



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2235330



**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 2018**



OM2235331

CLASE 8.<sup>a</sup>

## ÍNDEX

## Pàgina

|                                                                                                                                                           |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Balanços a 31 de desembre de 2018 i 2017 .....                                                                                                            | 3  |
| Compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2018 i 2017 .....                                                  | 4  |
| Estats de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2018 i 2017 .....                                        | 5  |
| Estat de fluxos d'efectiu corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2018 i 2017 .....                                                   | 6  |
| <br>Memòria corresponent a l'Exercici Anual Acabat el 31 de Desembre de 2018.....                                                                         | 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 .....                                                                                                      | 27 |
| 9. Patrimoni net.....                                                                                                                                     | 27 |
| 10. Passius financers (llarg i curt termini).....                                                                                                         | 28 |
| 11. Transaccions amb pagaments basats en instruments de patrimoni .....                                                                                   | 29 |
| 12. Situació fiscal .....                                                                                                                                 | 29 |
| 13. Ingressos i despeses .....                                                                                                                            | 34 |
| 14. Operacions i saldos amb parts vinculades .....                                                                                                        | 36 |
| 15. Compromisos per premi de jubilació .....                                                                                                              | 41 |
| 16. Informació sobre medi ambient i compromís social amb el territori .....                                                                               | 42 |
| 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 ..... | 42 |
| 18. Fets posteriors .....                                                                                                                                 | 43 |
| 19. Formulació i aprovació dels comptes anuals.....                                                                                                       | 43 |
| <br>Informe de Gestió corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2018 .....                                                              | 44 |



OM2235332

CLASE 8.<sup>a</sup>

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

**BALANÇOS A 31 DE DESEMBRE DE 2018 I 2017**

(Euros)

| ACTIU                                            | Nota | 31.12.2018         | 31.12.2017         | PASSIU                                          | Nota      | 31.12.2018         | 31.12.2017         |
|--------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|-------------------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIU NO CORRENT</b>                          |      |                    |                    | <b>PATRIMONI NET</b>                            |           |                    |                    |
| Immobilitzat intangible                          | 5    | 518.061.182        | 517.984.355        | Fons propis                                     |           | 370.675.833        | 373.311.821        |
| Concessions                                      |      | 244.886            | 255.413            | Capital                                         | 9         | 337.000.000        | 337.000.000        |
| Aplicacions informàtiques                        |      | 9.391.802          | 8.112.950          | Reserves                                        | 9         | 10.707.549         | 7.802.187          |
| Acords de concessions                            |      | 451.716.637        | 450.383.911        | Altres aportacions de socis                     |           | 28.916             | 18.517             |
| Altres immobilitzat intangible                   |      | 56.707.857         | 59.232.081         | Resultat de l'exercici                          | 3         | 22.939.368         | 28.491.117         |
| Inversions financeres amb empreses del grup      | 7.1  | 60.000             | 60.000             | <b>Total Patrimoni Net</b>                      |           | <b>370.675.833</b> | <b>373.311.821</b> |
| Inversions financeres a llarg termini            | 7.2  | 16.714.065         | 16.304.642         | <b>PASSIU NO CORRENT</b>                        |           |                    |                    |
| Instruments de patrimoni                         |      | 23.250             | 23.250             | Provisions a llarg termini                      |           | 348.082            | 383.234            |
| Altres actius financers                          |      | 16.690.815         | 16.281.392         | Deutes a llarg termini                          | 10        | 19.170.856         | 18.736.873         |
| Actius per impost diferit                        | 12   | 10.256.851         | 13.038.704         | Altres passius financers                        |           | 19.170.856         | 18.736.873         |
| <b>Total Actiu No Corrent</b>                    |      | <b>545.092.098</b> | <b>547.387.701</b> | Deutes a llarg termini amb empreses del grup    | 10 i 14.1 | 196.000.000        | 196.000.000        |
|                                                  |      |                    |                    | Passius per impost diferit                      | 12        | 4.553.150          | 4.941.263          |
|                                                  |      |                    |                    | <b>Total Passiu No Corrent</b>                  |           | <b>220.072.088</b> | <b>220.061.370</b> |
| <b>ACTIU CORRENT</b>                             |      |                    |                    | <b>PASSIU CORRENT</b>                           |           |                    |                    |
| Existències                                      |      | 583.881            | 549.561            | Provisions a curt termini                       |           | 1.674.880          | 1.636.758          |
| Deutors comercials i altres comptes a cobrar     | 7.4  | 90.848.737         | 67.445.108         | Deutes a curt termini                           | 10        | 2.962.974          | 2.959.465          |
| Clients per vendes i prestacions de serveis      |      | 81.877.527         | 61.064.012         | Deutes amb entitats de crèdit i altres          |           | 16.866             | 16.866             |
| Clients, empreses del grup                       |      | 1.439.788          | 271.272            | Altres passius financers                        |           | 2.946.108          | 2.942.599          |
| Deutors diversos                                 |      | 3.000              | -                  | Deutes a curt termini amb empreses del grup     | 10 i 14.1 | 1.383.749          | 1.383.749          |
| Personal                                         |      | 27.608             | 48.802             | Creditors comercials i altres comptes a pagar   |           | 113.877.486        | 102.478.112        |
| Actius per impost corrent                        | 12   | 1.037.831          | 135.717            | Proveïdors                                      |           | 77.466.392         | 71.102.719         |
| Altres crèdits amb les Administracions Públiques | 12   | 6.462.983          | 5.925.305          | Proveïdors, empreses del grup                   |           | 5.254.367          | 14.091.994         |
| Efectiu i altres actius líquids equivalents      | 8    | 74.974.356         | 88.135.887         | Creditors diversos                              |           | 2.450.001          | 1.707.244          |
| Tresoreria                                       |      | 74.973.398         | 88.135.887         | Personal                                        |           | 2.801.971          | 2.350.939          |
| Altres actius líquids equivalents                |      | 958                | -                  | Altres deutes amb les Administracions Públiques | 12        | 25.270.023         | 12.638.641         |
| <b>Total Actiu Corrent</b>                       |      | <b>166.406.974</b> | <b>156.130.556</b> | Acomptes a clients                              |           | 634.732            | 586.575            |
|                                                  |      |                    |                    | Periodificacions a curt termini                 |           | 852.062            | 1.686.982          |
| <b>TOTAL ACTIU</b>                               |      | <b>711.499.072</b> | <b>703.518.257</b> | <b>Total Passiu Corrent</b>                     |           | <b>120.751.151</b> | <b>110.145.066</b> |
|                                                  |      |                    |                    | <b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>             |           | <b>711.499.072</b> | <b>703.518.257</b> |

Les Notes 1 a 19 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant del Balanç a 31 de desembre de 2018 i 2017.



OM2235333

CLASE 8.<sup>a</sup>

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

**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE  
DESEMBRE DE 2018 I 2017**

(Euros)

|                                                                             | Nota        | Exercici<br>2018     | Exercici<br>2017     |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>OPERACIONS CONTINUADES</b>                                               |             |                      |                      |
| <b>Import net de la xifra de negocis</b>                                    | <b>13.1</b> | <b>419.987.452</b>   | <b>412.116.111</b>   |
| Vendes                                                                      |             | 328.430.427          | 333.116.977          |
| Prestació de serveis                                                        |             | 48.103.197           | 43.895.839           |
| Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu                          | 13.2        | 43.453.828           | 35.103.295           |
| <b>Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació</b>  |             | <b>34.320</b>        | <b>19.663</b>        |
| <b>Aprovisionaments</b>                                                     |             | <b>(168.680.884)</b> | <b>(149.314.891)</b> |
| Consum de mercaderies                                                       |             | (80.611.195)         | (80.611.808)         |
| Consum de primeres matèries i altres matèries consumibles                   |             | (35.546.332)         | (34.815.472)         |
| Treballs realitzats per altres empreses                                     |             | (52.523.357)         | (33.887.611)         |
| <b>Altres ingressos d'explotació</b>                                        |             | <b>6.800.916</b>     | <b>7.844.592</b>     |
| Ingressos accessoris i altres de gestió corrent                             |             | 6.818.960            | 7.578.996            |
| Subvencions d'explotació incorporades al resultat de l'exercici             |             | (18.044)             | 265.596              |
| <b>Despeses de personal</b>                                                 | <b>13.3</b> | <b>(66.908.550)</b>  | <b>(61.446.410)</b>  |
| Sous, salaris i assimilats                                                  |             | (48.413.661)         | (44.798.096)         |
| Càrregues socials                                                           |             | (17.341.727)         | (14.605.276)         |
| Provisions                                                                  |             | (1.153.162)          | (2.043.038)          |
| <b>Altres despeses d'explotació</b>                                         |             | <b>(111.368.649)</b> | <b>(123.505.993)</b> |
| Serveis exteriors                                                           |             | (96.935.666)         | (107.838.131)        |
| Tributs                                                                     |             | (6.556.361)          | (7.359.854)          |
| Pèrdues, deteriorament i variacions de provisions per operacions comercials |             | (7.088.621)          | (7.095.743)          |
| Altres despeses de gestió corrent                                           |             | (788.001)            | (1.212.265)          |
| <b>Amortització de l'immobilitzat</b>                                       | <b>5</b>    | <b>(42.229.265)</b>  | <b>(41.593.932)</b>  |
| <b>Deteriorament i resultat per alienacions de l'immobilitzat</b>           |             | <b>(1.152.874)</b>   | <b>(1.209.795)</b>   |
| <b>Resultat d'explotació</b>                                                |             | <b>36.482.466</b>    | <b>42.909.345</b>    |
| <b>Ingressos financers</b>                                                  |             | <b>4.690</b>         | <b>3.408</b>         |
| De valors negociables i de crèdits de l'actiu immobilitzat                  |             | 4.690                | 3.408                |
| <b>Despeses financeres</b>                                                  |             | <b>(4.743.477)</b>   | <b>(4.747.037)</b>   |
| Per deutes amb empreses del grup                                            | 14.1        | (4.676.560)          | (4.676.560)          |
| Per deutes amb tercers                                                      |             | (66.917)             | (70.477)             |
| <b>Diferències de canvi</b>                                                 |             | <b>(698)</b>         | <b>1.545</b>         |
| <b>Resultat financer</b>                                                    | <b>13.4</b> | <b>(4.739.485)</b>   | <b>(4.742.084)</b>   |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                                            |             | <b>31.742.981</b>    | <b>38.167.261</b>    |
| <b>Impost sobre beneficis</b>                                               | <b>12</b>   | <b>(8.803.613)</b>   | <b>(9.676.144)</b>   |
| <b>Resultat de l'exercici</b>                                               | <b>3</b>    | <b>22.939.368</b>    | <b>28.491.117</b>    |

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 2018 i 2017.



OM2235334

CLASE 8.<sup>a</sup>

**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 2018 I 2017**

**ESTAT D'INGRESSOS I DEPESES RECONEGUTS**

(Euros)

|                                                            | Nota | Exercici 2018     | Exercici 2017     |
|------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Resultat del compte de pèrdues i guanys                    | 3    | 22.939.368        | 28.491.117        |
| Ingressos i despeses imputats directament en patrimoni net | 9.4  | 56.250            | (309.750)         |
| Per pèrdues i guanys actuàrials i altres ajustos           |      | 75.000            | (413.000)         |
| Per efecte impositiu                                       | 12   | (18.750)          | 103.250           |
| <b>Total ingressos i (despeses) reconeguts</b>             |      | <b>22.995.618</b> | <b>28.181.367</b> |

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 2018 i 2017.

**ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET**

(Euros)

| 2018                                         | Capital            | Reserves          | Altres aportacions de socis | Resultat de l'exercici | Patrimoni net      |
|----------------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------|--------------------|
| Saldo inicial a 1 de gener de 2018           | 337.000.000        | 7.802.187         | 18.517                      | 28.491.117             | 373.311.821        |
| I. Total ingressos /(despeses) reconeguts    | -                  | 56.250            | -                           | 22.939.368             | 22.995.618         |
| II. Operacions amb socis o propietaris       |                    |                   |                             |                        |                    |
| Distribució de dividends                     | -                  | -                 | -                           | (25.642.005)           | (25.642.005)       |
| Altres operacions (Nota 11)                  | -                  | -                 | 10.399                      | -                      | 10.399             |
| III. Altres variacions de patrimoni net      |                    |                   |                             |                        |                    |
| Traspassos entre partides de patrimoni net   | -                  | 2.849.112         | -                           | (2.849.112)            | -                  |
| <b>Saldo final el 31 de desembre de 2018</b> | <b>337.000.000</b> | <b>10.707.549</b> | <b>28.916</b>               | <b>22.939.368</b>      | <b>370.675.833</b> |

| 2017                                         | Capital            | Reserves         | Altres aportacions de socis | Resultat de l'exercici | 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 dividends                     | -                  | -                | -                           | (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)            | -                  |
| <b>Saldo final el 31 de desembre de 2017</b> | <b>337.000.000</b> | <b>7.802.187</b> | <b>18.517</b>               | <b>28.491.117</b>      | <b>373.311.821</b> |

Les Notes 1 a 19 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant de l'Estat total de canvis en el patrimoni net reconegut de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2018 i 2017.



OM2235335

**CLASE 8.<sup>a</sup>****AIGÜES DE BARCELONA, EMPRESA METROPOLITANA DE GESTIÓ  
DEL CICLE INTEGRAL DE L'AIGUA, S.A.****ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE  
DESEMBRE DE 2018 I 2017**

(Euros)

|                                                                                  | Nota     | Exercici<br>2018    | Exercici<br>2017    |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------|---------------------|
| <b>FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ ( I )</b>                    |          | <b>55.913.371</b>   | <b>75.358.689</b>   |
| Resultat de l'exercici abans d'impostos                                          |          | 31.742.981          | 38.167.261          |
| Ajustos al resultat                                                              |          | 48.124.594          | 48.063.501          |
| Amortització de l'immobilitzat                                                   | 5        | 42.229.265          | 41.593.932          |
| Variació de provisions                                                           |          | 2.970               | 517.690             |
| Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat                                |          | 1.152.874           | 1.209.795           |
| Ingressos financers                                                              | 13.4     | (4.690)             | (3.408)             |
| Despeses financeres                                                              | 13.4     | 4.743.477           | 4.747.037           |
| Diferències de canvi                                                             | 13.4     | 698                 | (1.545)             |
| Canvis en el capital corrent                                                     |          | (11.104.690)        | 2.492.734           |
| Existències                                                                      |          | (34.320)            | (19.663)            |
| Deutors i altres comptes a cobrar                                                |          | (21.634.824)        | 2.379.940           |
| Creditors i altres comptes a pagar                                               |          | 11.399.374          | (210.751)           |
| Altres actius i passius corrents                                                 |          | (834.920)           | 343.208             |
| Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació                           |          | (12.849.514)        | (13.364.807)        |
| Pagament d'interessos                                                            |          | (4.743.477)         | (4.767.624)         |
| Cobrament d'interessos                                                           |          | 3.731               | 4.080               |
| Cobraments / ( pagaments ) per impostos sobre beneficis                          |          | (8.109.768)         | (8.601.263)         |
| <b>FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ ( II )</b>                     |          | <b>(43.870.388)</b> | <b>4.345.588</b>    |
| Pagaments per inversions                                                         |          | (43.870.388)        | (35.654.412)        |
| Empreses de grup                                                                 | 7.1      | -                   | (150)               |
| Immobilitzat intangible                                                          | 5        | (43.460.965)        | (35.103.295)        |
| Altres actius financers                                                          |          | (409.423)           | (550.967)           |
| Cobraments per desinversions                                                     |          | -                   | 40.000.000          |
| Altres actius financers                                                          |          | -                   | 40.000.000          |
| <b>FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT ( III )</b>                |          | <b>(25.204.514)</b> | <b>(21.519.786)</b> |
| Cobraments i ( pagaments ) per instruments de passiu financer                    |          | 437.491             | 3.446.957           |
| Emissió d'altres deutes                                                          |          | 437.491             | 3.369.914           |
| Devolució d'altres deutes                                                        |          | -                   | (1.957)             |
| (Emissió) / Devolució de deutes amb empreses del grup                            | 7.1      | -                   | 79.000              |
| Pagaments per dividendes i remuneracions d'altres instruments de patrimoni       |          | (25.642.005)        | (24.966.743)        |
| Dividendes                                                                       | 3 i 14.1 | (25.642.005)        | (24.966.743)        |
| <b>EFFECTE DE LES VALORACIONS DELS TIPUS DE CANVI ( IV )</b>                     |          | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| <b>AUGMENT / ( DISMINUCIÓ ) NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS ( I+II+III+IV )</b> |          | <b>(13.161.531)</b> | <b>58.184.491</b>   |
| Efectiu o equivalents a l'inici de l'exercici                                    |          | 88.135.887          | 29.951.396          |
| Efectiu o equivalents al final de l'exercici                                     | 8        | 74.974.356          | 88.135.887          |

Les Notes 1 a 19 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant de l'Estat de fluxos d'efectiu de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2018 i 2017.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2235336

## **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 2018

### **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, Folí 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 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.



OM2235337

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

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 l'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 a 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 Nanterre. Els estats financers consolidats de l'exercici 2018 del Grup Suez seran formulats en temps i forma i dipositats, juntament amb el corresponent informe d'auditoria, en el corresponent Registre Mercantil de Nanterre en els terminis establerts legalment. Una còpia dels comptes anuals consolidats, juntament amb la seva traducció a l'espanyol (de les parts que apliquin), seran dipositades al Registre Mercantil de Madrid, d'acord amb el que disposa l'article 43 del Codi de Comerç. Per la seva part, els comptes anuals consolidats de Suez, S.A. corresponents a l'exercici 2017 van ser aprovats per la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 17 de maig de 2018.

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.



OM2235338

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

FEBRER 2014

**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 cicle integral de l'aigua i, en particular, l'execució d'obres hidràuliques, l'explotació, el manteniment i la gestió dels serveis següents (els "Serveis"):

- L'abastament d'aigua en baixa.
- El sanejament en alta i la depuració d'aigües residuals urbanes, així com la seva regeneració per d'altres usos.
- El subministrament d'aigües regenerades.
- 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.
- 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.
- 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         |
|----------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------|--------------------|
| <b>ACTIU NO CORRENT</b>                      |                    | <b>PATRIMONI NET</b>                          | <b>337.000.000</b> |
| 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        | <b>Total Patrimoni Net</b>                    | <b>337.000.000</b> |
| Altres immobilitzat intangible               | 55.060.956         |                                               |                    |
| <b>Inversions financeres a llarg termini</b> | <b>14.387.088</b>  | <b>PASSIU NO CORRENT</b>                      |                    |
| Instruments de patrimoni                     | 23.250             | Deutes a llarg termini                        | 16.954.520         |
| Altres actius financers                      | 14.363.838         | Altres passius financers                      | 16.954.520         |
| Actius per impost diferit                    | 9.503.185          | Deutes a llarg termini amb empreses del grup  | 190.000.000        |
|                                              |                    | Passius per impost diferit                    | 7.948.039          |
| <b>Total Actiu No Corrent</b>                | <b>550.770.917</b> | <b>Total Passiu No Corrent</b>                | <b>214.902.559</b> |
| <b>ACTIU CORRENT</b>                         |                    | <b>PASSIU CORRENT</b>                         |                    |
| Existències                                  | 1.500.627          | Creditors comercials i altres comptes a pagar | 368.985            |
|                                              |                    | Acomptes a clients                            | 368.985            |
| <b>Total Actiu Corrent</b>                   | <b>1.500.627</b>   | <b>Total Passiu Corrent</b>                   | <b>368.985</b>     |
| <b>TOTAL ACTIU</b>                           | <b>552.271.544</b> | <b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>           | <b>552.271.544</b> |



OM2235339

## CLASE 8.<sup>a</sup>

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 pel 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 2018, 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.



0M2235340

**CLASE 8.<sup>a</sup>****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 2018, les corresponents a l'exercici anterior. A la memòria també s'inclou informació quantitativa de l'exercici anterior, tret de 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 2018 i 2017 de la Societat és la següent, en euros:

|                                   | 2018              | 2017              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Reserva legal                     | 2.293.937         | 2.849.112         |
| Dividend brut                     | 20.645.431        | 25.642.005        |
| <b>Benefici net de l'exercici</b> | <b>22.939.368</b> | <b>28.491.117</b> |

**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 2018, 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.



OM2235341

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

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           |
| Altres immobilitzat material      | 4 a 12            |

- Els actius afectes a la prestació dels 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 alienacions 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.



0M2235342

## CLASE 8.<sup>a</sup>

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 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 dona de baixa els passius financers quan s'extingeixen les obligacions que els han generat.



OM2235343

**CLASE 8.<sup>a</sup>****4.5 Existències**

Les existències es valoren inicialment al seu preu d'adquisició o cost de producció, el menor. Els descomptes comercials, les rebaxes obtingudes, altres partides similars i els interessos incorporats al nominal dels debits 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 Impuestos sobre beneficios**

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 temporànies 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 temporània 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 temporànies 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.



OM2235344

## CLASE 8.<sup>a</sup>

### 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'avanç 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 2018 aquest import és de 46.117.743 euros, 47.965.127 euros a 2017, 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:



OM2235345

### CLASE 8.<sup>a</sup>

- 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 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.

#### 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.



0M2235346

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

ANEXO

**4.10 Subvencions, donacions i llegats**

Per 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 dividends 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.



OM2235347

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

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 va assumir 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 partícep.

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, com a "Pèrdues i guanys actuàries i altres ajustos", dins l'epígraf de "Reserves". 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.



OM2235348

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

INMUEBLES

**5. Inmobilitzat intangible****5.1 Moviment de l'exercici 2018**

El moviment produït en els comptes d'immobilitzat intangible i en les seves amortitzacions acumulades a l'exercici 2018 és el següent, en euros:

|                                     | Saldo a 1 de gener de 2018 | Addicions o dotacions | Baixes             | Saldo a 31 de desembre de 2018 |
|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------|
| <b>Cost</b>                         |                            |                       |                    |                                |
| Concessions                         | 747.439                    | -                     | -                  | 747.439                        |
| Aplicacions informàtiques           | 61.149.411                 | 4.223.502             | (19.088)           | 65.353.825                     |
| Acords de concessions               | 1.201.000.667              | 38.702.653            | (6.346.454)        | 1.233.356.866                  |
| Altres immobilitzats intangibles    | 72.591.949                 | 534.810               | -                  | 73.126.759                     |
| <b>Total cost</b>                   | <b>1.335.489.466</b>       | <b>43.460.965</b>     | <b>(6.365.542)</b> | <b>1.372.584.889</b>           |
| <b>Amortització acumulada</b>       |                            |                       |                    |                                |
| Concessions                         | (492.027)                  | (10.526)              | -                  | (502.553)                      |
| Aplicacions informàtiques           | (53.036.461)               | (2.944.650)           | 19.088             | (55.962.023)                   |
| Acords de concessions               | (750.616.756)              | (36.215.054)          | 5.191.581          | (781.640.229)                  |
| Altres immobilitzats intangibles    | (13.359.867)               | (3.059.035)           | -                  | (16.418.902)                   |
| <b>Total amortització acumulada</b> | <b>(817.505.111)</b>       | <b>(42.229.265)</b>   | <b>5.210.669</b>   | <b>(854.523.707)</b>           |
| <b>Cost net</b>                     |                            |                       |                    |                                |
| Concessions                         | 255.412                    | (10.526)              | -                  | 244.886                        |
| Aplicacions informàtiques           | 8.112.950                  | 1.278.852             | -                  | 9.391.802                      |
| Acords de concessions               | 450.383.911                | 2.487.599             | (1.154.873)        | 451.716.637                    |
| Altres immobilitzats intangibles    | 59.232.082                 | (2.524.225)           | -                  | 56.707.857                     |
| <b>Total cost net</b>               | <b>517.984.355</b>         | <b>1.231.700</b>      | <b>(1.154.873)</b> | <b>518.061.182</b>             |

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 2018 la Societat no ha capitalitzat despeses financeres dins de l'epígraf de l'immobilitzat intangible.

A 31 de desembre de 2018 els elements d'immobilitzat intangible totalment amortitzats són 398.559.275 euros.

El pressupost d'inversions en immobilitzat intangible per a l'exercici 2019 és de 40,4 milions d'euros.



OM2235349

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

E-000000000

**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 a 1 de gener de 2017 | Addicions o dotacions | Baixes             | Saldo a 31 de desembre de 2017 |
|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------------|
| <b>Cost</b>                         |                            |                       |                    |                                |
| 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                     |
| <b>Total cost</b>                   | <b>1.307.837.528</b>       | <b>35.103.295</b>     | <b>(7.451.357)</b> | <b>1.335.489.466</b>           |
| <b>Amortització acumulada</b>       |                            |                       |                    |                                |
| 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)                   |
| <b>Total amortització acumulada</b> | <b>(782.124.868)</b>       | <b>(41.593.932)</b>   | <b>6.213.689</b>   | <b>(817.505.111)</b>           |
| <b>Cost net</b>                     |                            |                       |                    |                                |
| 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                     |
| <b>Total cost net</b>               | <b>525.712.660</b>         | <b>(6.490.637)</b>    | <b>(1.237.668)</b> | <b>517.984.355</b>             |

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

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

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

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



0M2235350

## CLASE 8.<sup>a</sup>

### 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 autofinçar-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 2018 un cànon de 15.000.000 d'euros a satisfer a l'AMB, dels quals 12.500.00 euros s'han desemborsat durant el mateix exercici i la resta, 2.500.000, durant el mes de gener del 2019.

#### 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.



OM2235351

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

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 2018 la Societat no té contractats arrendaments.

**6.2 La Societat com a arrendatària**

Al tancament de l'exercici 2018, 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 d'1.017.315 euros (913.419 euros a l'exercici 2017).

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 | 2018             | 2017             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
|                                       | Valor Nominal    | Valor Nominal    |
| Menys d'un any                        | 1.454.570        | 1.337.661        |
| Entre un i cinc anys                  | 2.737.907        | 1.949.831        |
| Més de cinc anys                      | 107.423          | 260.950          |
| <b>Total</b>                          | <b>4.299.900</b> | <b>3.548.442</b> |



0M2235352

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

INVERSIONES

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

El moviment de l'exercici 2018 dels comptes de l'epígraf 'Inversions financeres en empreses del grup a llarg i curt termini' és el següent, en euros:

|                                                  | Saldo a 1 de gener de 2018 | Addicions o dotacions | Baixes o reversions | Saldo a 31 de desembre de 2018 |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------------|
| <b>Llarg termini</b>                             |                            |                       |                     |                                |
| Inversions en empreses del grup a llarg termini: |                            |                       |                     |                                |
| Participacions en empreses del grup              | 60.000                     | -                     | -                   | 60.000                         |
| <b>Total Llarg termini</b>                       | <b>60.000</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>            | <b>60.000</b>                  |
| <b>Curt termini</b>                              | -                          | -                     | -                   | -                              |
| <b>Total Curt termini</b>                        | <b>-</b>                   | <b>-</b>              | <b>-</b>            | <b>-</b>                       |

Durant l'exercici 2018 les inversions financeres de la Societat no han sofert cap variació.

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

|                                                  | Saldo a 1 de gener de 2017 | Addicions o dotacions | Baixes o reversions | Saldo a 31 de desembre de 2017 |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------------|
| <b>Llarg termini</b>                             |                            |                       |                     |                                |
| 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             | -                              |
| <b>Total Llarg termini</b>                       | <b>250.665</b>             | <b>150</b>            | <b>(190.815)</b>    | <b>60.000</b>                  |
| <b>Curt termini</b>                              |                            |                       |                     |                                |
| Crèdits en empreses del grup a curt termini:     |                            |                       |                     |                                |
| Crèdits en empreses del grup                     | 79.546                     | 1.695                 | (81.241)            | -                              |
| <b>Total Curt termini</b>                        | <b>79.546</b>              | <b>1.695</b>          | <b>(81.241)</b>     | <b>-</b>                       |



OM2235353

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Addicions de l'exercici 2017**

Les addicions a l'epígraf de 'Participacions en empreses del grup', van fer 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 va passar 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' corresponien als interessos del préstec concedit a Oasys H2O Tech, S.L., amb caràcter previ a la dissolució i liquidació.

**Baixes de l'exercici 2017**

Les baixes en 'Inversions en empreses del grup a llarg termini' van correspondre 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' corresponien a l'amortització del préstec amb Oasys H2O Tech, S.L. i als interessos meritats.

La informació més rellevant relacionada amb l'empresa on la Societat posseeix participació a 31 de desembre de 2018 i 2017, 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 |
|-------------------------------------|----------------------|---------|----------------------------|-------------------|-----------------|------------------|----------------------|
| <b>Exercici 2018</b>                |                      |         |                            |                   |                 |                  |                      |
| Aigües de Barcelona Finance, S.A.U. | 100%                 | 60.000  | 80.982                     | 2.642             | 143.624         | -                | 60.000               |
| <b>Total</b>                        |                      |         |                            |                   |                 |                  | <b>60.000</b>        |
| <b>Exercici 2017</b>                |                      |         |                            |                   |                 |                  |                      |
| Aigües de Barcelona Finance, S.A.U. | 100%                 | 60.000  | 54.246                     | 11.319            | 125.565         | -                | 60.000               |
| <b>Total</b>                        |                      |         |                            |                   |                 |                  | <b>60.000</b>        |



0M2235354

**CLASE 8.<sup>a</sup>**CLASE 8.<sup>a</sup>**7.2 Inversions financeres a llarg i curt termini**

El saldo dels comptes de l'epígraf 'Inversions financeres a llarg i curt termini' a tancament dels exercicis 2018 i 2017 és el següent, en euros:

|                                         | Instrumentos de Patrimonio |               | Altres Actius financers |                   | Total             |                   |
|-----------------------------------------|----------------------------|---------------|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                         | 2018                       | 2017          | 2018                    | 2017              | 2018              | 2017              |
| <b>Llarg termini</b>                    |                            |               |                         |                   |                   |                   |
| <b>Préstecs i partides a cobrar:</b>    |                            |               |                         |                   |                   |                   |
| Fiances i dipòsits                      | -                          | -             | 16.561.315              | 16.151.892        | 16.561.315        | 16.151.892        |
| Altres actius financers                 | -                          | -             | 129.500                 | 129.500           | 129.500           | 129.500           |
| <b>Actius disponibles per la venda:</b> |                            |               |                         |                   |                   |                   |
| Participació en altres empreses         | 23.250                     | 23.250        | -                       | -                 | 23.250            | 23.250            |
| <b>Total Llarg termini</b>              | <b>23.250</b>              | <b>23.250</b> | <b>16.690.815</b>       | <b>16.281.392</b> | <b>16.714.065</b> | <b>16.304.642</b> |
| <b>Curt termini</b>                     | -                          | -             | -                       | -                 | -                 | -                 |
| <b>Total Curt termini</b>               | -                          | -             | -                       | -                 | -                 | -                 |

'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.

**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:

**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.

**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.



0M2235355

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

RISCA

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 fixos. 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 valoratives**Deutors comercials i altres comptes a cobrar

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2018 i 2017, és la següent, en euros:

|                                                  | 2018              | 2017              |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clients per vendes i prestació de serveis        | 81.877.527        | 61.064.012        |
| Clients, empreses del grup                       | 1.439.788         | 271.272           |
| Deutors diversos                                 | 3.000             | -                 |
| Personal                                         | 27.608            | 48.802            |
| Actius per impost corrent                        | 1.037.831         | 135.717           |
| Altres crèdits amb les Administracions Públiques | 6.462.983         | 5.925.305         |
|                                                  | <b>90.848.737</b> | <b>67.445.108</b> |

El valor raonable d'aquests actius financers, calculats en base al mètode de descompte de fluxos d'efectiu, no difereix 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:

|                 | 2018              | 2017              |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial   | 13.079.672        | 7.576.256         |
| Dotacions netes | 4.185.116         | 5.503.416         |
| Saldo final     | <b>17.264.788</b> | <b>13.079.672</b> |



OM2235356

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

Efectiu i altres actius líquids equivalents

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

A 31 de desembre de 2018 i 2017, el detall d'aquests epígrafs és el següent, en euros:

|                                                    | 2018              | 2017              |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tresoreria                                         | 74.973.398        | 88.135.887        |
| Altres actius líquids equivalents                  | 958               | -                 |
| <b>Efectiu i altres actius líquids equivalents</b> | <b>74.974.356</b> | <b>88.135.887</b> |

L'epígraf 'Altres actius líquids equivalents' inclou la periodificació dels comptes corrents a tipus d'interès de mercat.

A 31 de desembre de 2018 i 2017, 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 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.

**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.



OM2235357

**CLASE 8.<sup>a</sup>****9.4 Altres reserves**

Durant l'exercici 2018 s'ha registrat a 'Altres reserves' un moviment de 56.250 euros per diferències actuàries de compromisos amb el personal, resultant un saldo de 253.500 euros; a 31 de desembre de 2017, va ser de 309.750 euros.

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

La societat ha repartit com a mínim un 25% dels beneficis legalment distribuïbles dels darrers 5 exercicis. En concret, la Societat va distribuir els següents dividendes:

Exercici 2017 24.966.743 euros.

Exercici 2016 26.188.015 euros.

Exercici 2015 18.854.172 euros.

Exercici 2014 No van repartir-se dividendes.

Exercici 2013 No van repartir-se dividendes.

**10. Passius financers (llarg i curt termini)**

El saldo dels comptes de l'epígraf 'Deutes a llarg termini' i 'Deutes a curt termini' a tancament dels exercicis 2018 i 2017, és el següent, en euros:

|                                                 | 2018               |                  |                    | 2017               |                  |                    |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                                 | Llarg termini      | Curt termini     | Total              | Llarg termini      | Curt termini     | Total              |
| <b>Deutes amb empreses del grup (Nota 14.1)</b> | 196.000.000        | 1.383.749        | 197.383.749        | 196.000.000        | 1.383.749        | 197.383.749        |
| <b>Altres Passius financers</b>                 |                    |                  |                    |                    |                  |                    |
| Fiances i dipòsits                              | 18.384.494         | -                | 18.384.494         | 17.933.816         | -                | 17.933.816         |
| Altres                                          | 786.362            | 2.946.108        | 3.732.470          | 803.057            | 2.942.599        | 3.745.656          |
| <b>Deutes amb entitats de crèdit</b>            | -                  | 16.866           | 16.866             | -                  | 16.866           | 16.866             |
| <b>Total passius financers</b>                  | <b>215.170.856</b> | <b>4.346.723</b> | <b>219.517.579</b> | <b>214.736.873</b> | <b>4.343.214</b> | <b>219.080.087</b> |

L'epígraf corresponent a 'Deutes amb empreses del grup' a 31 de desembre de 2018 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 2018.

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 d'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.



0M2235358

## CLASE 8.<sup>a</sup>

El tipus d'interès que es va aplicar a partir de setembre 2016 va incrementar en un 0,042% respecte el de l'exercici 2015. En el exercici 2018 s'ha mantingut el mateix diferencial, a l'igual que en l'exercici anterior.

Les despeses financeres meritedes per aquest finançament en l'exercici 2018 han estat 4.676.560 euros, coincidint amb les de l'exercici 2017 (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 basats en instruments de patrimoni

En els exercicis 2014 i 2017 Suez va posar en marxa els seus plans globals de participació anomenats "Sharing". Aquests programes d'accions per treballadors formen part de la política per augmentar la participació i enfortir la relació entre Suez i els seus treballadors, oferint-los la possibilitat d'estar més estretament relacionats amb el creixement del Grup i el seu rendiment.

#### Sharing 2014

Existeixen dues fórmules, les característiques principals són:

- "Classic": Inclou un descompte d'un 20% en el preu de l'acció segons la cotització mitjana en el període de subscripció entre el 26 de maig i el 20 de juny, essent el preu de subscripció d'11,94 euros per acció. El treballador està exposat als moviments de preu de l'acció segons l'evolució del mercat.
- "Múltiple": La diferència amb l'anterior modalitat és que els guanys són assegurats mitjançant un contracte swap amb l'entitat bancària, en el qual 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 accions 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.

#### Sharing 2017

Existeixen dues fórmules, les característiques principals són:

- "Classic": Inclou un descompte d'un 20% sobre el preu de referència de l'acció, definit com la mitjana del preu d'obertura de les accions de Suez a la borsa NYSE Euronext de París durant les 20 jornades borsàries anteriors al 9 de novembre de 2017, essent el preu de subscripció de 12,31 euros per acció. El treballador està exposat als moviments de preu de l'acció segons l'evolució del mercat.
- "Múltiple": La diferència amb l'anterior modalitat és que els guanys són assegurats mitjançant un contracte swap amb l'entitat bancària, en el qual es garanteix el major import entre una rendibilitat garantida de l'1,5% anual sobre l'aportació i 18,3 vegades l'alça mitjana protegida per cada acció subscrita.

Al Pla Classic existeix una concessió complementària d'accions gratuïtes de Suez fins a un màxim de 25 accions.

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



## CLASE 8.<sup>a</sup>

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

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 Impost sobre Societats, en euros:

|                                                     | 2018              | 2017              |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Resultat comptable de l'exercici (abans d'impostos) | 31.742.981        | 38.167.261        |
| Diferències permanents                              | 8.068.247         | 7.976.334         |
| Base comptable de l'impost                          | 39.811.228        | 46.143.595        |
| Diferències temporànies                             | (4.506.619)       | (63.648)          |
| <b>Base imposable (resultat fiscal)</b>             | <b>35.304.609</b> | <b>46.079.947</b> |

A l'exercici 2018, les diferències temporàries positives corresponen bàsicament a l'ajust positiu per 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 per import de 986.708 euros (1.005.922 euros a l'exercici 2017).

Les diferències temporànies negatives corresponen bàsicament a l'aplicació de provisions no considerades deduïbles en exercicis anteriors, per import de 3.122.477 euros (5.715.944 euros a l'exercici 2017). També s'inclou un ajust negatiu per 2.097.468 euros (1.743.262 euros al 2017) corresponent a la recuperació dels ajustos positius efectuats en els exercicis 2013 i 2014 pel 30% d'amortització comptabilitzada que fiscalment es va considerar no deduïble per aplicació de la Llei 16/2012.

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 2018 i 2017 s'ha efectuat de la manera següent, en euros:

|                                           | 2018             | 2017             |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| Base comptable de l'impost                | 39.811.228       | 46.143.595       |
| Quota al 25%                              | 9.952.807        | 11.535.899       |
| Deduccions exercici                       | (1.235.661)      | (1.700.487)      |
| Altres ajustos                            | 86.467           | (159.268)        |
| <b>Despesa per Impost sobre Societats</b> | <b>8.803.613</b> | <b>9.676.144</b> |



OM2235360

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

ANEXO

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

|                                                    | 2018               | 2017             |
|----------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Impost corrent                                     | 7.590.491          | 9.819.500        |
| Retencions                                         | (678)              | (317)            |
| Pagaments a compte                                 | (8.627.644)        | (9.954.900)      |
| <b>Impost sobre Societats a pagar / (retornar)</b> | <b>(1.037.831)</b> | <b>(135.717)</b> |

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

|                             | 2018             | 2017             |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Deducció per donatius       | 1.235.661        | 1.612.798        |
| Deducció límit amortització | -                | 87.689           |
| <b>Deduccions</b>           | <b>1.235.661</b> | <b>1.700.487</b> |

**Impostos diferits i crèdits fiscals**

A causa de les diferències temporànies 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 2018, 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 a 1 de gener de 2018 | Variacions         | Saldo a 31 de desembre de 2018 |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------------------|
| <b>Actius per impost diferit</b>      |                            |                    |                                |
| Amortització no deduïble Llei 16/2012 | 4.824.689                  | (1.049.246)        | 3.775.443                      |
| Drets de crèdit per impost diferit    | 4.678.267                  | (779.712)          | 3.898.555                      |
| Compromisos amb el personal           | 103.250                    | (18.750)           | 84.500                         |
| Venda participació 15%                | 874.654                    | (71.345)           | 803.309                        |
| Insolvències                          | 360.306                    | -                  | 360.306                        |
| Altres provisions                     | 1.928.032                  | (865.112)          | 1.062.920                      |
| Sharing                               | 4.629                      | 2.600              | 7.229                          |
| Long-Term Incentive Plan Suez         | 19.058                     | (288)              | 18.770                         |
| Sistemes de previsió social           | 245.819                    | -                  | 245.819                        |
|                                       | <b>13.038.704</b>          | <b>(2.781.853)</b> | <b>10.256.851</b>              |
| <b>Passius per impost diferit</b>     |                            |                    |                                |
| Llibertat Amortització RDL 2/85       | 31.106                     | (14.195)           | 16.911                         |
| Llibertat Amortització Llei 12/88     | 68.087                     | (16.781)           | 51.306                         |
| Amortització DL 3/93                  | 966.824                    | (95.406)           | 871.418                        |
| Llibertat Amortització RDL 13/2010    | 3.754.818                  | (246.678)          | 3.508.140                      |
| Venda participació 15%                | 120.428                    | (15.053)           | 105.375                        |
|                                       | <b>4.941.263</b>           | <b>(388.113)</b>   | <b>4.553.150</b>               |



0M2235361

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

A 31 de desembre de 2017, 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 a 1 de gener de 2017 | Variacions         | Saldo a 31 de desembre de 2017 |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------------------|
| <b>Actius per impost diferit</b>      |                            |                    |                                |
| 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                        |
|                                       | <b>16.499.473</b>          | <b>(3.460.769)</b> | <b>13.038.704</b>              |
| <b>Passius per impost diferit</b>     |                            |                    |                                |
| 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                        |
|                                       | <b>5.360.605</b>           | <b>(419.342)</b>   | <b>4.941.263</b>               |

El detall dels saldos relatius a actius i passius fiscals a 31 de desembre de 2018 i 2017 és el següent, en euros:

|                                                    | 2018              |                   | 2017              |                   |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                    | Deutors           | Creditors         | Deutors           | Creditors         |
| Impost diferit                                     | 10.256.851        | 4.553.150         | 13.038.704        | 4.941.263         |
| Impost sobre Societats                             | 1.037.831         | -                 | 135.717           | -                 |
| <b>Altres saldos amb Administracions Públiques</b> |                   |                   |                   |                   |
| IVA                                                | 6.462.983         | -                 | 5.925.305         | -                 |
| IRPF                                               | -                 | 1.057.413         | -                 | 967.356           |
| Seguretat Social Creditora                         | -                 | 1.723.364         | -                 | 1.337.985         |
| Taxes                                              | -                 | 21.650.196        | -                 | 8.846.909         |
| Altres                                             | -                 | 839.050           | -                 | 1.486.391         |
| <b>Total</b>                                       | <b>17.757.665</b> | <b>29.823.173</b> | <b>19.099.726</b> | <b>17.579.904</b> |



OM2235362

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

Impuestos

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 a 1<br>d'agost de 2013<br>(data d'inici)<br>(Nota 1.3) | Variacions       | Saldo a 31 de<br>desembre de 2013 |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| <b>Actius per impost diferit</b>      |                                                              |                  |                                   |
| 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                           |
|                                       | <b>9.503.185</b>                                             | <b>1.936.900</b> | <b>11.440.085</b>                 |
| <b>Passius per impost diferit</b>     |                                                              |                  |                                   |
| 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                         |
|                                       | <b>7.948.039</b>                                             | <b>(346.905)</b> | <b>7.601.134</b>                  |

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'aprovava 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.



0M2235363

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

PATRIMONIO

**Impostos reconeguts en el Patrimoni Net**

El detall dels impostos reconeguts directament en el Patrimoni en els exercicis 2018 i 2017 és el següent en milers d'euros:

|                                        | 2018           |          |                 |               | 2017           |              |                |
|----------------------------------------|----------------|----------|-----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
|                                        | Saldo inicial  | Augments | Disminucions    | Total         | Augments       | Disminucions | Total          |
| Per impost diferit:                    |                |          |                 |               |                |              |                |
| Compromisos amb el personal            | 103.250        | -        | (18.750)        | 84.500        | 103.250        | -            | 103.250        |
| <b>Impostos reconeguts a Patrimoni</b> | <b>103.250</b> | <b>-</b> | <b>(18.750)</b> | <b>84.500</b> | <b>103.250</b> | <b>-</b>     | <b>103.250</b> |

**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 2018 i 2017 és la següent, en euros:

|                                                    | 2018               | 2017               |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Venda d'aigua                                      | 322.407.515        | 327.493.695        |
| Ingressos per treballs i drets d'escomesa          | 5.450.634          | 4.863.014          |
| Vendes d'altres treballs, subproductes i residus   | 572.278            | 760.268            |
| Prestacions de serveis                             | 48.103.197         | 43.895.839         |
| Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu | 43.453.828         | 35.103.295         |
| <b>Total</b>                                       | <b>419.987.452</b> | <b>412.116.111</b> |

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 2018 i 2017 és els següent, en euros:

|                            | 2018              | 2017              |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Treballs d'altres empreses | 38.249.992        | 30.600.642        |
| Consum de materials        | 1.378.442         | 1.449.075         |
| Despeses de personal       | 1.555.692         | 1.228.922         |
| Altres                     | 2.269.702         | 1.824.656         |
| <b>Total</b>               | <b>43.453.828</b> | <b>35.103.295</b> |



OM2235364

**CLASE 8.<sup>a</sup>****13.3 Despeses de personal**

El detall de les despeses de personal a 31 de desembre de 2018 i 2017:

|                                        | 2018              | 2017              |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sous i salaris                         | 48.315.978        | 46.776.581        |
| Indemnitzacions                        | 97.683            | 64.553            |
| Càrregues socials:                     |                   |                   |
| Seguretat Social a càrrec de l'empresa | 13.783.726        | 13.068.570        |
| Altres despeses socials                | 3.558.001         | 1.536.706         |
| Provisions                             | 1.153.162         | -                 |
| <b>Total</b>                           | <b>66.908.550</b> | <b>61.446.410</b> |

L'epígraf "Altres despeses socials" inclou, a l'exercici 2018, les despeses assumides per plans de pensions.

A l'exercici 2017, l'epígraf de "Sous i salaris" incloïa les despeses assumides per la Societat per plans de pensions dels quals va ser la promotora des de l'1 de gener d'aquell any, després de subrogar-se en la posició d'SGAB. L'import assumit va ser de 2.043.038 euros.

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 2018 i 2017 distribuït per categories i sexe ha estat el següent:

| Categories                            | 2018       |            |                                               |                                                                               | 2017       |            |                                               |                                                                               |
|---------------------------------------|------------|------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                       | 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                      | 155        | 63         | 189                                           | 1                                                                             | 119        | 49         | 164                                           | 2                                                                             |
| Comandaments intermedis i encarregats | 238        | 94         | 322                                           | 3                                                                             | 224        | 89         | 313                                           | 3                                                                             |
| Oficials                              | 333        | 102        | 436                                           | 14                                                                            | 330        | 105        | 430                                           | 10                                                                            |
| Ajudants i auxiliars                  | 50         | 22         | 75                                            | 6                                                                             | 54         | 14         | 72                                            | 9                                                                             |
| <b>Total</b>                          | <b>776</b> | <b>281</b> | <b>1.022</b>                                  | <b>24</b>                                                                     | <b>727</b> | <b>257</b> | <b>979</b>                                    | <b>24</b>                                                                     |



OM2235365

**CLASE 8.<sup>a</sup>****13.4 Resultat financer**

El desglossament per naturalesa del resultat financer a 31 de desembre de 2018 i 2017 és el següent, en euros:

|                                                       | 2018               | 2017               |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ingressos financers amb empreses del grup (Nota 14.1) | -                  | 1.695              |
| Ingressos financers amb tercers                       | 4.690              | 1.713              |
| <b>Ingressos financers</b>                            | <b>4.690</b>       | <b>3.408</b>       |
| Despeses financeres amb empreses del grup (Nota 14.1) | (4.676.560)        | (4.676.560)        |
| Despeses financeres amb tercers                       | (66.917)           | (70.477)           |
| <b>Despeses financeres</b>                            | <b>(4.743.477)</b> | <b>(4.747.037)</b> |
| Diferències de canvi                                  | (698)              | 1.545              |
| <b>Total Resultat Financer</b>                        | <b>(4.739.485)</b> | <b>(4.742.084)</b> |

Els 'Ingressos financers amb tercers' fan referència al rendiment per 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:

|                        | 2018          | 2017          |
|------------------------|---------------|---------------|
| Auditoria              | 53.105        | 51.425        |
| Altres treballs        | 17.500        | 17.500        |
| <b>Total Honoraris</b> | <b>70.605</b> | <b>68.925</b> |

**14. Operacions i saldos amb parts vinculades****14.1 Operacions amb parts vinculades**

Les operacions realitzades amb parts vinculades durant l'exercici 2018 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:



0M2235366

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

PRESTECOS

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 m<sup>2</sup> arrendat, tenint com a mètode de valoració el preu lliure comparable.

Tot seguit es detallen les empreses vinculades amb la Societat segons la naturalesa de vinculació, pels exercicis 2018 i 2017:

|                                                             | Naturalesa de vinculació 2018 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Aigües de Barcelona Finance, S.A.U.                         | 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                    |
| Centro Operativo Ciclo Comercial, 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              |
| 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 Transport                                               | Empresa del grup              |



OM2235367

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

AGUAS DE BARCELONA

| 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 |



0M2235368

### CLASE 8.<sup>a</sup>

El detall de les principals transaccions amb impacte en el compte de pèrdues i guanys al 31 de desembre de 2018 i al 31 de desembre de 2017, així com els saldos mantinguts amb entitats vinculades és el següent, en euros:

| Exercici 2018          | Accionistes  | Empreses del grup |
|------------------------|--------------|-------------------|
| Aprovisionaments       | -            | (4.957.648)       |
| Arrendaments           | (914.842)    | (31.051)          |
| Serveis prestats       | 38.106.054   | 2.267.500         |
| Serveis rebuts         | (26.997.439) | (31.729.477)      |
| Interessos pagats      | -            | (4.676.560)       |
| Dividends pagats       | (25.642.005) | -                 |
| Clients                | 1.468.845    | 204.890           |
| Proveïdors             | (5.200.248)  | (2.423.528)       |
| Deutes a llarg termini | -            | (196.000.000)     |
| Deutes a curt termini  | -            | (1.383.749)       |

| 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)      |
| Interessos 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)       |



0M2235369

## CLASE 8.<sup>a</sup>

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

La Societat no ha dut a terme durant l'exercici 2018 operacions de cap tipus ni manté saldos ni compromisos a 31 de desembre de 2018 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 2018 ha estat de 1.230 milers d'euros, 1.273 milers d'euros l'exercici 2017.

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

Durant els exercicis 2018 i 2017, 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 2018 ha estat de 90.000 euros, el mateix import que en l'exercici 2017.

Durant els exercicis 2018 i 2017, 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 2018 i 2017, la Societat no ha aportat cap import a plans de pensions i a pòlisses dels Membres del Consell d'Administració.

Durant els exercicis 2018 i 2017, 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 2018 i 7 de febrer de 2019, 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.



0M2235370

**CLASE 8.<sup>a</sup>**CLASE 8.<sup>a</sup>**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 2018 es mostra a continuació, en euros:

|                                                                 | Desembre<br>2018 | Resultats<br>(Despesa) /<br>Ingrés | Reserves<br>(Pèrdua) /<br>Benefici | Tresoreria<br>(Cobraments) /<br>Pagaments |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|
| Valor actual de les obligacions a 1 gener de 2018               | 4.406.000        |                                    |                                    |                                           |
| Moviments de l'any                                              | (100.000)        | 82.000                             | 18.000                             | -                                         |
| Valor actual de les obligacions a 31 desembre de 2018           | 4.306.000        |                                    |                                    |                                           |
| Valor raonable dels actius afectes al pla a 1 gener de 2018     | 4.099.000        |                                    |                                    |                                           |
| Moviments de l'any                                              | (66.000)         | (293.000)                          | 57.000                             | 170.000                                   |
| Valor raonable dels actius afectes al pla a 31 desembre de 2018 | 4.033.000        |                                    |                                    |                                           |
| Actiu / (Passiu) net registrat a 31 desembre de 2018            | (273.000)        |                                    |                                    |                                           |
| Impactes totals als EEFF a 31 de desembre de 2018               |                  | (211.000)                          | 75.000                             | 170.000                                   |

El detall de prestació definida per premi de jubilació de l'exercici 2017 va ser, en euros:

|                                                                 | Desembre<br>2017 | Resultats<br>(Despesa) /<br>Ingrés | Reserves<br>(Pèrdua) /<br>Benefici | Tresoreria<br>(Cobraments) /<br>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 EEFF a 31 de desembre de 2017               |                  | (204.000)                          | (128.000)                          | 310.000                                   |



OM2235371

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

INVERSIONES

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

A 31 de desembre de 2018, 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 2018 i 2017 és el següent, en euros:

|                                             | 2018              | 2017              |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pla millora rendiment xarxa                 | 26.311.044        | 25.968.872        |
| Planta tractament fangs ETAP St. Joan Despí | 755.150           | 855.289           |
| Altres actius mediambientals                | 15.968.885        | 12.487.190        |
| <b>Total</b>                                | <b>43.035.079</b> | <b>39.311.351</b> |

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 2018, 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 697.569 euros al 2018, 1.140.882 euros al 2017.

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 1.705.000 euros a l'exercici 2018, 2.060.729 euros a l'exercici 2017. 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 2.770.646 euros a l'exercici 2018, 2.898.328 euros a l'exercici 2017.

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 adicional 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 adicional 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 2018 i 2017 la següent:

|                                            | Exercici 2018 | Exercici 2017 |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                            | Dies          | Dies          |
| Període mig de pagament a proveïdors (1)   | 44            | 45            |
| Rati d'operacions pagades (2)              | 45            | 46            |
| Rati d'operacions pendents de pagament (3) | 35            | 39            |



CLASE 8.<sup>a</sup>

CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2235372

|                            | Exercici 2018 | Exercici 2017 |
|----------------------------|---------------|---------------|
|                            | Euros         | Euros         |
| Total pagaments realitzats | 425.753.535   | 406.780.153   |
| Total pagaments pendents   | 35.357.800    | 36.750.577    |

- (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.
- (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.

#### 18. Fets posteriors

Des del 31 de desembre de 2018 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 2018 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.



OM2235373

**CLASE 8.<sup>a</sup>****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 2018****1. Anàlisi de resultats**

L'Import net de la xifra de negocis de l'exercici 2018 és de 419.987.452 euros, i el volum d'aigua consumida ha assolit els 160,32 Hm<sup>3</sup>.

El Resultat d'exploració se situa en 36.482.466 euros i el Resultat Net del període ascendeix a 22.939.368 euros.

**2. Anàlisi de l'evolució dels negocis**

En data 20 de març de 2018, el Consell Metropolità de l'Àrea Metropolitana de Barcelona va aprovar les tarifes pel 2018 i van ser autoritzades per la Comissió de Preus de Catalunya en sessió de data 10 de maig de 2018 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 2019 és de 40,4 milions d'euros destinat principalment a inversions en infraestructura hidràulica a l'Àrea Metropolitana de Barcelona.

Per l'exercici 2019, 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 1.705.000 euros i 2.770.646 euros, respectivament. Les despeses per recerca i desenvolupament han ascendit a 1.775.270 euros durant l'exercici 2018, 1.932.267 euros en l'exercici 2017.

**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.



0M2235374

**CLASE 8.<sup>a</sup>**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 fixos. 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 adicional 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 2018 i 2017 la següent:

|                                            | Exercici 2018 | Exercici 2017 |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                            | Dies          | Dies          |
| Període mig de pagament a proveïdors (1)   | 44            | 45            |
| Rati d'operacions pagades (2)              | 45            | 46            |
| Rati d'operacions pendents de pagament (3) | 35            | 39            |

|                            | Exercici 2018 | Exercici 2017 |
|----------------------------|---------------|---------------|
|                            | Euros         | Euros         |
| Total pagaments realitzats | 425.753.535   | 406.780.153   |
| Total pagaments pendents   | 35.357.800    | 36.750.577    |

- (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.



0M2235375

**CLASE 8.<sup>a</sup>****CLASE 8.<sup>a</sup>**

- (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.

**7. Principals riscos i incerteses**

La finalitat de la Política General de Riscos de la Societat és generar valor per els 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.

La Gestió de Riscos a la Societat s'entén com a un procés efectuat per persones integrades en tots els nivells de la organització consistent en la identificació, avaluació i prioritització 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 com 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");



0M2235376

## CLASE 8.<sup>a</sup>

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 desestimàtores de les mesures cautelars sol·licitades per les recurrents, com el Tribunal Suprem en les Sentències desestimàtores 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 2018 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.

## 9. Estat d'informació no financera (Llei 11/2018, de 28 de desembre, en matèria d'informació no financera i diversitat)

En informe separat es formula pels membres del Consell d'Administració l'Estat d'informació no financera, que forma part d'aquest Informe de Gestió.



CLASE 8.<sup>a</sup>

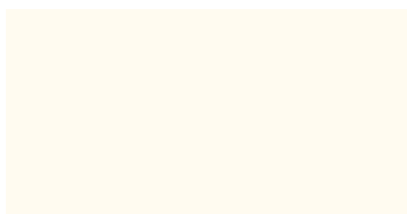


OM2235377

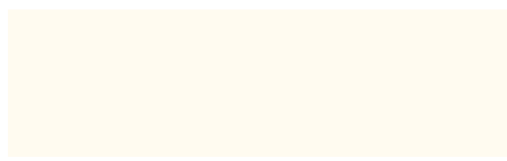
Els presents comptes anuals (integrats pel Balanç, el Compte de Pèrdues i Guanyos, l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net, l'Estat de Fluxos de Tresoreria i la Memòria) i l'Informe de Gestió d'Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. corresponents a l'exercici 2018, formulats pel Consell d'Administració de la Societat en data 7 de febrer de 2019, són signats a continuació pels consellers, en triplicat exemplar, en els termes que es detallen a continuació:

- Un primer exemplar imprès de 47 folis de paper timbrat de l'Estat, classe 8<sup>a</sup> nombres OM2235230 a OM2235276, tots dos inclosos, i en els folis de la mateixa classe 8<sup>a</sup> nombres OM2235277 a OM2235279 en els quals figuren les signatures dels Consellers que els subscriuen.
- Un segon exemplar imprès de 47 folis de paper timbrat de l'Estat, classe 8<sup>a</sup> nombres OM2235280 a OM2235326, tots dos inclosos, i en els folis de la mateixa classe 8<sup>a</sup> nombres OM2235327 a OM2235329 en els quals figuren les signatures dels Consellers que els subscriuen.
- Un tercer exemplar imprès de 47 folis de paper timbrat de l'Estat, classe 8<sup>a</sup> nombres OM2235330 a OM2235376, tots dos inclosos, i en els folis de la mateixa classe 8<sup>a</sup> nombres OM2235377 a OM2235379 en els quals figuren les signatures dels Consellers que els subscriuen.

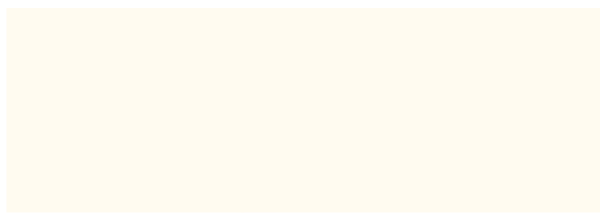
Barcelona, 7 de febrer de 2019



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



0M2235378

CLASE 8.<sup>a</sup>

Sra. Marta Colet Gonzalo  
Consellera

Sra. Montserrat Colldeforns i Sol  
Consellera

Sr. Josep Dolz Ripollés  
Conseller

Sr. Ramon Folch Guillén  
Conseller

Sra. Marta Palacio Canal  
Consellera

Sr. Jordi Parés i Grahit  
Conseller

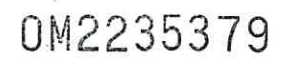
Sr. Manuel Raventós Negra  
Conseller

Sr. Miquel Roca i Junyent  
Conseller

Sr. Jordi Ros Faura  
Conseller

Sr. Jordi Serra Isern  
Conseller

NO SIGNA PER NO ASSISTIR MERENCIALMENT



Sr. Alejandro Jiménez Marconi  
Vicesecretari Conseller