)	61.149.411
Acords de concessions	1.175.751.834	32.652.358	(7.403.525)	1.201.000.667
Altres immobilitzats intangibles	72.591.949	-	-	72.591.949
Total cost	1.307.837.528	35.103.295	(7.451.357)	1.335.489.466
Amortització acumulada				
Concessions	(481.500)	(10.527)	-	(492.027)
Aplicacions informàtiques	(50.169.292)	(2.915.001)	47.832	(53.036.461)
Acords de concessions	(721.110.849)	(35.671.764)	6.165.857	(750.616.756)
Altres immobilitzats intangibles	(10.363.227)	(2.996.640)	-	(13.359.867)
Total amortització acumulada	(782.124.868)	(41.593.932)	6.213.689	(817.505.111)
Cost net				
Concessions	265.939	(10.527)	-	255.412
Aplicacions informàtiques	8.577.014	(464.064)	-	8.112.950
Acords de concessions	454.640.985	(3.019.406)	(1.237.668)	450.383.911
Altres immobilitzats intangibles	62.228.722	(2.996.640)	-	59.232.082
Total cost net	525.712.660	(6.490.637)	(1.237.668)	517.984.355

Les principals altes de l'exercici registrades a acords de concessions es corresponen amb la remodelació i la millora de les canalitzacions de transport d'aigua.

Durant l'exercici 2017 la Societat no ha capitalitzat despeses financeres dins de l'epígraf de l'immobilitzat intangible.

A 31 de desembre de 2017 els elements d'immobilitzat intangible totalment amortitzats són 374.504.365 euros.

El pressupost d'inversions en immobilitzat intangible per a l'exercici 2018 és de 39,1 milions d'euros.



OL5790400

CLASE 8.^a**Moviment de l'exercici 2016**

El moviment produït en els comptes d'immobilitzat intangible i en les seves amortitzacions acumulades a l'exercici 2016 ha estat el següent, en euros:

	Saldo l'1 de gener de 2016	Addicions o dotacions	Baixes	Saldo el 31 de desembre de 2016
Cost				
Concessions	747.439	-	-	747.439
Aplicacions informàtiques	56.183.016	2.563.290	-	58.746.306
Acords de concessions	1.147.694.402	33.670.411	(5.612.979)	1.175.751.834
Altre immobilitzat intangible	83.091.949	-	(10.500.000)	72.591.949
Total cost	1.287.716.806	36.233.701	(16.112.979)	1.307.837.528
Amortització acumulada				
Concessions	(470.973)	(10.527)	-	(481.500)
Aplicacions informàtiques	(47.415.435)	(2.753.857)	-	(50.169.292)
Acords de concessions	(689.694.650)	(35.455.655)	4.039.456	(721.110.849)
Altre immobilitzat intangible	(7.364.908)	(2.998.319)	-	(10.363.227)
Total amortització acumulada	(744.945.966)	(41.218.358)	4.039.456	(782.124.868)
Cost net				
Concessions	276.466	(10.527)	-	265.939
Aplicacions informàtiques	8.767.581	(190.567)	-	8.577.014
Acords de concessions	457.999.752	(1.785.244)	(1.573.523)	454.640.985
Altre immobilitzat intangible	75.727.041	(2.998.319)	(10.500.000)	62.228.722
Total cost net	542.770.840	(4.984.657)	(12.073.523)	525.712.660

Les principals altes de l'exercici registrades a acords de concessions es corresponien amb la renovació i ampliació de la xarxa així com de les instal·lacions de la distribució d'aigua. A altre immobilitzat intangible es va registrar l'anul·lació del cànon 2015 addicional a l'Àrea Metropolitana de Barcelona de 10.500.000 d'euros.

Durant l'exercici 2016 la Societat no va capitalitzar despeses financeres dins de l'epígraf de l'immobilitzat intangible.

A 31 de desembre de 2016 els elements d'immobilitzat intangible totalment amortitzats eren 363.512.544 euros.

El pressupost d'inversions en immobilitzat intangible per a l'exercici 2017 era de 39,2 milions d'euros.



CLASE 8.^a



OL5790401

5.2 Acord de concessió

Tal com es detalla a la Nota 1, amb data 30 de juliol de 2013, AMB i SGAB varen signar el Conveni per a la regulació del procediment i el règim jurídic i econòmic de la constitució de la nova societat d'economia mixta, segons el procediment de l'article 283.2.b) del Reglament d'obres, activitats i serveis dels ens locals (ROAS), aprovat per Decret 179/1995, de 13 de juny, del qual s'exposen a continuació els principals acords convinguts:

5.2.1 Retribucions i tarifes del servei

El Conveni que regula l'acord de concessió estableix que la Societat té el dret de disposar d'unes tarifes suficients per autofinançar-se i mantenir l'equilibri econòmic de la Societat. Això inclou entre d'altres les despeses pròpies de gestió, les despeses financeres, les d'amortització tècnica i un excedent empresarial que permeti una adequada retribució dels socis. L'amortització tècnica es farà d'acord amb la vida útil dels actius.

L'AMB fixarà i aprovarà les tarifes del Servei d'acord amb el principi d'autofinançament de l'activitat desenvolupada per la Societat i de l'equilibri econòmic de la mateixa. Les tarifes hauran de cobrir les despeses indicades en el paràgraf anterior. En el supòsit que l'AMB, en exercici de les seves potestats administratives, aprovi tarifes inferiors al llindar de costos indicats, procedirà a arbitrar els mecanismes de compensació necessaris per cobrir la part no finançada directament per ingressos tarifaris, d'acord amb el que estableixen els articles 298.2 i 302.3 del ROAS. Si els mecanismes de compensació afecten a l'Agència Catalana de l'Aigua (d'ara endavant ACA), hauran de disposar prèviament de la seva aprovació.

L'AMB fixarà la retribució pel servei de depuració i reutilització, tenint en compte l'establert a la Disposició addicional 14 del Text Refós de la legislació en matèria d'aigües de Catalunya, aprovat per Decret Legislatiu 3/2003, de 4 de novembre.

5.2.2 Cànon anual

La Societat, en raó de la titularitat referent a l'abastament d'aigua, ha comptabilitzat en l'exercici 2017 un cànon de 15.000.000 d'euros a satisfer a l'AMB, dels quals 12.500.000 euros s'han desemborsat durant el mateix exercici i la resta, 2.500.000, durant el mes de gener del 2018.

5.2.3 Inversions

La Societat, d'acord amb la tarifa aprovada per l'AMB, ha de realitzar inversions corresponents a:

- Obres per el manteniment i conservació de les instal·lacions afectes al Servei, necessàries per a l'efectiva explotació i prestació d'aquest.
- Obres de millora i ampliació necessàries pel bon funcionament del Servei.

Les altres inversions imposades per l'AMB com a titular del servei d'acord amb l'article 248 i concordants del ROAS, incloses les que puguin derivar del Pla de reposicions, millores, i noves inversions pels serveis públics de sanejament, hauran d'anar acompanyades del corresponent finançament complementari.

5.2.4 Termini de l'acord

El període d'encàrrec de gestió indirecte del Servei del cicle integral de l'aigua per part de la Societat finalitzarà el 2 de juny de 2047.

Arribat el termini de la finalització de l'encàrrec, l'AMB haurà de determinar el que correspongui sobre la continuïtat en la gestió de l'abastament i de les prestacions del servei, tenint en compte els títols de SGAB.



OL5790402

CLASE 8.ª

A la finalització del contracte, es produirà la reversió a favor de l'AMB de les instal·lacions afectes al servei d'aigua en baixa. Amb caràcter previ l'AMB abonarà a la Societat l'import no recuperat en la tarifa, en base a criteris d'amortització tècnica en vida útil, del actius afectes als Serveis aportats inicialment per SGAB o executats per la Societat durant la vigència del Conveni.

L'esmentat en el paràgraf anterior, s'aplicarà sens perjudici de la reversió, l'any 2055, de les instal·lacions de la xarxa Ter-Llobregat enumerades a l'Annex 1 del Decret Legislatiu 3/2003 a la Generalitat de Catalunya de conformitat amb l'article 35.2 de l'esmentat Decret Legislatiu, segons s'estableix a la resolució de l'Agència Catalana de l'Aigua de 16 de juny de 2014, de revisió de títols concessionals.

En cas d'extinció anticipada de l'acord per qualsevol motiu diferent a la resolució per incompliment o rescat, i excepte pacte exprés en sentit contrari, es reintegraran a les Parts les aportacions que hagin efectuat a la Societat, per tal de que quedin en la situació jurídica de partida. L'AMB continuarà la depuració i SGAB continuarà mitjançant la Societat com a gestor indirecte de l'abastament d'aigua en baixa aplicant la tarifa vigent en el moment en que es produeixi l'extinció anticipada del conveni, i continuarà gestionant els seus títols concessionals, d'acord amb l'article 35.2 del Decret Legislatiu 3/2003, prèvia autorització de la corresponent transmissió per part de l'ACA, si fos el cas.

Les parts hauran de compensar-se en proporció a la seva participació pels actius no amortitzats de la Societat executats durant la vida de la Societat que, com a conseqüència de l'extinció anticipada de l'acord, els hi correspongui per raó del servei que gestionin.

6. Arrendaments

6.1 La Societat com a arrendadora

Al tancament de l'exercici 2017 la Societat no té contractats arrendaments.

6.2 La Societat com a arrendatària

Al tancament de l'exercici 2017, els contractes d'arrendament operatiu més significatius de la Societat corresponen a l'espai ocupat a la 'Ciutat de l'Aigua' i a les diferents Direccions de zona, per un import total de 913.419 euros (967.242 euros a l'exercici 2016).

La Societat té contractades amb els arrendadors les següents quotes d'arrendament mínimes, d'acord amb els actuals contractes en vigor, sense tenir en compte la repercussió de despeses comunes, els increments futurs per IPC i les actualitzacions futures de rendes pactades contractualment, en euros:

Arrendaments Operatius Quotes mínimes	2017	2016
	Valor Nominal	Valor Nominal
Menys d'un any	1.337.661	1.680.545
Entre un i cinc anys	1.949.831	2.626.289
Més de cinc anys	260.950	161.927
Total	3.548.442	4.468.761



OL5790403

CLASE 8.ª**7. Actius financers (llarg i curt termini)****7.1 Inversions en empreses del grup a llarg i curt termini**

El moviment de l'exercici 2017 dels comptes de l'epígraf 'Inversions i crèdits en empreses del grup i associades a llarg i curt termini' és el següent, en euros:

	Saldo l'1 de gener de 2017	Addicions o dotacions	Baixes o reversions	Saldo el 31 de desembre de 2017
Llarg termini				
Inversions en empreses del grup a llarg termini:				
Participacions en empreses del grup	418.212	150	(358.362)	60.000
Depreciació participacions en empreses del grup	(167.547)	-	167.547	-
Total Llarg termini	250.665	150	(190.815)	60.000
Curt termini				
Crèdits en empreses del grup a curt termini:				
Crèdits en empreses del grup	79.546	1.695	(81.241)	-
Total Curt termini	79.546	1.695	(81.241)	-

Addicions de l'exercici 2017

Les addicions a l'epígraf de 'Participacions en empreses del grup', fan referència a la següent operació:

- Compra del 5% de la societat Oasys H2O Tech, S.L.

Durant el mes de Desembre, la Societat va adquirir al soci minoritari IMAGINE CREATIVITY CENTER S.L., 15.000 participacions socials, de 0,01 euros de valor nominal cada una, representatives del 5% del capital d'Oasys H2O Tech, S.L.

Amb aquesta adquisició la Societat ha passat a ser propietària del 100% d'Oasys H2O Tech, S.L., amb caràcter previ a la dissolució i liquidació.

Les addicions a l'epígraf de 'Crèdits en empreses del grup' corresponen als interessos del préstec concedit a Oasys H2O Tech, S.L., amb caràcter previ a la dissolució i liquidació.



OL5790404

CLASE 8.^a**Baixes de l'exercici 2017**

Les baixes en 'Inversions en empreses del grup a llarg termini' corresponen a la dissolució i liquidació de les societats Oasys H2O Tech, S.L., per valor de 130.815 euros (298.362 euros de participació i 167.547 euros de depreciació) i Barcelona Business Disruptive Innovation, S.A.U., per valor de 60.000 euros.

Les baixes de 'Crèdits en empreses del grup a curt termini' corresponen a l'amortització del préstec amb Oasys H2O Tech, S.L. i als interessos meritats.

El moviment de l'exercici 2016 dels comptes de l'epígraf 'Inversions i crèdits en empreses del grup a llarg i curt termini' era el següent, en euros:

	Saldo l'1 de gener de 2016	Addicions o dotacions	Traspassos	Saldo el 31 de desembre de 2016
Llarg termini				
Inversions en empreses del grup a llarg termini:				
Participació en empreses del grup	393.033	25.179	-	418.212
Depreciació participacions empreses del grup	-	(167.547)	-	(167.547)
Crèdits en empreses del grup a llarg termini:				
Crèdits en empreses del grup	79.000	-	(79.000)	-
Total Llarg termini	472.033	(142.368)	(79.000)	250.665
Curt termini				
Crèdits en empreses del grup a curt termini:				
Crèdits en empreses del grup	-	546	79.000	79.546
Total Curt termini	-	546	79.000	79.546



0L5790405

CLASE 8.ª**Addicions de l'exercici 2016**

Les addicions a l'epígraf de 'Participacions en empreses del grup', fan referència a la següent operació:

- Compra del 6% i 8% de la societat Oasys H2O Tech, S.L.

En els mesos de Febrer i Març, la Societat va adquirir de socis minoritaris 18.000 accions representatives del 6% de la societat.

Adicionalment, en el mes de Juny la Societat va comprar a SBC Barcelona IOT 2014, S.L., 24.000 accions corresponents al 8% de la societat.

Amb aquestes dues adquisicions la Societat va passar a ser propietària del 95% d'Oasys H2O Tech, S.L.

Les addicions a l'epígraf de 'Depreciació participació en empreses del grup' corresponien a la pèrdua de valor de la participació ostentada sobre Oasys H2O Tech, S.L.

Traspassos de l'exercici 2016

Els traspassos considerats a l'epígraf de 'Crèdits en empreses del grup' corresponien a la reclassificació de llarg a curt termini del préstec concedit a Oasys H2O Tech, S.L. per import de 79.000 euros amb venciment 1 de Juliol de 2017 i a un tipus d'interès anual del 2,344% (Nota 14.1).

La informació més rellevant relacionada amb les empreses en les que la Societat posseeix participacions a 31 de desembre de 2017 i 2016, és la següent:

Societat	Domicili	Activitat
Aigües de Barcelona Finance, S.A.U.	c/ General Batet, 1-7 Barcelona	Obtenció de finançament així com la concessió de finançament a tercers

(En euros)	Participació directa	Capital	Prima d'emissió i Reserves	Resultat exercici	Total patrimoni	Dividends rebuts	Valor net en llibres
Exercici 2017							
Aigües de Barcelona Finance, S.A.U.	100%	60.000	54.246	11.319	125.565	-	60.000
Total							60.000
Exercici 2016							
Barcelona Business Disruptive Innovation, S.A.U.	100%	60.000	(103.256)	69.440	26.184	-	60.000
Oasys H2O Tech, S.L.	95%	3.000	131.016	3.526	137.542	-	130.665
Aigües de Barcelona Finance, S.A.U.	100%	60.000	54.246	11.319	125.565	-	60.000
Total							250.665



OL5790406

CLASE 8.^a**7.2 Inversions financeres a llarg i curt termini**

El saldo dels comptes de l'epígraf 'Inversions financeres a llarg i curt termini' al tancament dels exercicis 2017 i 2016 és el següent, en euros:

	Instrumentos de Patrimonio		Altres Actius financers		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Llarg termini						
Préstecs i partides a cobrar:						
Fiances i dipòsits	-	-	16.151.892	15.730.425	16.151.892	15.730.425
Altres actius financers	-	-	129.500	-	129.500	-
Actius disponibles per la venda:						
Participació en altres empreses	23.250	23.250	-	-	23.250	23.250
Total Llarg termini	23.250	23.250	16.281.392	15.730.425	16.304.642	15.753.675
Curt termini						
Préstecs i partides a cobrar:						
Altres inversions financeres	-	-	-	40.000.000	-	40.000.000
Total Curt termini	-	-	-	40.000.000	-	40.000.000

'Fiances i dipòsits' recull principalment el saldo corresponent al 90% de les fiances constituïdes a llarg termini dipositades a l'Institut Català del Sòl (Nota 10), rebudes dels clients que es troben donats d'alta i figuren registrades pel seu valor nominal.

El saldo de l'epígraf 'Altres inversions financeres' a curt termini a 31 de desembre de 2017 és de 0 euros. Arribat el venciment de les col·locacions i donada la inexistent remuneració prevista per 2017, es decideix mantenir el líquid en compte corrent.

Els ingressos financers generats es troben registrats al compte de pèrdues i guanys adjunt i meriten un tipus d'interès mitjà del mercat.

7.3 Informació sobre naturalesa i nivell de risc dels instruments financers

Les polítiques de gestió de riscos de la Societat estan establertes pels Administradors. Sobre la base d'aquestes polítiques, els Administradors de la Societat han establert una sèrie de procediments i controls per identificar i gestionar els riscos als quals s'enfronta la Societat.

A continuació s'indiquen els principals riscos financers que impacten a la Societat:



OL5790407

CLASE 8.^aRisc de crèdit

El risc de crèdit és el potencial incompliment de la contrapartida financera. Amb caràcter general, la Societat manté la seva tresoreria i actius líquids equivalents en entitats financeres d'elevat nivell creditici i no existeix una concentració significativa del risc de crèdit amb tercers.

Risc de liquiditat

El risc de liquiditat es produeix per la possibilitat que la Societat no pugui disposar de fons líquids o accedir-hi en la quantia suficient i a un cost raonable, per fer front en tot moment a les seves obligacions de pagament.

Amb la finalitat d'assegurar la liquiditat i poder atendre tots els compromisos de pagament que es deriven de la seva activitat, la Societat disposa de tresoreria i inversions financeres a curt termini com mostra el seu balanç.

Risc de tipus d'interès

La Societat no assumeix risc de tipus d'interès significatiu ja que els contractes que manté dels seus instruments financers es troben referenciats a tipus fixes. La Societat no manté instruments financers de cobertura.

Risc tipus de canvi

La Societat no manté operacions financeres ni comercials significatives que impliquin exposició al risc de tipus de canvi.

7.4 Correccions valorativesDeutors comercials i altres comptes a cobrar

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre és la següent, en euros:

	2017	2016
Clients per vendes i prestació de serveis	61.064.012	61.367.921
Clients, empreses del grup	271.272	464.566
Personal	48.802	-
Actius per impost corrent	135.717	1.159.238
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	5.925.305	4.924.110
	67.445.108	67.915.835

El valor raonable d'aquests actius financers, calculats en base al mètode de descompte de fluxos d'efectiu, no diferia significativament del seu valor comptable.

Correccions valoratives

El saldo de la partida "Clients per vendes i prestacions de serveis" es presenta net de les correccions valoratives per deteriorament. Els moviments d'aquestes correccions han estat els següents, en euros:

	2017	2016
Saldo inicial	7.576.256	4.284.431
Dotacions netes	5.503.416	3.291.825
Saldo final	13.079.672	7.576.256



OL5790408

CLASE 8.ª**8. Efectiu i altres actius líquids equivalents**

A 31 de desembre de 2017 i 2016, el detall d'aquests epígrafs és el següent, en euros:

	2017	2016
Tresoreria	88.135.887	29.951.270
Altres actius líquids equivalents	-	126
Efectiu i altres actius líquids equivalents	88.135.887	29.951.396

Durant l'exercici 2017, els comptes corrents no han meritat interessos.

A 31 de desembre de 2017 i 2016, no existeixen restriccions per a la disponibilitat d'aquests saldos.

9. Patrimoni net**9.1 Capital subscrit**

El capital social és de 337.000.000 d'euros, i es troba íntegrament subscrit i desemborsat, representat per 337.000 accions nominatives de 1.000 euros de valor nominal cadascuna i dividit en tres classes:

- La Classe A, constituïda per 50.550 accions (números de l'1 al 50.550).
- La Classe B1, constituïda per 235.900 accions (números 50.551 al 286.450).
- La Classe B2, constituïda per 50.550 accions (números 286.451 al 337.000).

Les accions de Classe A representen el capital de titularitat pública i estan atribuïdes a l'AMB. Les accions de Classe B, representen el capital de titularitat privada i estan atribuïdes les de classe B1 a SGAB i les de classe B2 a Critería Caixa, S.A.U. (Nota 1.1).

Cada acció confereix al seu legítim titular la condició d'accionista i li atribueix els drets reconeguts en la Llei i en els estatuts. Cada acció dóna dret a un vot.

Les accions són indivisibles. El règim de copropietat i la constitució dels drets reals sobre les accions, serà l'establert en els articles 126 i següents de la Llei de Societats de Capital.

9.2 Reserva legal

D'acord amb el text refós de la Llei de Societats de Capital, s'ha de destinar una xifra igual al 10% del benefici de l'exercici a la reserva legal fins que aquesta assoleixi, almenys, el 20% del capital social.

La reserva legal es podrà utilitzar per augmentar el capital social en la part del seu saldo que excedeixi del 10% del capital ja augmentat. Excepte per a la finalitat esmentada anteriorment i mentre no superi el 20% del capital social, aquesta reserva només es podrà destinar a la compensació de pèrdues en cas que no hi hagi altres reserves disponibles suficients per a aquesta finalitat.



0L5790409

CLASE 8.ª**9.3 Reserva voluntària**

La Societat té constituïda una reserva voluntària, procedent del resultat no distribuït de l'exercici 2013, per import de 299.850 euros.

9.4 Altres reserves

Durant l'exercici 2017 s'han registrat en 'Altres reserves' les diferències actuàries per compromisos amb el personal per import de 309.750 euros.

9.5 Informació en relació amb el dret de separació del soci per falta de distribució de dividends (article 348 bis del text refós de la Llei de Societats de Capital)

La Societat va ser inscrita al Registre Mercantil durant l'exercici 2013, per la qual cosa no li és aplicable el dret de separació de socis previst en l'article 348 bis del text refós de la Llei de Societats de Capital, el qual entra de nou en vigor a partir de l'1 de gener de 2017, al no estar la societat inscrita al Registre Mercantil com a mínim 5 exercicis abans de l'exercici actual.

10. Passius financers (llarg i curt termini)

El saldo dels comptes de l'epígraf 'Deutes a llarg termini' i 'Deutes a curt termini' al tancament dels exercicis 2017 i 2016, és el següent, en euros:

	2017			2016		
	Llarg termini	Curt termini	Total	Llarg termini	Curt termini	Total
Deutes amb empreses del grup (Nota 14.1)	196.000.000	1.383.749	197.383.749	196.000.000	1.379.969	197.379.969
Altres Passius financers						
Fiances i dipòsits	17.933.816	-	17.933.816	17.463.794	-	17.463.794
Altres	803.057	2.942.599	3.745.656	845.764	-	845.764
Deutes amb entitats de crèdit	-	16.866	16.866	-	18.823	18.823
Total passius financers	214.736.873	4.343.214	219.080.087	214.309.558	1.398.792	215.708.350

L'epígraf corresponent a 'Deutes amb empreses del grup' a 31 de desembre de 2017 correspon al préstec rebut d'Aigües de Barcelona Finance, S.A.U. per valor de 196.000.000 euros i als interessos meritats durant l'exercici 2017.

El préstec rebut d'Aigües de Barcelona Finance, S.A.U. de 196.000.000, es va formalitzar en règim de pagament ajornat, el qual s'haurà de fer efectiu, com a màxim, a la data en què es compleixin set anys des de la data d'emissió dels bons per Aigües de Barcelona Finance, S.A.U. (15 de setembre de 2014). Mentre el préstec no sigui satisfet, el tipus d'interès anual serà el mateix que les obligacions emeses per Aigües de Barcelona Finance, S.A.U. més un marge de 40 punts bàsics que seran pagats en les dates i divisa que permetin a Aigües de Barcelona Finance, S.A.U. fer front a les seves obligacions de pagament de interessos en virtut de les Obligacions Emeses. No obstant l'anterior, en el suposat de que, per qualsevol circumstància, els costos associats a l'emissió de les Obligacions variessin, les Parts acorden modificar el marge (ja sigui augmentant o disminuint) en la major brevetat possible als efectes de garantir que Aigües de Barcelona Finance, S.A.U. pugui, en tot cas, fer front de forma íntegra i puntual a qualsevol dels costos derivats de la referida emissió de les Obligacions.



0L5790410

CLASE 8.ª

El tipus d'interès que es va aplicar a partir de setembre 2016 va incrementar en un 0,042% respecte l'exercici anterior. En l'exercici 2017 s'ha mantingut el mateix diferencial.

Les despeses financeres meridades per aquest finançament en l'exercici 2017 han estat 4.676.560 euros, 4.618.531 a l'exercici 2016 (Notes 13.4 i 14.1).

L'epígraf 'Altres passius financers' a llarg termini, inclou bàsicament les fiances rebudes dels clients (Nota 7.2).

11. Transaccions amb pagaments basat en instruments de patrimoni

A l'abril de 2014 Suez va posar en marxa el seu pla global de participació anomenat "Sharing". Aquest programa d'accions per a empleats forma part de la política per augmentar la participació dels empleats i enfortir la relació entre Suez i els seus empleats, oferint-los la possibilitat de estar més estretament relacionats amb el creixement del Grup Suez i el seu rendiment.

Existeixen dues fórmules amb les seves característiques principals:

- "Classic": Inclou un descompte de un 20% en el preu de la acció segons cotització mitja en el període de subscripció entre el 26 de maig i el 20 de juny, essent per tant el preu de subscripció de 11,94 euros per acció. El empleat està exposat als moviments del preu de la acció segons l'evolució del mercat.
- "Multiple": La diferencia amb l'anterior es que son assegurats els seus guanys mitjançant un contracte swap amb el banc, en el que es garanteix com a mínim el valor de la subscripció.

Al Pla Classic el número d'accions assignades es calcula de la següent manera:

- Les 15 primeres suposen l'assignació gratuïta de 15 addicionals.
- A partir de l'acció número 16, per cada 2 contractades, 1 es concedeix de forma gratuïta, amb certes limitacions de número.

Aquest pla, impulsat i finançat per Suez, no suposa cap impacte patrimonial per la Societat.

12. Situació fiscal

Des de l'1 de gener de 2015, la Societat tributa en l'Impost sobre Societats en el Règim especial de consolidació fiscal, previst en el Títol VII, Capítol VI de la Llei 27/2014, de 27 de novembre de l'Impost sobre Societats, com a societat dominant del Grup 49/15. El grup fiscal està vinculat a tributar pel règim de consolidació de manera indefinida, en tant que no es renunciï al mateix o bé deixin d'acomplir-se els requisits per aplicar el règim.

Conciliació entre el resultat comptable i la despesa per impost de societats meritat

La despesa per l'Impost sobre Societats es calcula a partir del resultat econòmic o comptable, que no necessàriament ha de coincidir amb el resultat fiscal, entès aquest com la base imposable de l'impost.

Tot seguit es detalla la conciliació entre el resultat abans d'impostos i la base comptable de l'impost, i el càlcul de la despesa meritada per l'Impost sobre Societats, en euros:



0L5790411

CLASE 8.ª

	2017	2016
Resultat comptable de l'exercici (abans d'impostos)	38.167.261	37.078.308
Diferències permanents	7.976.334	8.805.772
Base comptable de l'impost	46.143.595	45.884.080
Diferències temporànies	(63.648)	1.153.163
Base imposable (resultat fiscal)	46.079.947	47.037.243

A l'exercici 2017, les diferències permanents positives es deuen, principalment, a les aportacions realitzades a la Fundació Agbar i a CETaqua, Centro Tecnológico del Agua per 4.959.057 euros (6.701.536 euros a l'exercici 2016). Així mateix, s'inclou l'ajust positiu derivat de l'aportació al Fons de Solidaritat per import de 2.883.768 euros (2.085.290 euros al 2016).

A l'exercici 2017, les diferències temporànies positives corresponen bàsicament a les dotacions a provisions no considerades fiscalment deduïbles, per import de 6.046.578 euros (3.732.933 euros a l'exercici 2016). Així mateix, s'inclou un ajust positiu per import de 1.005.922 euros (1.080.674 euros a l'exercici 2016) corresponent a l'amortització comptable registrada durant l'exercici dels elements de l'immobilitzat acollits a la llibertat d'amortització regulada pel Real Decret Llei 13/2010.

Les diferències temporànies negatives corresponen bàsicament a l'aplicació de provisions no considerades deduïbles en exercicis anterior, per import de 5.715.944 euros (2.001.391 euros a l'exercici 2016). També s'inclou un ajust negatiu per 1.743.262 euros (2.022.698 euros a l'exercici 2016) corresponent a la recuperació dels ajustos positius efectuats els exercicis 2013 i 2014 pel 30% d'amortització comptabilitzada que fiscalment es va considerar no deduïble per aplicació de la Llei 16/2012.

Adicionalment, a Espanya es va aprovar una reforma fiscal durant l'exercici 2014, que incloïa, entre altres mesures, la reducció del tipus de gravamen del 30% al 28% a partir de gener de 2015, i del 28% al 25% a partir de gener de 2016. En conseqüència, i segons el disposat en la Norma de Registre i Valoració 13a "Impost sobre Beneficis" del Pla General de Comptabilitat, es van actualitzar tots els impostos diferits atenent als nous tipus impositius, el que no ha suposat impacte en l'exercici 2017 però sí que va suposar un major cost en l'epígraf d' "Impost sobre beneficis" del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2016 de 19.394 euros.

La conciliació entre la despesa per Impost sobre Societats i el resultat de multiplicar els tipus de gravamen aplicables a la base comptable de l'impost dels exercicis 2017 i 2016 s'ha efectuat de la manera següent, en euros:

	2017	2016
Base comptable de l'impost	46.143.595	45.884.080
Quota al 25%	11.535.899	11.471.020
Deduccions exercici	(1.700.487)	(1.646.304)
Impacte Reforma Fiscal	-	19.394
Altres ajustos	(159.268)	(506.628)
Despesa per impost sobre Societats	9.676.144	9.337.482



OL5790412

CLASE 8.ª

El càlcul de l'Impost sobre Societats a pagar és el següent, en euros:

	2017	2016
Impost corrent	9.819.500	10.113.007
Retencions	(317)	(15.056)
Pagaments a compte	(9.954.900)	(11.257.189)
Impost sobre Societats a pagar / (retornar)	(135.717)	(1.159.238)

El detall de les deduccions meritades i comptabilitzades és el següent:

	2017	2016
Deducció per donatius	1.612.798	1.646.303
Deducció límit amortització	87.689	-
Total Deduccions	1.700.487	1.646.303

Impostos diferits i crèdits fiscals

A causa de les diferències temporàries entre els criteris d'imputació comptable i fiscal de determinats ingressos i despeses, com també de deduccions en relació amb l'Impost sobre Societats, a 31 de desembre de 2017, s'havien originat les partides següents, que s'han registrat en els comptes d'actius i passius per impost diferit dels comptes anuals, en euros:

	Saldo l'1 de gener de 2017	Variacions	Saldo el 31 de desembre de 2017
Actius per impost diferit			
Amortització no deduïble Llei 16/2012	5.263.132	(438.443)	4.824.689
Drets de crèdit per impost diferit	7.797.111	(3.118.844)	4.678.267
Compromisos amb el personal	-	103.250	103.250
Venda participació 15%	941.376	(66.722)	874.654
Insolvències	277.648	82.658	360.306
Altres provisions	1.941.048	(13.016)	1.928.032
Sharing	2.644	1.985	4.629
Long-Term Incentive Plan Suez	30.695	(11.637)	19.058
Sistemes de previsió social	245.819	-	245.819
	16.499.473	(3.460.769)	13.038.704
Passius per impost diferit			
Llibertat Amortització RDL 2/85	47.678	(16.572)	31.106
Llibertat Amortització Llei 12/88	85.109	(17.022)	68.087
Amortització DL 3/93	1.060.585	(93.761)	966.824
Llibertat Amortització RDL 13/2010	4.031.751	(276.933)	3.754.818
Venda participació 15%	135.482	(15.054)	120.428
	5.360.605	(419.342)	4.941.263



OL5790413

CLASE 8.ª

A 31 de desembre de 2016, s'havien originat les partides següents, que es van registrar en els comptes d'actius i passius per impost diferit dels comptes anuals, en euros:

	Saldo l'1 de gener de 2016	Variacions	Saldo el 31 de desembre de 2016
Actius per impost diferit			
Amortització no deduïble Llei 16/2012	5.818.425	(555.293)	5.263.132
Drets de crèdit per impost diferit	7.797.111	-	7.797.111
Provisió remuneracions	330.341	(330.341)	-
Venda participació 15%	1.014.105	(72.729)	941.376
Insolvències	249.672	27.976	277.648
Altres provisions	1.256.562	684.486	1.941.048
Sharing	2.644	-	2.644
Long-Term Incentive Plan Suez	10.490	20.205	30.695
Sistemes de previsió social	-	245.819	245.819
	16.479.350	20.123	16.499.473
Passius per impost diferit			
Llibertat Amortització RDL 2/85	64.159	(16.481)	47.678
Llibertat Amortització Llei 12/88	101.994	(16.885)	85.109
Amortització DL 3/93	1.154.909	(94.324)	1.060.585
Llibertat Amortització RDL 13/2010	4.312.697	(280.946)	4.031.751
Venda participació 15%	150.536	(15.054)	135.482
	5.784.295	(423.690)	5.360.605

El detall dels saldos relatius a actius i passius fiscals a 31 de desembre de 2017 i 2016 és el següent, en euros:

	2017		2016	
	Deutors	Creditors	Deutors	Creditors
Impost Diferit	13.038.704	4.941.263	16.499.473	5.360.605
Impost sobre Societats	135.717	-	1.164.207	-
Altres saldos amb Administracions Públiques				
IVA	5.925.305	-	4.919.141	-
IRPF	-	967.356	-	995.880
Seguretat Social Creditora	-	1.337.985	-	1.153.678
Taxes	-	8.846.909	-	8.182.827
Altres	-	1.486.391	-	1.526.435
Total	19.099.726	17.579.904	22.582.821	17.219.425



0L5790414

CLASE 8.ª

A 31 de diciembre de 2013, s'havien originat les partides següents, que es van registrar en els comptes d'actius i passius per impost diferit dels comptes anuals, en euros:

	Saldo l'1 d'agost de 2013 (data d'inici) (Nota 1.3)	Variacions	Saldo el 31 de desembre de 2013
Actius per impost diferit			
Amortització no deduïble Llei 16/2012	1.706.074	1.279.784	2.985.858
Drets de crèdit per impost diferit	7.797.111	-	7.797.111
Provisió remuneracions	-	66.282	66.282
Altres Provisions	-	590.834	590.834
	9.503.185	1.936.900	11.440.085
Passius per impost diferit			
Llibertat Amortització RDL 2/85	125.249	(13.805)	111.444
Llibertat Amortització Llei 12/88	171.919	(14.185)	157.734
Amortització DL 3/93	1.693.235	(102.255)	1.590.980
Llibertat Amortització RDL 13/2010	5.957.636	(216.660)	5.740.976
	7.948.039	(346.905)	7.601.134

El saldo a l'1 d'agost de 2013 corresponia a aquells actius i passius per impostos diferits associats al patrimoni aportat per SGAB (Nota 1.3).

En relació a l'aportació realitzada per Sociedad General de Aguas de Barcelona, S.A., esmentada a la Nota 1, la Societat va optar per acollir-se, en relació a aquesta aportació, al règim fiscal especial de neutralitat impositiva contingut en el Capítol VIII del Títol VII del Reial Decret Legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei de l'Impost de Societats, i especialment, a la figura jurídic-tributària de les "aportacions no dineràries especials", continguda en l'article 94 d'aquest text normatiu. I tot això en compliment del disposat a l'article 96.1.b) del citat text legal. Quant a les obligacions formals d'àmbit tributari de caràcter informatiu referides als elements adquirits, ens remetem a la informació continguda en els CCAA consolidats.

Exercicis oberts a inspecció

Segons les disposicions legals vigents, les liquidacions d'impostos no poden considerar-se definitives fins que no hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals o hagi transcorregut el termini de prescripció, actualment establert en quatre anys. Per tant, la Societat té oberts a inspecció els darrers quatre anys per a tots els impostos que li són aplicables. En opinió dels Administradors de la Societat, així com dels seus assessors fiscals, no existeixen contingències fiscals d'importos significatius que poguessin derivar-se, en cas d'inspecció, de possibles interpretacions diferents de la normativa fiscal aplicable a les operacions realitzades per la Societat.



OL5790415

CLASE 8.^a**Impostos reconeguts en el Patrimoni Net**

El detall dels impostos reconeguts directament en el Patrimoni en els exercicis 2017 i 2016 és el següent en milers d'euros:

	2017			2016		
	Augments	Disminucions	Total	Augments	Disminucions	Total
Per impost diferit:						
Compromisos amb el personal	103.250	-	103.250	-	-	-
Impostos reconeguts en el Patrimoni Net	103.250	-	103.250	-	-	-

13. Ingressos i despeses**13.1 Import net de la xifra de negocis**

La distribució de l'import net de la xifra de negocis de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2017 i 2016 és la següent, en euros:

	2017	2016
Venda d'aigua	327.493.695	330.153.767
Ingressos per treballs i drets d'escomesa	4.863.014	5.100.282
Vendes d'altres treballs, subproductes i residus	760.268	700.768
Prestacions de serveis	43.895.839	40.240.222
Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu	35.103.295	36.232.701
Total	412.116.111	412.427.740

La Societat opera en el mercat nacional.

13.2 Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu

El desglossament dels 'Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu' a 31 de desembre de 2017 i 2016 és els següent, en euros:

	2017	2016
Treballs d'altres empreses	30.600.642	29.877.694
Consum de materials	1.449.075	1.983.373
Despeses de personal	1.228.922	2.017.372
Altres	1.824.656	2.354.262
Total	35.103.295	36.232.701



0L5790416

CLASE 8.ª**13.3 Despesas de personal**

El detall de les despeses de personal a 31 de desembre de 2017 i 2016:

	2017	2016
Sous i salaris	46.776.581	47.136.037
Indemnitzacions	64.553	68.582
Càrregues socials:		
Seguretat Social a càrrec de l'empresa	13.068.570	12.312.605
Altres despeses socials	1.536.706	1.538.363
Total	61.446.410	61.055.587

L'epígraf de "Sous i salaris" inclou les despeses assumides per la Societat per plans de pensions dels quals és la promotora des de l'1 de gener de 2017, després de subrogar-se en la posició d'SGAB. L'import assumit ha estat de 2.043.038 euros, 2.794.833 euros a l'exercici anterior.

A la vegada, la Societat va quedar subrogada en tots els drets i obligacions d'AMB i SGAB en relació amb la totalitat dels treballadors transmesos de cadascuna d'ambdues societats.

El nombre de persones empleades a 31 de desembre de 2017 i 2016 distribuït per categories i sexe ha estat el següent:

Categories	2017				2016			
	Homes	Dones	Número mig de persones empleades a l'exercici	Número mig de persones amb discapacitat >33% del total empleades a l'exercici	Homes	Dones	Número mig de persones empleades a l'exercici	Número mig de persones amb discapacitat >33% del total empleades a l'exercici
Personal titulat	119	49	164	2	119	49	168	2
Comandaments intermedis i encarregats	224	89	313	3	206	82	285	3
Oficials	330	105	430	10	267	96	356	10
Ajudants i auxiliars	54	14	72	9	125	22	157	9
Total	727	257	979	24	717	249	966	24



OL5790417

CLASE 8.^a**13.4 Resultat financer**

El desglossament per naturalesa del resultat financer a 31 de desembre de 2017 i 2016 és el següent, en euros:

	2017	2016
Ingressos financers amb empreses del grup (Nota 14.1)	1.695	1.852
Ingressos financers amb tercers	1.713	74.382
Ingressos financers	3.408	76.234
Despeses financeres amb empreses del grup (Nota 14.1)	(4.676.560)	(4.618.531)
Despeses financeres amb tercers	(70.477)	(1.362.449)
Despeses financeres	(4.747.037)	(5.980.980)
Diferències de Canvi	1.545	(8.318)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	-	(167.547)
Total Resultat Financer	(4.742.084)	(6.080.611)

Els 'Ingressos financers amb empreses del grup' fan referència als interessos del préstec concedit a Oasys H2O Tech, S.L.

Els 'Ingressos financers amb tercers' corresponen al rendiment obtingut en les inversions dels excedents de tresoreria.

Les 'Despeses financeres' recullen bàsicament els interessos derivats del deute amb Aigües de Barcelona Finance, S.A.U. (Nota 10).

13.5 Honoraris d'auditoria

Els honoraris percebuts per l'auditor de la Societat han estat els següents, en euros:

	2017	2016
Auditoria	51.425	51.425
Altres treballs	17.500	-
Total Honoraris	68.925	51.425



OL5790418

CLASE 8.ª

14. Operacions i saldos amb parts vinculades

14.1 Operacions amb parts vinculades

Les operacions realitzades amb parts vinculades durant l'exercici 2017 són pròpies del gir o tràfic ordinari i han estat realitzades en condicions normals de mercat.

a) Saldos i transaccions amb empreses del Grup

Les operacions realitzades amb entitats participades s'han efectuat en condicions normals de mercat, considerant la contraprestació que estaria disposada a pagar una entitat que no estigués vinculada per la contractació dels diversos serveis que s'assenyalen. La política de preus seguida per a les principals operacions vinculades és la següent:

Préstecs:

Atesa la naturalesa d'aquestes transaccions, el mètode de valoració més adequat per justificar que la remuneració pactada és el mètode del preu lliure comparable. Pel que fa a això, la política general és la d'establir tipus d'interès referenciats a un tipus base, Euríbor o deute de l'Estat, a l'efecte de mitigar qualsevol impacte derivat d'una variació dels tipus de mercat.

Serveis de gestió i administració prestats per altres societats vinculades:

La retribució d'aquest tipus de serveis es determina basant-se en un model definit per aplicació d'un percentatge sobre la xifra de negocis.

Arrendaments:

El preu dels arrendaments s'estableix basant-se en el m² arrendat, tenint com a mètode de valoració el preu lliure comparable.



OL5790419

CLASE 8.ª

Tot seguit es detallen les empreses vinculades amb la Societat segons la naturalesa de vinculació, pels exercicis 2017 i 2016:

	Naturalesa de vinculació 2017
Aigües de Barcelona Finance, S.A.U.	Empresa del grup
Aqua Development Network, S.A.	Empresa del grup
Aquae Security, S.A.U.	Empresa del grup
Aqualogy Solutions, S.A.U.	Empresa del grup
Aquambiente, Servicios para el Sector del Agua ,S.A.U.	Empresa del grup
Aquatec, Proyectos para el Sector del Agua, S.A.U.	Empresa del grup
Àrea Metropolitana de Barcelona	Accionista
Barcelona Business Disruptive Innovation, S.A.U.	Empresa del grup
CETAqua, Centro Tecnológico del Agua, Fundación Privada	Empresa del grup
Companyia d' Aigües de Sabadell, S.A.	Empresa del grup
Criteria Caixa, S.A.U.	Accionista
Drenatges Urbans del Besòs, S.L.	Empresa del grup
Fundació Agbar	Empresa del grup
Interlab Laboratorios, S.L.U.	Empresa del grup
Labaqua,S.A.	Empresa del grup
Logistium Servicios Logísticos, S.A.	Empresa del grup
Oasys H2O Tech, S.L.	Empresa del grup
Sociedad General de Aguas de Barcelona, S.A.U.	Accionista
SOREA, Sociedad Regional de Abastecimiento de Aguas, S.A.U.	Empresa del grup
Suez Agua, Concesiones Ibérica, S.L.U.	Empresa del grup
Suez Spain, S.L.	Empresa del grup
Synectic Tecnologías de la Información, S.A.U.	Empresa del grup
UTE Col.lectors Àrea Metropolitana	Empresa del grup
UTE Instal.lacions Sanejament Àrea Metropolitana	Empresa del grup
UTE Manteniment Col.lector Salmorres	Empresa del grup
UTE Transport	Empresa del grup



OL5790420

CLASE 8.ª

	Naturalesa de vinculació 2016
Aigua de Rigat, S.A.	Empresa del grup
Aigües de Barcelona Finance, S.A.U.	Empresa del grup
Anaigua, Companyia d'Aigües de l'Alt Penedés i l'Anoia, S.A. S.U	Empresa del grup
Aqua Development Network, S.A.	Empresa del grup
Aquae Security, S.A.U.	Empresa del grup
Aqualogy Solutions, S.A.U.	Empresa del grup
Aquambiente, Servicios para el Sector del Agua , S.A.U.	Empresa del grup
Aquatec, Proyectos para el Sector del Agua, S.A.U.	Empresa del grup
Àrea Metropolitana de Barcelona	Accionista
Barcelona Business Disruptive Innovation, S.A.U.	Empresa del grup
Centro Operativo Ciclo Comercial, S.A.U.	Empresa del grup
CETaqua, Centro Tecnológico del Agua, Fundación Privada	Empresa del grup
Companyia d'Aigües de Palamós, S.A.	Empresa del grup
Criteria Caixa, S.A.U.	Accionista
Fundació Agbar	Empresa del grup
Hidraqua, Gestión Integral de Aguas de Levante, S.A.	Empresa del grup
Integrated Facility Management, S.A.U.	Empresa del grup
Interlab Laboratorios, S.L.U.	Empresa del grup
Labagua, S.A.	Empresa del grup
Logistium Servicios Logísticos, S.A.	Empresa del grup
Mina Pública d'Aigües de Terrassa, S.A.	Empresa del grup
Oasys H2O Tech, S.L.	Empresa del grup
Sociedad General de Aguas de Barcelona, S.A.U.	Accionista
SOREA, Sociedad Regional de Abastecimiento de Aguas, S.A.U.	Empresa del grup
Suez Agua, Concesiones Ibérica, S.L.U.	Empresa del grup
Suez Advanced Solutions España, S.L.U.	Empresa del grup
Suez Spain, S.L.	Empresa del grup
Synectic Tecnologías de la Información, S.A.U.	Empresa del grup



OL5790421

CLASE 8.ª

El detall de les principals transaccions amb impacte en el compte de pèrdues i guanys al 31 de desembre de 2017 i al 31 de desembre de 2016, així com els saldos mantinguts amb entitats vinculades és el següent, en euros:

Exercici 2017	Accionistes	Empreses del grup
Aprovisionaments	-	(6.191.601)
Arrendaments	(850.811)	-
Serveis prestats	35.523.496	3.063.285
Serveis rebuts	(28.357.315)	(36.464.978)
Interesses cobrats	-	2.241
Interessos pagats	-	(4.672.779)
Dividends pagats	(24.966.743)	-
Clients	5.275.448	268.506
Proveïdors	(11.972.933)	(11.446.335)
Deutes a llarg termini	-	(196.000.000)
Deutes a curt termini	-	(1.383.749)

Exercici 2016	Accionistes	Empreses del grup
Aprovisionaments	-	(10.097.516)
Arrendaments	(906.613)	-
Serveis prestats	27.089.669	1.535.179
Serveis rebuts	(26.925.447)	(35.236.977)
Interesses cobrats	-	1.681
Interessos pagats	-	(4.597.954)
Dividends pagats	(26.188.015)	-
Clients	3.355.133	334.311
Proveïdors	(16.657.481)	(9.422.970)
Crèdits a curt termini	-	79.546
Deutes a llarg termini	-	(196.000.000)
Deutes a curt termini	-	(1.379.969)



OL5790422

CLASE 8.ª

b) Saldos i transaccions amb personal clau de la Direcció de la Societat

La Societat no ha dut a terme durant l'exercici 2017 operacions de cap tipus ni manté saldos ni compromisos a 31 de desembre de 2017 amb personal clau de la Direcció de la Societat addicionals a les incloses a la Nota 14.2.

14.2 Retribucions i compromisos al Consell d'Administració i a l'Alta Direcció

a) Retribucions i compromisos amb l'Alta Direcció

A efectes d'informació en aquest apartat, la Societat considera com personal d'Alta Direcció a aquells directius que no formen part del Consell d'Administració, però ocupen els càrrecs de major responsabilitat dintre de la Companyia. Ara bé, aquesta denominació, ho és a efectes informatius, no s'ajusta a allò establert al Reial Decret 1382/85, d'1 d'agost, que regula la relació laboral de caràcter especial del personal d'Alta Direcció.

La retribució rebuda per l'Alta Direcció durant l'exercici 2017 ha estat de 1.273 milers d'euros, 1.235 milers d'euros l'exercici 2016.

b) Retribucions i compromisos amb els membres del Consell d'Administració

Durant els exercicis 2017 i 2016, els membres del Consell d'Administració de la Societat no han meritat cap import en concepte de retribució com a membres del Consell, ni de dietes ni d'atencions estatutàries.

No obstant, la retribució del Secretari del Consell d'Administració de la Societat per la prestació d'aquest servei durant l'exercici 2017 ha estat de 90.000 euros, el mateix import que en l'exercici 2016.

Durant els exercicis 2017 i 2016, la Societat no ha remunerat a persones físiques per representar-la en òrgans d'administració de societats en les que la Societat pogués ser persona jurídica administradora.

Durant els exercicis 2017 i 2016, la Societat no ha aportat cap import a plans de pensions i a pòlisses dels Membres del Consell d'Administració.

Durant els exercicis 2017 i 2016, la Societat no ha satisfet cap prima d'assegurança de responsabilitat civil.

c) Informació conforme a l'article 229 del Text Refós de la Llei de Societats de Capital

En relació a si en el període al que es refereixen aquests comptes anuals i fins a la data de formulació dels mateixos, és a dir entre 1 de gener de 2017 i 9 de febrer de 2018, consellers i/o persones a ells vinculades, han incorregut en conflicte, directe o indirecte, amb l'interès de la Societat, es manifesta, amb base a la informació per aquells comunicada a la Societat, que els consellers, ni persones a ells vinculades, d'acord amb la informació de la qual tenen coneixement, i que han pogut obtenir diligentment, no han incorregut en cap situació de conflicte d'interès amb la Societat.



OL5790423

CLASE 8.ª**15. Compromisos per premi de jubilació**

L'anàlisi del moviment de les obligacions i del valor raonable dels actius afectes a compromisos de prestació definida per premi de jubilació de l'exercici 2017 es mostra a continuació, en euros:

	Desembre 2017	Impacte a Resultats (Despesa) / Ingrés	Impacte a Reserves (Pèrdua) / Benefici	Impacte a Tresoreria (Cobraments) / Pagaments
Valor actual de les obligacions a 1 gener de 2017	4.367.000			
Moviments de l'any	39.000	(81.000)	42.000	-
Valor actual de les obligacions a 31 desembre de 2017	4.406.000			
Valor raonable dels actius afectes al pla a 1 gener de 2017	4.082.000			
Moviments de l'any	17.000	(123.000)	(170.000)	310.000
Valor raonable dels actius afectes al pla a 31 desembre de 2017	4.099.000			
Actiu / (Passiu) net registrat a 31 desembre de 2017	307.000			
Impactes totals als EEEF a 31 de desembre de 2017		(204.000)	(128.000)	310.000

16. Informació sobre medi ambient i compromís social amb el territori

A 31 de desembre de 2017, la Societat té diversos elements en el seu immobilitzat, la finalitat dels quals és ajudar a la minimització de l'impacte mediambiental i a la protecció i millora del medi ambient. El detall d'aquests elements i el seu valor net comptable al tancament de l'exercici 2017 i 2016 és el següent, en euros:

	2017	2016
Pla millora rendiment xarxa	25.968.872	23.927.432
Planta tractament fangs ETAP St. Joan Despí	855.289	1.061.166
Altres actius mediambientals	12.487.190	11.763.055
Total	39.311.351	36.751.653

A la segona clàusula de l'Acord Marc, s'estableixen tres objectius estratègics per tal de garantir el nivell de servei dins l'àmbit de gestió d'Aigües de Barcelona i un d'aquests objectius és la gestió ambiental i la sostenibilitat. Segons aquesta classificació de les inversions, certes inversions que fins ara no es consideraven, ara es tenen en compte.

Així mateix durant l'exercici 2017, la Societat ha produït diverses despeses amb l'objectiu de protegir i millorar en aquest àmbit. Les despeses corresponents a les activitats recurrents de manteniment sumen un total de 1.140.882 euros al 2017, 1.226.554 euros al 2016.



OL5790424

CLASE 8.ª

D'altra banda, la Societat ha realitzat diverses aportacions a fundacions i societats de recerca relacionades amb aspectes mediambientals, de les quals destaquen:

- Aportacions a la Fundació Agbar per un import total de 2.060.729 euros a l'exercici 2017, 3.890.000 euros a l'exercici 2016. Aquesta fundació dedica una part significativa del seu pressupost anual a projectes relacionats amb la protecció i millora del medi ambient, al compromís social amb el territori i a la millora de la qualitat de vida de les persones.
- Aportacions a CETaqua, Centro Tecnológico del Agua per un import de 2.898.328 euros a l'exercici 2017, 2.811.536 euros a l'exercici 2016.

La Societat disposa de pòlisses d'assegurança així com de plans de seguretat que permeten assegurar raonablement la cobertura de qualsevol possible contingència que es pogués derivar de la seva actuació mediambiental.

17. Informació sobre el període mig de pagament a proveïdors. Disposició addicional tercera "Deure d'informació" de la Llei 15/2010, de 5 de juliol

La disposició final segona de la Llei 31/2014, de 3 de desembre, per la qual es modifica la Llei de Societats de Capital per la millora del govern corporatiu, va modificar la Disposició addicional tercera de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, de modificació de la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat a les operacions comercials. La resolució de 29 de gener de 2016, de l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes, sobre la informació a incorporar a la memòria dels comptes anuals en relació al període mig de pagament a proveïdors en operacions comercials estableix la informació a subministrar en relació amb el període mig de pagament a proveïdors, en base a la metodologia de càlcul establerta en la mateixa resolució, essent la informació per l'exercici 2017 la següent:

	Exercici 2017	Exercici 2016
	Dies	Dies
Període mig de pagament a proveïdors (1)	45	53
Rati d'operacions pagades (2)	46	53
Rati d'operacions pendents de pagament (3)	39	43

	Exercici 2017	Exercici 2016
	Euros	Euros
Total pagaments realitzats	406.780.153	431.802.320
Total pagaments pendents	36.750.577	28.969.523

- (1) Període mig de pagament a proveïdors: S'entendrà com la mitjana ponderada entre el rati d'operacions pagades i el rati d'operacions no pagades.
- (2) Rati d'operacions pagades: S'entendrà per la diferència ponderada entre els dies naturals que hagin transcorregut des de la data de recepció dels béns o serveis (no obstant, a falta de informació fiable sobre el moment en què es produeix aquesta circumstància, es prendrà la data de recepció de la factura) fins el pagament material de l'operació.



OL5790425

CLASE 8.ª

- (3) Rati d'operacions pendents de pagament: S'entendrà per la diferència ponderada entre, els dies naturals que hagin transcorregut des de la data de recepció dels béns o serveis (no obstant, a falta de informació fiable sobre el moment en què es produeix aquesta circumstància, es prendrà la data de recepció de la factura) fins l'últim dia del període al que es refereixen els comptes anuals.

En relació a les factures emeses a partir de setembre de 2014 per ATLL Concessionària de la Generalitat de Catalunya, S.A. (d'ara endavant, ATLL CGC), en concepte de "tarifa per a la prestació del servei d'abastament d'aigua en alta a través de les instal·lacions de la xarxa d'abastament Ter-Llobregat", la Societat s'ha oposat legítimament a satisfer-les a ATLL CGC i així li ha notificat fefaentment, atès que no són jurídicament correctes i, els imports de les esmentades factures són pagats per la Societat al Departament de Territori i Sostenibilitat de la Generalitat de Catalunya dins del termini voluntari de pagament fixat a l'efecte.

Els Administradors consideren que aquest procedir es veu emparat legalment, entre altres, en les següents justificacions jurídiques: ATLL CGC és un gestor de facto, no és titular legítim del contracte de gestió de serveis públics en règim de concessió de "Gestió del Servei d'abastament d'aigua en alta Ter-Llobregat" i, per tant, no té dret a percebre cap contraprestació econòmica amb fonament amb aquest contracte, com a conseqüència dels efectes de la Resolució que va dictar l'Òrgan Administratiu de Recursos Contractuals de Catalunya, (OAARC) el 2 de gener de 2013: Es tracta, en suma, d'un mer gestor de facto del servei, mentre culmina el corresponent procediment administratiu de liquidació i, així ho ha confirmat expressament, el propi Tribunal Suprem en les Sentències de 23 d'octubre de 2014, dictada en el Recurs de Cassació número 3014/2013, de 5 de novembre de 2014 dictada en el Recurs de Cassació número 3019/2013 i la de 22 de gener de 2015 dictada en el Recurs de Cassació 3017/2013.

Posteriorment, el 22 de juny de 2015, el Tribunal Superior de Justícia de Catalunya va resoldre sobre el fons de l'assumpte dels recursos 14/2013, 28/2013 i 38/2013 plantejats contra la resolució de l'OARCC de 2 de gener de 2013, confirmant l'anul·lació de l'acord d'adjudicació dictada per l'OARCC.

De conformitat amb l'anterior, els imports de les factures emeses per ATLL CGC a partir de setembre de 2014, totes elles amb data de venciment posterior a les sentències del Tribunal Suprem abans esmentades, són ingressats per la Societat en un compte bancari específic i provisional, identificat com a " AB consignació temporal compra d'aigua ", als efectes de la seva disponibilitat per efectuar el pagament corresponent de "la tarifa per a la prestació del servei d'abastament d'aigua en alta a través de les instal·lacions de la xarxa d'abastament Ter-Llobregat" en el moment oportú al Departament de Territori i Sostenibilitat de la Generalitat de Catalunya, titular del Servei d'abastament d'aigua en alta Ter-Llobregat.

En aquest sentit, tots els requeriments de pagament efectuats pel Departament de Territori i Sostenibilitat han estat ingressats per la Societat dins del termini voluntari de pagament fixat a l'efecte.

Sens perjudici de l'anterior, en relació a les factures amb venciment de 30 d'agost de 2016 i posterior, AB ha procedit a efectuar el pagament directe a ATLL CGC, mitjançant transferència bancària, en estricte compliment de l'acord de la Junta de Govern de l'Àrea Metropolitana de Barcelona, adoptat en sessió de 26 de juliol de 2016, mitjançant el qual es requereix a AB per a què procedeixi al pagament directe a ATLL CGC de les factures del subministrament d'aigua de la xarxa Ter Llobregat.

18. Fets posteriors

Des del 31 de desembre de 2017 fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'han produït fets rellevants addicionals que requereixin l'ampliació o modificació del seu contingut.

19. Formulació i aprovació dels comptes anuals

Els comptes anuals de l'exercici 2017 han estat formulats pel Consell d'Administració de la Societat i se sotmetran a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes de la Societat, i s'estima que seran aprovats sense cap modificació.



0L5790426

CLASE 8.ª

Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A.

Informe de Gestió corresponent a l'exercici anual acabat el 31 desembre de 2017

1. Anàlisi de resultats

L'import net de la xifra de negocis de l'exercici 2017 és de 412.116.111 euros, i el volum d'aigua consumida ha assolit els 161,73 Hm³.

El Resultat d'exploració se situa en 42.909.345 euros i el Resultat Net del període ascendeix a 28.491.117 euros.

2. Anàlisi de l'evolució dels negocis

Les tarifes aplicades per la Societat durant l'exercici 2017 es corresponen amb les aprovades pel Consell de l'Àrea Metropolitana de Barcelona, en sessió de data 26 de juliol de 2016, i autoritzades per la Comissió de Preus de Catalunya en data 2 de novembre de 2016 (Expedient A-102/14), per la seva aplicació a partir del dia següent a la data d'autorització.

El volum total d'inversions previst per la Societat durant l'exercici 2018 és de 39,1 milions d'euros destinat principalment a inversions en infraestructura hidràulica a l'Àrea Metropolitana de Barcelona.

Per l'exercici 2018, es preveu un nivell de vendes i de resultats molt semblant a l'exercici anterior i en aquest sentit, no s'espera cap canvi rellevant.

3. Recerca i Desenvolupament i Compromís social amb el territori

Els nostres principis ens exigeixen un desenvolupament del negoci de manera sostenible i la recerca constant de solucions innovadores que siguin útils per a la societat i que estiguin orientades a un present i un futur amb més qualitat de vida. Per aquest motiu la Societat ha realitzat aportacions a la Fundació Agbar i a CETaqua, Centro Tecnológico del Agua, encarregades de portar a terme aquestes activitats, per import de 2.060.729 euros i 2.898.328 euros, respectivament. Les despeses per recerca i desenvolupament han ascendit a 1.932.267 euros durant l'exercici 2017, 1.527.378 euros en l'exercici 2016.

4. Negocis sobre accions pròpies

No ha existit cap operació amb les accions de la Societat que hagi donat lloc a l'existència d'accions pròpies en poder de la Societat.

5. Avaluació del risc dels instruments financers

Les polítiques de gestió de riscos de la Societat estan establertes pels Administradors. Sobre la base d'aquestes polítiques, els Administradors de la Societat han establert una sèrie de procediments i controls per identificar i gestionar els riscos als quals s'enfronta la Societat.

A continuació s'indiquen els principals riscos financers que impacten a la Societat:

Risc de crèdit

El risc de crèdit és el potencial incompliment de la contrapartida financera. Amb caràcter general, la Societat manté la seva tresoreria i actius líquids equivalents en entitats financeres d'elevat nivell creditici i no existeix una concentració significativa del risc de crèdit amb tercers.



0L5790427

CLASE 8.ªRisc de liquiditat

El risc de liquiditat es produeix per la possibilitat que la Societat no pugui disposar de fons líquids o accedir-hi en la quantia suficient i a un cost raonable, per fer front en tot moment a les seves obligacions de pagament.

Amb la finalitat d'assegurar la liquiditat i poder atendre tots els compromisos de pagament que es deriven de la seva activitat, la Societat disposa de tresoreria i inversions financeres a curt termini com mostra el seu balanç.

Risc de tipus d'interès

La Societat no assumeix risc de tipus d'interès significatiu ja que els contractes que manté dels seus instruments financers es troben referenciats a tipus fixes. La Societat no manté instruments financers de cobertura.

Risc tipus de canvi

La Societat no manté operacions financeres ni comercials significatives que impliquin exposició al risc de tipus de canvi.

6. Informació sobre el període mig de pagament a proveïdors

La disposició final segona de la Llei 31/2014, de 3 de desembre, per la qual es modifica la Llei de Societats de Capital per la millora del govern corporatiu, va modificar la Disposició addicional tercera de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, de modificació de la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat a les operacions comercials. La resolució de 29 de gener de 2016, de l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes, sobre la informació a incorporar a la memòria dels comptes anuals en relació al període mig de pagament a proveïdors en operacions comercials estableix la informació a subministrar en relació amb el període mig de pagament a proveïdors, en base a la metodologia de càlcul establerta en la mateixa resolució, essent la informació per l'exercici 2017 la següent:

	Exercici 2017	Exercici 2016
	Dies	Dies
Període mig de pagament a proveïdors (1)	45	53
Rati d'operacions pagades (2)	46	53
Rati d'operacions pendents de pagament (3)	39	43

	Exercici 2017	Exercici 2016
	Euros	Euros
Total pagaments realitzats	406.780.153	431.802.320
Total pagaments pendents	36.750.577	28.969.523

(1) Període mig de pagament a proveïdors: S'entendrà com la mitjana ponderada entre el rati d'operacions pagades i el rati d'operacions no pagades.

(2) Rati d'operacions pagades: S'entendrà per la diferència ponderada entre els dies naturals que hagin transcorregut des de la data de recepció dels béns o serveis (no obstant, a falta de informació fiable sobre el moment en què es produeix aquesta circumstància, es prendrà la data de recepció de la factura) fins el pagament material de l'operació.



OL5790428

CLASE 8.ª

- (3) Rati d'operacions pendents de pagament: S'entendrà per la diferència ponderada entre, els dies naturals que hagin transcorregut des de la data de recepció dels béns o serveis (no obstant, a falta de informació fiable sobre el moment en què es produeix aquesta circumstància, es prendrà la data de recepció de la factura) fins l'últim dia del període al que es refereixin els comptes anuals.

En relació a les factures emeses a partir de setembre de 2014 per ATLL Concessionària de la Generalitat de Catalunya, S.A. (ATLL CGC), en concepte de "tarifa per a la prestació del servei d'abastament d'aigua en alta a través de les instal·lacions de la xarxa d'abastament Ter-Llobregat", la Societat s'ha oposat legítimament a satisfer-les a ATLL CGC i així li ha notificat fefaentment, atès que no són jurídicament correctes i, els imports de les esmentades factures són pagats per la Societat al Departament de Territori i Sostenibilitat de la Generalitat de Catalunya dins del termini voluntari de pagament fixat a l'efecte.

Els Administradors consideren que aquest procedir es veu emparat legalment, entre altres, en les següents justificacions jurídiques: ATLL CGC és un gestor de facto, no és titular legítim del contracte de gestió de serveis públics en règim de concessió de "Gestió del Servei d'abastament d'aigua en alta Ter-Llobregat" i, per tant, no té dret a percebre cap contraprestació econòmica amb fonament amb aquest contracte, com a conseqüència dels efectes de la Resolució que va dictar l'Òrgan Administratiu de Recursos Contractuals de Catalunya, (OARCC) el 2 de gener de 2013: Es tracta, en suma, d'un mer gestor de facto del servei, mentre culmina el corresponent procediment administratiu de liquidació i, així ho ha confirmat expressament, el propi Tribunal Suprem en les Sentències de 23 d'octubre de 2014, dictada en el Recurs de Cassació número 3014/2013, de 5 de novembre de 2014 dictada en el Recurs de Cassació número 3019/2013 i la de 22 de gener de 2015 dictada en el Recurs de Cassació 3017/2013.

Posteriorment, el 22 de juny de 2015, el Tribunal Superior de Justícia de Catalunya va resoldre sobre el fons de l'assumpte dels recursos 14/2013, 28/2013 i 38/2013 plantejats contra la resolució de l'OARCC de 2 de gener de 2013, confirmant l'anul·lació de l'acord d'adjudicació dictada per l'OARCC.

De conformitat amb l'anterior, els imports de les factures emeses per ATLL CGC a partir de setembre de 2014, totes elles amb data de venciment posterior a les sentències del Tribunal Suprem abans esmentades, són ingressats per la Societat en un compte bancari específic i provisional, identificat com a "AB consignació temporal compra d'aigua", als efectes de la seva disponibilitat per efectuar el pagament corresponent de "la tarifa per a la prestació del servei d'abastament d'aigua en alta a través de les instal·lacions de la xarxa d'abastament Ter-Llobregat" en el moment oportú al Departament de Territori i Sostenibilitat de la Generalitat de Catalunya, titular del Servei d'abastament d'aigua en alta Ter-Llobregat.

En aquest sentit, tots els requeriments de pagament efectuats pel Departament de Territori i Sostenibilitat han estat ingressats per la Societat dins del termini voluntari de pagament fixat a l'efecte.

Sens perjudici de l'anterior, en relació a les factures amb venciment de 30 d'agost de 2016 i posterior, AB ha procedit a efectuar el pagament directe a ATLL CGC, mitjançant transferència bancària, en estricta compliment de l'acord de la Junta de Govern de l'Àrea Metropolitana de Barcelona, adoptat en sessió de 26 de juliol de 2016, mitjançant el qual es requereix a AB per a què procedeixi al pagament directe a ATLL CGC de les factures del subministrament d'aigua de la xarxa Ter Llobregat.

7. Principals riscos i incerteses

La finalitat de la Política General de Riscos de la Societat és generar valor per als seus grups de relació. Per aquest motiu, els factors crítics associats als diferents negocis i localitzacions són considerats, en la seva doble vessant de generadors de riscos (a evitar, reduir, compartir o acceptar) i d'oportunitats. Constitueix un repte permanent dels Òrgans de Govern i Direcció de la Societat, en l'establiment de la seva estratègia, la determinació de l'equilibri òptim entre riscos i oportunitats que permeti la maximització de valor.

En aquest context complex, i a la vegada canviant, la política de riscos seguida per la Societat té per objecte la consecució de la seguretat raonable de que els principals riscos es trobin adequadament identificats, valorats, gestionats i controlats, establint els mecanismes i principis per a una correcta gestió del binomi risc/oportunitat que permeti assolir els objectius fixats en el Pla Estratègic, salvaguardant els resultats, reputació i imatge de la Societat i defensant els interessos dels diferents grups d'interès de la Societat.



OL5790429

CLASE 8.ª

La Gestió de Riscos a la Societat s'entén como un procés efectuat per persones integrades en tots els nivells de la organització consistent en la identificació, avaluació i prioritziació dels riscos als que es troba sotmesa la Societat, amb l'objectiu de mitigar-los fins aconseguir un nivell que es consideri acceptable, d'acord a una política definida, implantant les salvaguardes necessàries.

El procés d'identificació, avaluació, control i mitigació de riscos té el seu reflex final en el Mapa de Riscos que realitza la Direcció, on es mostren els principals riscos als que ha de fer front la Societat com a conseqüència de la seva activitat, així como de la seva evolució. Els diferents riscos identificats en el Mapa de Riscos es troben englobats en tres categories clarament diferenciades: riscos estratègics, riscos financers i riscos operatius.

En el mateix sentit, el Consell d'Administració exerceix funcions de supervisió de la evolució dels negocis i de seguiment periòdic dels sistemes implantats per al control intern i gestió de riscos.

En dates 9 i 10 de març de 2016 el Tribunal Superior de Justícia de Catalunya ("TSJC"), sala del contenciós-administratiu, va dictar 4 sentències anul·lant els Acords de l'Àrea Metropolitana de Barcelona de 6 de novembre de 2012 i de 21 de maig de 2013, que tenen per objecte l'aprovació de: (i) l'establiment del servei del cicle integral de l'aigua, que integra els serveis de titularitat de l'AMB d'abastament d'aigua en baixa, de sanejament en alta i depuració d'aigües residuals, i de regeneració d'aigües residuals (Servei del Cicle Integral); (ii) la memòria justificativa, el projecte d'establiment i el reglament del règim jurídic de la prestació del Servei del Cicle Integral; (iii) l'establiment del sistema de gestió del Servei del Cicle Integral mitjançant una societat d'economia mixta, sota la modalitat de conveni amb la societat preexistent, Sociedad General de Aguas de Barcelona, S.A. ("SGAB"); i (iv) els estatuts de la nova societat d'economia mixta denominada Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. ("AB") i el conveni entre l'AMB i SGAB sobre la seva condició de societat existent.

Els recursos estimats pel TSJC han estat els següents:

- Recurs contenciós-administratiu nº404/2012 interposat per Aqualia, Gestión Integral del Agua, S.A. ("AQUALIA");
- Recurs contenciós-administratiu nº 27/2013 interposat per Acciona Agua, S.A. ("ACCIONA");
- Recurs contenciós-administratiu nº 364/2012 interposat per la Sociedad Española de Abastecimientos, S.A. ("SEASA");
- Recurs contenciós-administratiu nº 371/2012 interposat per Aguas de Valencia, S.A. ("AVSA");

Contra les sentències dictades pel TSJC han estat interposats per SGAB i AB recursos de cassació davant del Tribunal Suprem:

- Recurs de cassació nº 1437/2016, part contrària AQUALIA:
 - o Estat processal: presentat escrit d'oposició, actuacions pendents de senyalament de data per a votació i decisió;
- Recurs de cassació nº 1434/16, part contrària ACCIONA:
 - o Estat processal: presentat escrit d'oposició, actuacions pendents de senyalament de data per a votació i decisió;
- Recurs de cassació nº 1435/16, part contrària SEASA:
 - o Estat processal: dictada la caducitat per a la presentació de l'escrit d'oposició, actuacions pendents de senyalament de data per a votació i decisió;
- Recurs de cassació nº 1430/16 part contrària AVSA:
 - o Estat processal: dictada la caducitat per a la presentació de l'escrit d'oposició, actuacions pendents de senyalament de data per a votació i decisió.



CLASE 8.ª



0L5790430

La decisió d'interposar els corresponents recursos de cassació davant del Tribunal Suprem va ser adoptada en considerar que existeixen motius raonats i suficients que sustenten la seva viabilitat jurídica, als efectes d'aconseguir la revocació de les sentències en estimació dels dits recursos per l'Alt Tribunal.

La interposició dels recursos de cassació produeix efectes suspensius sobre l'execució de les sentències dictades pel TSJC. Aquestes sentències, per tant, no seran fermes fins que es pronunciï el Tribunal Suprem.

En el supòsit d'un resultat desfavorable de les sentències del Tribunal Suprem, això no afectaria al servei de subministrament d'aigua. Així ho ha constatat tant el TSJC en les interlocutòries desestimatòries de les mesures cautelars sol·licitades per les recurrents, com el Tribunal Suprem en les Sentències desestimatòries dels recursos de cassació interposats contra les decisions del TSJC en seu de mesures cautelars, fent-se ressò de la clàusula 15 del conveni entre l'AMB i SGAB, en el que es preveu que en cas de resolució anticipada les parts es reintegraran les aportacions que hagin efectuat a la societat d'economia mixta, amb la finalitat de què quedin en la situació jurídica de partida descrita, de manera que l'AMB gestionarà la depuració i SGAB continuarà mitjançant la societat constituïda com un gestor indirecte de l'abastament d'aigua aplicant la tarifa vigent en el moment en què es produeixi l'extinció anticipada.

8. Fets posteriors

Des del 31 de desembre de 2017 fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'han produït fets rellevants addicionals que requereixin l'ampliació o modificació del seu contingut.



OL8044494

CLASE 8.^a

Els presents comptes anuals (integrats pel Balanç, el Compte de Pèrdues i Guanys, l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net, l'Estat de Fluxos de Tresoreria i la Memòria) i l'Informe de Gestió d'Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. corresponents a l'exercici 2017, formulats pel Consell d'Administració de la Societat en data 9 de febrer de 2018, són signats a continuació pels consellers, en triplicat exemplar, en els termes que es detallen a continuació:

- Un primer exemplar imprès de 50 folis de paper timbrat de l'Estat, classe 8^a nombres OL5790331 a OL5790380, tots dos inclosos, i en els folis de la mateixa classe 8^a nombres OL8044491 a OL8044493 en els quals figuren les signatures dels Consellers que els subscriuen.
- Un segon exemplar imprès de 50 folis de paper timbrat de l'Estat, classe 8^a nombres OL5790381 a OL5790430, tots dos inclosos, i en els folis de la mateixa classe 8^a nombres OL8044494 a OL8044496 en els quals figuren les signatures dels Consellers que els subscriuen.
- Un tercer exemplar imprès de 50 folis de paper timbrat de l'Estat, classe 8^a nombres OL5790431 a OL5790480, tots dos inclosos, i en els folis de la mateixa classe 8^a nombres OL8044497 a OL8044499 en els quals figuren les signatures dels Consellers que els subscriuen.

Barcelona, 9 de febrer de 2018

Sr. Àngel Simon Grimaldos
President

Sociedad General de Aguas de Barcelona,
S.A.U. (Sr. Albert Martínez Lacambra)

Conseller delegat

Sr. Arsenio Olmo Chaos
Vicepresident

Sr. Josep Bagué Prats
Conseller



CLASE 8.^a

SECRETARIA



OL8044495

MCG

Sra. Marta Colet Gonzalo
Consellera

[Signature]

Sr. Josep Dolz Ripollés
Conseller

No signa per no assistir presencialment

Sr. Ramon Folch Guillén
Conseller

[Signature]

Sra. Marta Palacio Canal
Consellera

No signa per abstenció d'acord amb el que consta en l'acta

Sr. Jordi Parés i Grahit
Conseller

No signa per abstenció d'acord amb el que consta en l'acta

Sr. Jordi Prat i Soler
Conseller

[Signature]

Sr. Manuel Raventós Negra
Conseller

[Signature]

Sr. Miquel Roca i Junyent
Conseller

[Signature]

Sr. Jordi Ros Faura
Conseller

No signa per abstenció d'acord amb el que consta en l'acta

Sr. Jordi Serra Isern
Conseller



CLASE 8.^a
CORREOS



0L8044496

Sr. Esteban Arimany Lamoglia

Secretari Conseller

Sr. Alejandro Jiménez Marconi

Vicesecretari Conseller