

Informe d'Auditoria de Comptes Anuals
emès per un Auditor Independent

Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A.
Comptes Anuals i Informe de Gestió
corresponents a l'exercici anual finalitzat el
el 31 de desembre de 2017

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS EMÈS PER UN AUDITOR INDEPENDENT

Als accionistes de l'Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A.:

Opinió

Hem auditat els comptes anuals d'Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A. (la Societat) que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2017, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera d'Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A. a 31 de desembre de 2017, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents d'Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A. de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals a Espanya segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que aquesta s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

Aspectes més rellevants de l'auditoria

Els aspectes més rellevants de l'auditoria són els que, segons el nostre judici professional, han estat considerats els riscos d'incorrecció material més significatius en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquests riscos han estat tractats en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expresseu una opinió per separat sobre aquests riscos.

Estimació d'ingressos

Els ingressos reconeguts per subministrament d'aigua inclosos a l'import net de la xifra de negocis, tal i com s'indica a la Nota 4.7 de la memòria de les comptes anuals de la Societat, inclouen una estimació d'ingressos degut a que el període habitual de lectura dels comptadors no coincideix amb el tancament de l'exercici. La Societat estima els ingressos d'aigua subministrada no facturada en funció del consum estimat basat en dades històriques i hipòtesis sobre patrons de consum. Per aquest motiu hem considerat aquesta qüestió com una qüestió clau de la nostra auditoria.

En relació amb aquesta àrea, els nostres procediments d'auditoria han inclòs, entre d'altres:

- La revisió de l'estimació de l'aigua subministrada comparant els imports reals facturats amb l'estimació realitzada a l'exercici anterior per determinar l'exactitud de les tècniques d'estimació.
- La realització de proves sobre els controls establerts en aquesta àrea.
- La realització de procediments analítics substantius consistents en una revisió de l'evolució dels ingressos per venda d'aigua, marges reals mensuals i quantitat d'aigua comprada a l'exercici, comparant amb dades pressupostades i amb l'exercici anterior.

Valoració dels Acords de Concessió

Tal com s'indica a la Nota 5 de la memòria adjunta, la Societat té un import significatiu d'actius intangibles. En concret, a 31 de desembre de 2017 la Societat compta amb 12.534 milers d'euros en concepte d'acords de concessió. Al tancament de cada exercici, la Societat avalua si hi ha algun índex de deteriorament del valor registrat dels acords de concessió. En cas d'haver-hi algun índex, s'estimaria el valor recuperable dels esmentats actius, amb l'objectiu de determinar el deteriorament de valor sofert. A efectes de la realització d'aquesta anàlisi, la Societat portaria a terme la confecció dels models de càlcul dels possibles deterioraments esmentats, emprant a tal efecte una metodologia de descompte de fluxos d'efectiu a una taxa lliure de risc. Hem considerat aquesta àrea com una qüestió rellevant de la nostra auditoria ja que les anàlisis efectuades per la Direcció de la Societat requereixen de la realització d'estimacions i judicis sobre els resultats futurs dels contractes de concessió.

En relació amb aquesta àrea, els nostres procediments d'auditoria han inclòs, entre d'altres:

- La revisió dels procediments seguits per la Societat en l'activació, amortització e identificació de possibles deterioraments així com hem avaluat la raonabilitat de les hipòtesis i fonts d'informació utilitzades per a obtenir conclusions.
- La revisió dels desglossaments inclosos en la memòria de l'exercici en relació amb els actius intangibles d'acord amb els requeriments establerts per les normes de registre i valoració del Pla General de Comptabilitat.

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2017, la formulació del qual és responsabilitat dels Administradors d'Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A. i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió, de conformitat amb l'exigit per la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix a avaluar i informar sobre la concordança de l'informe de gestió amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes i sense incloure informació diferent a l'obtinguda com a evidència durant aquesta. Així mateix, la nostra responsabilitat consisteix a avaluar i informar de si el contingut i presentació de l'informe de gestió són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons el que es descriu en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2017 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

Responsabilitat dels Administradors en relació amb els comptes anuals

Els Administradors són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats d'Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A., de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya que s'identifica a la nota 2 de la memòria adjunta, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals, els Administradors són responsables de la valoració de la capacitat d'Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A. per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els Administradors tenen la intenció de liquidar Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A. o de cessar-ne les operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels Administradors.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels Administradors, del principi comptable d'empresa en funcionament, i basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat d'Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A. per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A. deixi de ser una empresa en funcionament.

- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguim expressar-ne la imatge fidel.

Ens comuniquem amb els Administradors de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

Entre els riscos significatius que han estat objecte de comunicació als Administradors de l'entitat, determinem els que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, els riscos considerats més significatius.

Descrivim aquests riscos en el nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

**Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya**

ERNST & YOUNG, S.L.

2018 Núm. 20/18/07405
96,00 EUR

IMPORT COL·LEGIAL:
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registre Oficial d'Auditors
de Comptes amb el Nº S0530)


Alfredo Equiagaray
(Inscrit en el Registre Oficial d'Auditors
de Comptes amb el Nº 19068)

6 d'abril de 2018

Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A.

**COMPTES ANUALS I INFORME DE GESTIÓ
CORRESPONENTS A L'EXERCICI 2017**

1. The first step in the process of creating a new product is to identify a market need.

2. The second step is to develop a prototype of the product.

COMPTES ANUALS a 31 de desembre 2017	4
MEMÒRIA.....	13
1. <i>Activitat de l'Empresa</i>	14
2. <i>Bases de presentació dels comptes anuals</i>	14
3. <i>Distribució de resultats i dividends</i>	15
4. <i>Normes de registre i valoració</i>	16
5. <i>Immobilitzat intangible</i>	21
6. <i>Immobilitzat material</i>	23
7. <i>Arrendaments</i>	24
8. <i>Actius financers (llarg i curt termini)</i>	25
9. <i>Patrimoni Net i Fons Propis</i>	28
10. <i>Compromisos adquirits i altres garanties</i>	29
11. <i>Deutes (llarg i curt termini)</i>	29
12. <i>Creditors comercials i altres comptes a pagar</i>	31
13. <i>Administracions Públiques i situació fiscal</i>	32
14. <i>Ingressos i Despeses</i>	34
15. <i>Operacions i saldos amb parts vinculades</i>	36
16. <i>Retribucions al Consell d'Administració i a l'Alta Direcció</i>	38
17. <i>Altra informació</i>	39
18. <i>Informació sobre la naturalesa i el nivell de risc procedent dels instruments financers</i>	40
19. <i>Fets posteriors</i>	41
INFORME DE GESTIÓ 2017.....	42

COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI ACABAT
A 31 de desembre de 2017
Formulats a 20 de març de 2018

Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A.

BALANÇ AL 31 DE DESEMBRE DE 2017 I 2016

(Euros)

ACTIU	Notes de la Memòria	31.12.17	31.12.16	PASSIU	Notes de la Memòria	31.12.17	31.12.16
ACTIU NO CORRENT:				PATRIMONI NET:			
Immobilitzat intangible	5	20.710.597	21.809.724	FONS PROPIS	9.a	3.856.070	3.802.477
Concessions administratives		28.477	31.958	Capital		360.600	360.600
Acords de concessió		12.534.541	10.853.743	Reserves	9.b	1.907.515	1.817.515
Aplicacions informàtiques		45.094	20.998	Legal		72.121	72.121
Drets sobre actius cedits per ús		7.809.101	8.323.987	Estadística	9.c	577.686	487.686
Bestretes per a immobilitzacions intangibles, acords de concessió		293.384	2.579.038	Altres reserves	9.d	1.257.708	1.257.708
Immobilitzat material	6	452.927	447.524	Resultat de l'exercici	3	1.589.955	1.624.362
Terrenyis i construccions		115.995	115.995	Subvencions rebudes	9.e	5.856.831	6.242.990
Instal·lacions tècniques i maquinària		112.694	126.296	Total patrimoni net		9.714.901	10.045.467
Equips informàtics		126.627	163.982				
Altres immobilitzats		42.332	1.481	PASSIU NO CORRENT:			
Immobilitzat en curs i bestretes		16.795	19.482	Deutes a llarg termini	11.1	8.410.252	9.399.532
Inversions financeres a llarg termini	8.1	38.484	20.288	Deutes amb entitats de crèdit		5.811.251	6.844.573
Instruments de patrimoni		417.851	407.273	Altres passius financers		2.599.001	2.554.959
Crèdits al personal		0	6.711	Passius per impost diferit	13.3	1.952.270	2.080.997
Altres actius financers		11.143	3.030	Total passiu no corrent		10.362.522	11.480.529
Actius per impost diferit	13.2	212.908	243.323				
Total actiu no corrent		21.794.283	22.907.844	PASSIU CORRENT:			
ACTIU CORRENT:				Deutes a curt termini	11.2	3.592.676	4.482.560
Deutors comercials i altres comptes a cobrar	8.4	8.469.167	7.593.917	Deutes amb entitats de crèdit		3.532.591	4.435.170
Client per vendes i prestacions de serveis		3.519.090	3.472.372	Altres passius financers	12	60.085	47.390
Empreses del grup i associades deutors	15	4.426.441	3.609.804	Creditors comercials i altres comptes a pagar		7.419.886	5.197.674
Personal		13.208	8.052	Proveïdors		5.348.641	3.332.915
Actius per impost corrent	13.1	42.119	503.689	Proveïdors, empreses del grup i associades	15	1.304.920	1.142.146
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	13.1	408.308	19.777	Creditors diversos		317.438	308.355
Inversions financeres a curt termini	8.2	17.188	106.723	Personal		141.117	129.278
Periodificacions a curt termini		104.882	577.969	Passius per impost corrent	13.2	0	12.766
Tresoreria		704.585	8.298.386	Altres deutes amb les Administracions Públiques	13.1	307.870	272.214
Total actiu corrent		9.295.802	8.298.386	Total passiu corrent		11.012.662	9.680.234
TOTAL ACTIU		31.090.085	31.206.230	TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		31.090.085	31.206.230

Les Notes 1 a 19 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant del balanç al 31 de desembre de 2017

Conforme Memòria des de la pàgina 13 a la 41



Josep Fèlix Ballesteros Casanova
President del Consell
NIF: 39 658 108-J



Pau Pérez Herrero
Vicepresident
NIF: 30 482 817-C



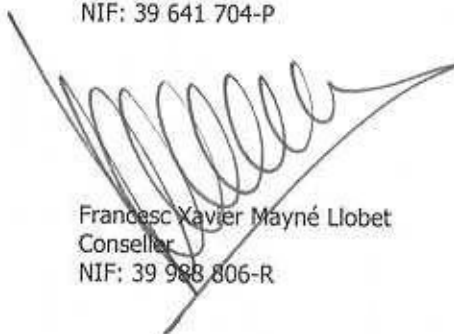
Oscar Martínez Guzman
Secretari del Consell
NIF: 43 436 028-E



José Luis Martín García
Conseller
NIF: 39 641 704-P



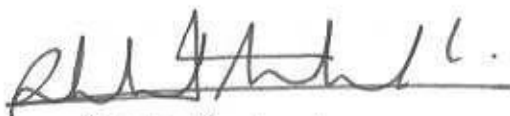
Maurici Preclado Maydeu
Conseller
NIF: 39 650 911-S



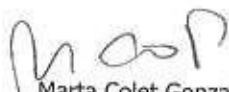
Francesc Xavier Mayné Llobet
Conseller
NIF: 39 988 806-R



Emili Giralt Via
Conseller
NIF: 77 306 559-V



Albert Martínez Lacambra
Conseller Delegat
NIF: 38 081 828-S



Marta Colet Gonzalo
Consellera
NIF: 72 549 809-N

Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A.

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS 2017 I 2016

A) ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES (Euros)

	Nota	Exercici 2017	Exercici 2016
RESULTAT DEL COMPTA DE PÈRDUES I GUANY	3	1.589.955	1.624.362
INGRESSOS I DESPESES IMPUTADES DIRECTAMENT AL PATRIMONI NET		0	0
Subvencions i donacions rebudes	9.e	-514.886	-514.886
Efecte impositiu	9.a	128.727	128.721
TRANSFERÈNCIES AL COMPTA DE PÈRDUES I GUANY		-386.159	-386.165
TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES		1.203.796	1.238.197

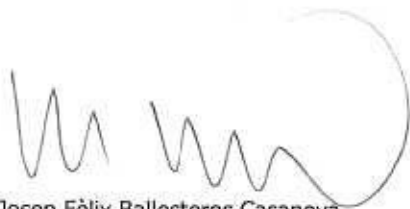
Les Notes 1 a 10 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant de l'estat d'ingressos i despeses reconegudes al 31 de desembre de 2017.

B) ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET (Euros)

	Capital	Reserva Legal	Reserves Estatutàries	Altres Reserves	Resultat de l'Exercici	Subvencions	Total
Saldo inicial de l'exercici 2016	360.600	72.121	487.686	1.257.708	1.666.448	6.629.155	10.473.718
Total ingressos i despeses reconegudes					1.624.362	-386.165	1.238.197
Distribució resultat 2016 (Distribució de dividends)					-1.666.448		-1.666.448
Saldo final de l'exercici 2016	360.600	72.121	487.686	1.257.708	1.624.362	6.242.990	10.045.467
Saldo inicial de l'exercici 2017	360.600	72.121	487.686	1.257.708	1.624.362	6.242.990	10.045.467
Total ingressos i despeses reconegudes					1.589.955	-386.159	1.203.796
Distribució resultat 2016 (Distribució de dividends i increment reserves)			90.000		-1.624.362		-1.534.362
Saldo final de l'exercici 2017	360.600	72.121	577.686	1.257.708	1.589.955	5.856.831	9.714.901

Les Notes 1 a 10 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant de l'estat total de canvis en el patrimoni net al 31 de desembre de 2017.

Conforme Memòria des de la pàgina 13 a la 41



Josep Fèlix Ballesteros Casanova
President del Consell
NIF: 39 658 108-J



Pau Pérez Herrero
Vicepresident
NIF: 30 482 817-C



Oscar Martínez Guzman
Secretari del Consell
NIF: 43 436 028-E

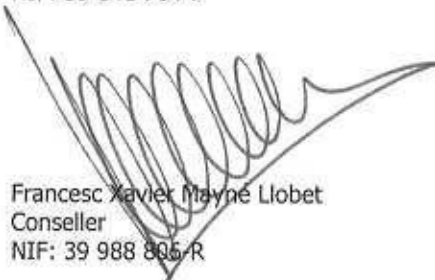


José Luis Martín García
Conseller
NIF: 39 641 704-P

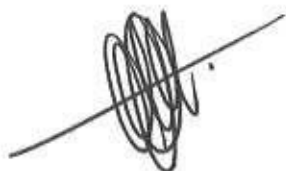
Maurici Preciado Maydeu
Conseller
NIF: 39 650 911-S



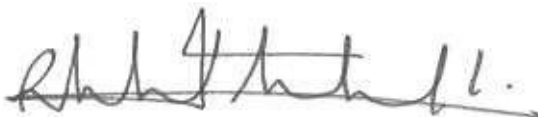
Francesc Xavier Mayné Llobet
Conseller
NIF: 39 988 895-R



Emili Giralt Via
Conseller
NIF: 77 306 559-V



Marta Colet Gonzalo
Consellera
NIF: 72 549 809-N



Albert Martínez Lacambra
Conseller Delegat
NIF: 38 081 828-S

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES DE L' EXERCICI 2017 I 2016

(Euros)

	Notes de la Memòria	Exercici 2017	Exercici 2016
OPERACIONS CONTINUADES:			
Import net de la xifra de negocis-	14.1	25.021.192	24.148.317
Vendes		18.763.959	17.577.810
Prestació de serveis		6.257.233	6.570.507
Treballs realitzats per l'empresa per al seu immobilitzat		0	61.437
Aprovisionaments-	14.2	-12.052.907	-11.096.352
Consum d'aigua		-4.769.157	-4.818.779
Consum de matèries primeres i altres matèries consumibles		-1.793.908	-2.660.426
Treballs realitzats per altres empreses		-5.489.842	-3.617.147
Altres ingressos d'explotació		147.365	165.278
Ingressos accessoris i altres de gestió corrent		147.365	165.278
Despeses de personal-	14.3	-6.419.327	-6.463.536
Sous, salaris i assimilats		-4.824.386	-4.821.797
Càrregues socials		-1.594.941	-1.641.739
Altres despeses d'explotació-	14.4	-3.338.391	-3.455.921
Serveis exteriors		-2.785.220	-2.912.201
Tributs		-309.573	-302.420
Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials	8.4	-239.377	-225.018
Altres despeses de gestió corrent		-4.221	-16.282
Amortització de l'immobilitzat	5 i 6	-1.594.965	-1.562.200
Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer i altres	9.e	514.886	514.886
Resultat d'explotació		2.277.853	2.311.909
Ingressos financers-		658	1.590
Amb tercers		658	1.590
Despeses financeres-		-199.956	-229.137
Per deutes amb tercers		-199.956	-229.137
Variació de les provisions d'inversions financeres		0	0
De valors mobiliaris a llarg termini		0	0
Resultat financer		-199.298	-227.547
Resultat abans d'impostos		2.078.555	2.084.362
Impostos sobre beneficis	13.2	-488.600	-460.000
Resultat de l'exercici procedent d'operacions continuades	3	1.589.955	1.624.362
Resultat de l'exercici		1.589.955	1.624.362

Conforme Memòria des de la pàgina 13 a la 41



Josep Fèlix Ballesterós Casanova
President del Consell
NIF: 39 658 108-J



Pau Pérez Herrero
Vicepresident
NIF: 30 482 817-C



Oscar Martínez Guzmán
Secretari del Consell
NIF: 43 436 028-E

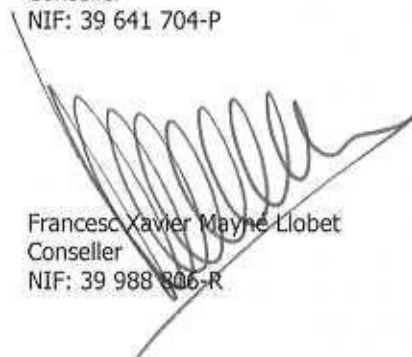


José Luis Martín García
Conseller
NIF: 39 641 704-P

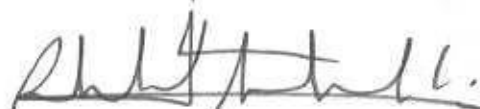
Maurici Preciado Maydeu
Conseller
NIF: 39 650 911-S



Francesc Xavier Mayné Llobet
Conseller
NIF: 39 988 806-R



Emili Giralt Via
Conseller
NIF: 77 306 559-V



Albert Martínez Lacambra
Conseller Delegat
NIF: 38 081 828-S



Marta Colet Gonzalo
Consellera
NIF: 72 549 809-N

Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A.

ESTAT DE FLUXES D'EFFECTIU DELS EXERCICIS 2016 i 2015

(Euros)

	Notes de la Memòria	Exercici 2017	Exercici 2016
FLUXES D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ (I):		4.237.876	3.173.775
Resultat de l'exercici abans d'impostos	13.2	2.078.555	2.084.362
Ajustos al resultat-		1.518.754	1.499.879
Amortització de l'immobilitzat		1.594.965	1.562.200
Variació de provisions		239.377	225.018
Treballs realitzats per l'immobilitzat		0	0
Imputació de subvencions	5	-514.886	-514.886
Ingressos financers		-658	-1.590
Despeses financeres		199.956	229.137
Variació de valor raonable en instruments financers		0	0
Canvis en el capital corrent-		1.351.492	360.899
Existències		0	0
Deutors comercials i altres comptes a cobrar		-875.250	-927.511
Altres actius corrents		4.430	24.714
Creditors i altres comptes a pagar		2.222.312	1.368.927
Altres actius i passius no corrents		0	-105.231
Altres fluxes d'efectiu de les activitats d'explotació		-710.925	-771.365
Pagaments d'interessos		-199.956	-229.137
Cobraments d'interessos		658	1.590
Cobraments (pagaments) per impostos sobre beneficis		-511.627	-543.818
Variació de valor raonable en instruments financers		0	0
FLUXES D' EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D' INVERSIÓ (II)		-511.819	-2.710.004
Pagaments per inversions		-511.819	-2.710.004
Inmobilitzat material		-91.354	-20.288
Inmobilitzat intangible		-409.887	-2.682.532
Altres actius financers		-10.578	-7.184
FLUXES D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT (III)		-3.599.461	-11.233
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer		-2.065.099	1.655.215
Emissió de deutes amb entitats de crèdit i altres passius financers		0	1.616.798
Devolució i amortització de deutes amb entitats de crèdit i altres deutes a llarg termini		-2.109.141	0
Altres passius financers		44.042	38.417
Pagaments per dividendes i remuneracions d'altres instruments de patrimoni		-1.534.362	-1.666.448
Dividendes		-1.534.362	-1.666.448
AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L' EFFECTIU O EQUIVALENTS (I+II+III)		126.596	452.538
Efectiu o equivalents a l'inici de l'exercici		577.969	125.431
Efectiu o equivalents al final de l' exercici		704.565	577.969

Conforme Memòria des de la pàgina 13 a la 41



Josep Fèlix Ballesteros Casanova
President del Consell
NIF: 39 658 108-J



Pau Pérez Herrero
Vicepresident
NIF: 30 482 817-C

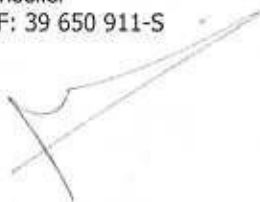


Oscar Martínez Guzmán
Secretari del Consell
NIF: 43 436 028-E

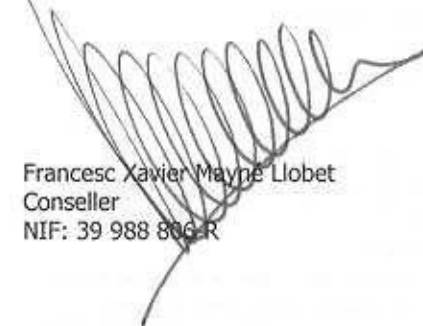


José Luis Martín García
Conseller
NIF: 39 641 704-P

Maurici Preciado Maydeu
Conseller
NIF: 39 650 911-S



Francesc Xavier Mayné Llobet
Conseller
NIF: 39 988 806-R



Emili Giralt Via
Conseller
NIF: 77 306 559-V



Albert Martínez Lacambra
Conseller Delegat
NIF: 38 081 828-S



Marta Colet Gonzalo
Consellera
NIF: 72 549 809-N

MEMÒRIA
EXERCICI 2017

Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A.

Memòria Corresponent a l'Exercici Anual acabat el 31 de desembre de 2017

1. Activitat de l'Empresa

La societat Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A. (d'ara endavant, EMATSA o "la Societat"), és una societat constituïda a Espanya de conformitat amb la Llei de Societats Anònimes.

L'objecte social d'EMATSA consisteix en la prestació del servei de subministrament i distribució d'aigua potable, i la gestió del cicle integral de l'aigua a Tarragona i en tots els municipis que ho sol·licitin.

L'activitat principal d'EMATSA, des de la seva constitució, ha estat la descrita en l'objecte social, operant en l'actualitat, en tots o en algun dels seus aspectes, als municipis de Tarragona, la Canonja, els Pallaresos, La Pobla de Mafumet, la Secuita i el Catllar. El servei d'aigua potable es portarà a Tarragona i la Canonja fins l'any 2033 i als Pallaresos i al Catllar fins l'any 2026. A la Pobla de Mafumet i la Secuita, es gestionarà la depuració fins l'any 2021.

La Societat està participada en un 49% per Sorea, Sociedad Regional de Abastecimiento de Agua, S.A.U., que al seu torn està participada de manera indirecta per Suez Spain, S.L., amb domicili social en el 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 a l'acompliment de l'article 9 del Real Decreto 1159/2010 que aprova les Normes per a la Formulació de Comptes Anuals Consolidats, al ser, al seu torn, Suez Spain, S.L. dependent de Suez, S.A., amb domicili social a CB21 Torre 16, place de l'Iris – 92040 Paris-La Défense (France), 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 disposen en el Registre Mercantil de Paris/Nanterre. Els estats financers consolidats de l'exercici 2017 del Grup Suez seran formulats en temps i forma, i dipositats, junt amb el corresponent informe d'auditoria, en el Registre Mercantil de Paris/Nanterre, en els terminis establerts legalment. Una còpia dels esmentats comptes anuals consolidats, junt amb la seva traducció al castellà (de les parts que procedixin), serà dipositada en el Registre Mercantil de Madrid. Per la seva part, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2016 foren aprovats per la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el dia 10 de maig de 2017.

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 R.D. 1514/2007, pel qual s'aprova el Pla General de Comptabilitat, per la seva modificació pel Real Decreto 602/2016 de 2 de desembre, així com la resta de legislació mercantil vigent, i les normes vigents d'adaptació del Pla General de concessionàries d'infraestructures públiques, segons l'ordre EHA/3362/2010 de 23 de desembre de 2010, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de la Societat i dels fluxos d'efectiu haguts durant el corresponent exercici. Aquests comptes anuals, que han estat formulats pels Administradors de la Societat, seran sotmesos a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes, estimant-se que seran aprovats sense cap modificació. Per la seva part, els comptes anuals de l'exercici 2016 foren aprovats per la Junta General d'Accionistes celebrada el dia 26 de juny de 2017. Les xifres incloses en els comptes anuals estan expressades en euros.

2.2. Principis comptables no obligatoris aplicats

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

2.3. Empresa en funcionament

A 31 de desembre de 2017, la Societat té un fons de maniobra negatiu per import de 1.717 milers d'euros (1.382 milers d'euros negatius el 31 de desembre de 2016). No obstant, els Administradors de la Societat estimen que els fluxes d'efectiu que genera el negoci i les línies de finançament disponibles permeten fer front als passius corrents, i l'actiu corrent presenta una rotació superior a la del passiu corrent. Addicionalment, existeixen diversos factors que tendeixen a reduir o eliminar el dubte sobre la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament, como el finançament extern que posseeix la Societat, i el disponible del qual, a tancament de l'exercici 2017, es detalla en la Nota 11.2. En conseqüència, els Administradors de la Societat han preparat els comptes anuals atenent al principi d'empresa en funcionament.

2.4. Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa

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

- La vida útil dels actius intangibles (Nota 4.1) i materials (Nota 4.2).
- Els ingressos per subministrament d'aigua i altres prestacions de serveis pendents de facturació (Nota 4.7).
- Les provisions per compromisos adquirits amb tercers i els passius contingents (Nota 4.8).

Malgrat que aquests judicis i estimacions es realitzaren en funció de la millor informació disponible sobre els fets analitzats a 31 de desembre de 2017, és possible que esdeveniments (fets econòmics, canvis de normativa, etc.) que puguin donar-se en el futur, obliguin a modificar-los (a l'alça o a la baixa) en propers exercicis, el que es realitzaria, en el seu cas, de forma prospectiva.

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 forma agrupada, per a facilitar la seva comprensió, per bé que, en la mesura en que sigui significativa, s'hi ha inclòs la informació desagregada, en les corresponents notes de la Memòria.

2.6. Comparació de la informació

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

3. Distribució de resultats i dividends

La proposta dels Administradors, pel que fa referència a la distribució del benefici net de l'exercici 2017 d'Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A. (EMATSA), i que s'espera que s'aprovi per la Junta General d'Accionistes, és la següent:

	Euros
A dividends	1.499.955
A reserves	90.000
Benefici net de l'exercici	1.589.955

4. Normes de registre i valoració

Les principals normes de valoració utilitzades per la Societat en l'elaboració dels seus comptes anuals per l'exercici 2017, d'acord amb les establertes pel Pla General de Comptabilitat, 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, en el seu cas, per les pèrdues per deteriorament que hagi experimentat. Els esmentats actius s'amortitzen en funció de la seva vida útil.

- Les concessions administratives: S'amortitzen linealment en funció del període de duració de les mateixes o en el període de vigència del contracte associat, si és menor.
- Aplicacions informàtiques: La Societat registra, en aquest compte, els costos incorreguts en l'adquisició i desenvolupament de programes d'ordinador, inclosos els costos de desenvolupament de les pàgines web. Els costos de manteniment de les aplicacions informàtiques es registren en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'incorren. L'amortització de les aplicacions informàtiques es realitza aplicant el mètode lineal durant un període de 3 anys.
- Drets sobre actius cedits per ús: Es comptabilitzen segons valoracions realitzades per tècnics independents i s'amortitzen en la vida útil de la concessió i en el mateix termini que la subvenció rebuda, per fer front al cost d'aquests.
- Al tancament de cada exercici, sempre que hi hagi indicis de pèrdua de valor, la Societat procedeix a estimar, mitjançant el denominat "test de deteriorament", la possible existència de pèrdues de valor que redueixin el valor recuperable d'aquests actius a un import inferior al del seu valor en llibres.

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'utilitat del servei públic. La contraprestació rebuda per l'empresa concessionària es comptabilitza pel valor raonable de la infraestructura adquirida o construïda.

Si la contraprestació rebuda consisteix en un dret incondicional a rebre efectiu o un altre actiu financer, la Societat qualifica l'acord de concessió com a un actiu financer.

Si la contraprestació rebuda consisteix part en un actiu financer i part en un immobilitzat intangible, la Societat registra aquesta contraprestació en termes de proporció, excepte quan algun dels dos components suposi, al menys, un 90% de la contraprestació rebuda, cas en què es reconeix la totalitat de la contraprestació com a un actiu financer o immobilitzat intangible.

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.

La Societat ha optat per aplicar un mètode d'amortització lineal al llarg del període de concessió.

Les despeses relacionades amb la conservació de la infraestructura s'imputaran al compte de resultats de l'exercici en què es meritin.

Les millores o ampliacions de capacitat es tracten com a una nova concessió, si es veuen compensades amb la possibilitat d'obtenir majors ingressos. En cas contrari, es reconeix una provisió, pel valor actual de la millor estimació del desemborsament a realitzar per a cancel·lar l'obligació associada, i es reconeix un major preu d'adquisició de l'acord de concessió. Quan es realitzin les actuacions, es cancel·larà la provisió.

4.2. Immobilitzat material

L'immobilitzat material està valorat a preu d'adquisició o cost de producció, i posteriorment es minora per la corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament, si fos el cas, conforme al criteri esmentat en la Nota 4.3.

Els costos salarials directes del personal propi, així com els costos associats emprats en el projecte, instal·lació i posada en marxa dels elements de l'immobilitzat material (consums de materials de magatzem i altres despeses externes aplicables), es capitalitzen com major cost dels corresponents béns. Les despeses de conservació i manteniment dels diferents elements que componen l'immobilitzat material, es registren al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'incorren. Els imports invertits en millores que contribueixen a augmentar la capacitat o eficiència, o bé a allargar la vida útil dels esmentats béns, es registren com a major cost dels mateixos.

Si es dona el cas, per a aquells immobilitzats que necessiten un període de temps superior a un any per estar en condicions d'ús, els costos capitalitzats inclouen les despeses financeres que s'hagin meritat abans de la posada en funcionament del bé i que hagin estat girades pel proveïdor, o que corresponguin a préstecs o altre tipus de finançament aliè, específic o genèric, directament atribuïble a l'adquisició o fabricació del mateix.

La Societat amortitza el seu immobilitzat material seguint el mètode lineal, en funció dels anys de vida útil restant estimada dels diferents elements, segons el següent detall:

Tipus d'actiu	Anys de vida útil
Construccions	16 a 50
Instal·lacions tècniques i maquinària	10 a 25
Utilatge, mobiliari i altres instal·lacions	4 a 10
Equips informàtics	4
Altres immobilitzat material	5 a 10

El benefici o pèrdua resultant de la venda o baixa d'un actiu es calcula com a diferència entre l'import net de la venda i el valor net comptable de l'actiu, i es reconeix al compte d'explotació.

4.3. Deteriorament de valor d'actius intangibles i materials

Al tancament de l'exercici, sempre i quan hi hagi indicis de pèrdua de valor, la Societat procedeix a estimar mitjançant el denominat "test de deteriorament" la possible existència de pèrdues de valor que redueixin el valor recuperable dels actius a un import inferior al seu valor en llibres.

L'import recuperable es determina com el major import entre el valor raonable menys els costos de venda, i el valor en ús. Per a l'estimació del valor en ús, es computa el valor present dels futurs fluxos de caixa de l'actiu analitzat (o de la unitat generadora d'efectiu a la qual pertany, si cal) utilitzant una taxa de descompte que reflecteixi tant el valor temporal dels diners, com el risc específic associat a l'actiu.

En el cas que s'hagi de reconèixer una pèrdua per deteriorament d'un actiu, es redueix el valor comptable de l'actiu fins al límit del major valor entre els següents: el seu valor raonable menys els costos de venda, el seu valor en ús i zero. La diferència es registra amb càrrec a l'epígraf "Resultat per deteriorament d'actius" del compte de pèrdues i guanys.

Quan una pèrdua per deteriorament de valor reverteix posteriorment, l'import en llibres de l'actiu s'incrementa en l'estimació revisada del seu import recuperable, però de manera que l'import en llibres incrementat no superi l'import en llibres que s'hauria determinat de no haver-se reconegut cap pèrdua per deteriorament en exercicis anteriors. Aquesta reversió d'una pèrdua per deteriorament de valor es reconeix com a ingrés en el compte "Resultat per deteriorament d'actius" del compte de pèrdues i guanys.

4.4. Arrendaments

La Societat només té en curs operacions d'arrendament operatiu, aquelles en les que 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 el que es meriten.

4.5. Instruments financers

4.5.1. Actius financers

Els actius financers es classifiquen en les categories següents:

- a) 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.
- b) Inversions mantingudes fins al venciment: Valors representatius de deute, amb data de venciment fixada i cobraments de quantia determinable, que es negocien en un mercat actiu i sobre els quals la Societat manifesta la seva intenció i capacitat per a conservar-los, en el seu poder, fins a la data del seu venciment.
- c) Actius financers mantinguts per negociar: Són aquells adquirits amb l'objectiu d'alienar-los a curt termini o aquells que formen part d'una cartera, de la qual hi ha evidències d'actuacions recents amb aquest objectiu.

Aquesta categoria inclou també els derivats financers que no siguin contractes de garanties financeres (per exemple, avals), ni hagin estat designats com a instruments de cobertura.

- d) Altres actius financers, a valor raonable, amb canvis en el compte de pèrdues i guanys: S'inclouen en aquesta categoria els actius financers que així designa l'empresa en el moment del reconeixement inicial, pel fet que aquesta designació elimina o redueix de manera significativa asimetries comptables, o també quan aquests actius formen un grup, el rendiment del qual és avaluat per part de la Direcció de la Societat, sobre la base del seu valor raonable i d'acord amb una estratègia establerta i documentada.
- e) 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. Es consideren dins d'aquesta descripció l'Ajuntament de Tarragona, així com les Societats dependents del Grup Suez.
- f) Actius financers disponibles per a la venda: S'hi inclouen els valors representatius de deute i instruments de patrimoni d'altres empreses que no hagin estat classificats en cap de les categories anteriors.

EMATSA posseeix préstecs i partides a cobrar.

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

Les fiances, així com els dipòsits entregats o rebuts, no han estat actualitzats financerament, donada la dificultat d'estimar el termini de recuperació o devolució d'aquestes. S'han registrat per l'import lliurat, que no difereix significativament del valor raonable.

Els préstecs, partides a cobrar i inversions mantingudes fins el venciment es valoren pel seu cost amortitzat.

Almenys, al tancament de l'exercici, la Societat realitza un test de deteriorament per als 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, el registre d'aquest deteriorament es comptabilitza en el compte de pèrdues i guanys.

La Societat dona de baixa els actius financers quan expiren o s'han cedit els drets sobre els fluxos d'efectiu del corresponent actiu financer i s'han transferit substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat.

4.5.2. Passius financers

Són passius financers aquells 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 aquells que, sense tenir un origen comercial, no poden ser considerats com 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. Els interessos meritats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Els instruments financers derivats de passiu es valoren al seu valor raonable, seguint els mateixos criteris que els corresponents als actius financers mantinguts per negociar, descrits en l'apartat anterior. La Societat dona de baixa els passius financers quan s'extingeixen les obligacions que els han generat.

4.6. Impostos sobre beneficis

La despesa o ingrés per impost sobre beneficis comprèn la part relativa a la despesa o ingrés per l'impost corrent i la part corresponent a la despesa o ingrés per l'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 aplicat, excloses les retencions i pagaments a compte, així com les pèrdues fiscals compensables d'exercicis anteriors i aplicades efectivament en aquest, donen lloc a un menor import de l'impost corrent.

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

Es reconeixen passius per impostos diferits per totes les diferències temporànies imposables, excepte aquelles derivades del reconeixement inicial de fons de comerç, o d'altres actius i passius en una operació que no afecta ni al resultat fiscal ni al resultat comptable, i no és una combinació de negocis, així com les associades a inversions en empreses dependents, associades i negocis conjunts, en les que la Societat pot controlar el moment de la reversió i és probable que no reverteixin en un futur previsible.

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

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

En cada tancament comptable, es reconsideren els actius per impostos diferits registrats, efectuant-se les oportunes correccions als mateixos, en la mesura en què existeixin dubtes sobre la seva recuperació futura. Així mateix, en cada tancament, s'avaluen els actius per impostos diferits no registrats en balanç, i aquests són objecte de reconeixement, en la mesura que sigui probable la seva recuperació amb beneficis fiscals futurs.

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

4.7. Ingressos i despeses

Els ingressos i despeses s'imputen en funció del criteri de meritació, és a dir, quan es produeix el corrent real de béns i serveis que els mateixos representen, amb independència del moment en què es produeixi el corrent monetari o financer que se'n deriva. Els esmentats ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda, deduïts els descomptes i impostos. En referència 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 dividends, quan es declara el dret de l'accionista a rebre'ls. En tot cas, els interessos i dividends d'actius financers meritats amb posterioritat al moment de l'adquisició, es reconeixen com 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 ingressos del mateix es reconeixen segons el seu grau d'avançament al tancament de l'exercici, això és: en funció de la proporció que representen els costos meritats pel treball realitzat fins a la data, sobre els costos totals estimats fins la seva finalització.

Quan el resultat d'un contracte en curs no es pugui estimar raonablement, els ingressos d'aquest es reconeixen amb el límit dels costos incorreguts 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 l'import d'aigua subministrada que, a 31 de desembre, està pendent de facturació, perquè el període habitual de lectura de comptadors no coincideix amb el tancament de l'exercici, a l'igual que d'altres ingressos associats a l'explotació, igualment pendents de facturar. Aquesta estimació del total d'ingressos pendents de facturar de venda d'aigua, depuració, clavegueram, laboratori i altres és de 2.676.194 euros a 31 de desembre de 2017 (3.553.224 euros a 31 de desembre de 2016), i està registrada en l'epígraf "Deutors - Clients per vendes i prestacions de serveis" de l'actiu del balanç de situació adjunt.

4.8. Provisions i contingències

Els Administradors de la Societat, en la formulació dels comptes anuals, diferencien entre provisions i passius contingents. Els primers són els saldos creditors que cobreixen obligacions actuals derivades de successos passats, la cancel·lació de les quals és probable que origini una sortida de recursos, però que resulten indeterminats quant al seu import i/o moment de cancel·lació.

Els comptes anuals recullen totes les provisions, respecte a les quals, s'estimi que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació, és major que no pas el cas contrari.

Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals, sinó que s'informa sobre aquests a les notes de la memòria, en la mesura que no siguin considerats com a remots.

Les provisions es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per cancel·lar o transferir l'obligació, tenint en compte la informació disponible sobre el succés i les seves conseqüències. Els ajustos que sorgeixen, per l'actualització d'aquestes provisions, es registren com una despesa financera conforme es van meritant.

La compensació a rebre d'un tercer, en el moment de liquidar l'obligació, sempre que no hi hagi dubtes que aquest reemborsament serà percebut, es registra com a actiu, excepte en el cas que hi hagi un vincle legal pel qual s'hagi

exterioritzat part del risc, i en virtut del qual la Societat no estigui obligada a respondre. En aquesta situació, la compensació es tindrà en compte per a estimar l'import pel qual, si s'escau, figurarà la corresponent provisió.

4.9. Elements patrimonials de naturalesa mediambiental

El Balanç no inclou cap valor net significatiu en actius relacionats amb la protecció i millora del medi ambient. Addicionalment, la Societat disposa de pòlisses d'assegurança i de plans de seguretat, que permeten assegurar, raonablement, la cobertura de qualsevol possible contingència que es pogués derivar de la seva actuació mediambiental.

4.10. Subvencions, donacions i llegats

Per a la comptabilització de les subvencions, donacions i llegats rebuts, la Societat segueix els criteris següents:

1. Subvencions, donacions i llegats de capital no reintegrables: Es valoren pel valor raonable de l'import concedit o del bé rebut, en funció de si són de caràcter monetari o no, i s'imputen a resultats en proporció a la dotació a l'amortització efectuada en el període pels elements subvencionats o, en el seu cas, quan es produeixi la seva alienació o correcció valorativa per deteriorament, amb excepció de les rebudes de socis o propietaris, que es registrarien directament en els fons propis, i no constituïrien cap ingrés.
2. Subvencions de caràcter reintegrable: Mentre tenen el caràcter de reintegrables, es comptabilitzen com a passius.
3. Subvencions d'explotació: S'abonen a resultats en el moment en que es concedeixen, excepte si es destinen a finançar un dèficit d'explotació d'exercicis futurs, en aquest cas s'imputen en els esmentats exercicis. Si es concedeixen per finançar despeses específiques, la imputació es realitzarà a mesura que es meritin les despeses finançades.

4.11. Negocis conjunts

La Societat comptabilitza les seves inversions en Unions Temporals d'Empreses (UTES) registrant, en el seu balanç, la part proporcional que li correspongui, en funció del seu percentatge de participació, dels actius controlats conjuntament i dels passius incorreguts conjuntament. Així mateix, es reconeix, en el compte de pèrdues i guanys, la part que li correspon dels ingressos generats i de les despeses incorregudes pel negoci conjunt. Igualment, en l'Estat de canvis en el patrimoni net i en l'Estat de fluxos d'efectiu, s'integra la part proporcional dels imports de les partides del negoci conjunt que li corresponen.

4.12. Transaccions amb vinculades

A efectes de presentació dels comptes anuals, es considera empresa del Grup l'Ajuntament de Tarragona i com a parts vinculades, aquelles societats dependents de Suez Spain, S.L. (abans Suez Environnement España, S.L.). 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 existeixen riscos significatius, en aquest aspecte, dels que es puguin derivar passius de consideració en el futur.

4.13. Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, la Societat està obligada al pagament d'indemnitzacions a aquells empleats amb els quals, sota determinades condicions, rescindeixi les seves relacions laborals. Per tant, les indemnitzacions per acomiadament susceptibles de quantificació raonable es registren com a despesa en l'exercici en què s'adopta la decisió de l'acomiadament. Les indemnitzacions per als exercicis 2017 i 2016 han estat de 190.691 euros i 108.016 euros, respectivament.

4.14. Classificació entre corrent i no corrent

Els actius es classifiquen en no corrents i corrents, de forma similar a la distinció establerta al Pla General de Comptabilitat de 2007 entre "Immobilitzat" i "Circulant". En aquest sentit, l'actiu corrent inclourà aquells elements que l'empresa espera vendre, consumir o realitzar en el transcurs del cicle normal d'explotació, aquells altres els quals el venciment, alienació o realització s'espera que es porti a terme en el termini d'un any, els classificats com disponibles per a la venda, a excepció dels derivats a llarg termini, i l'efectiu i equivalents. La resta d'actius es classificaran com no corrents.

5. Immobilitzat intangible

El detall i els moviments de les distintes partides que componen l'immobilitzat intangible al 31 de desembre de 2017 i 2016 són els següents:

Exercici 2017:	Euros				
	Saldo inicial	Addicions o dotacions	Retirades o reduccions	Traspassos	Saldo Final
Concessions administratives	61.180				61.180
Acords de concessió	21.396.943	232.113	-298.550	2.433.364	23.763.870
Aplicacions informàtiques	239.027	35.549	-56.379		218.197
Drets sobre actius cedits per ús	16.853.805				16.853.805
Bestretes per a immobilitzacions intangibles, acords de conc.	2.579.038	142.225		-2.427.879	293.384
Total cost	41.129.993	409.887	-354.929	5.485	41.190.436
Concessions administratives	-29.222	-3.481			-32.703
Acords de concessió	-10.543.200	-984.596	298.550	-83	-11.229.329
Aplicacions informàtiques	-218.029	-11.453	56.379		-173.103
Drets sobre actius cedits per ús	-8.529.818	-514.886			-9.044.704
Total amortitzacions acumulades	-19.320.269	-1.514.416	354.929	-83	-20.479.839
Concessions administratives	31.958	-3.481			28.477
Acords de concessió	10.853.743	-752.483		2.433.281	12.534.541
Aplicacions informàtiques	20.998	24.096			45.094
Drets sobre actius cedits per ús	8.323.987	-514.886			7.809.101
Bestretes per a immobilitzacions intangibles, acords de conc.	2.579.038	142.225		-2.427.879	293.384
Total cost net	21.809.724	-1.104.529	0	5.402	20.710.597

Exercici 2016:	Euros				
	Saldo inicial	Addicions o dotacions	Retirades o reduccions	Traspassos	Saldo Final
Concessions administratives	61.180	-	-	-	61.180
Acords de concessió	20.962.058	188.376	-6.793	253.302	21.396.943
Aplicacions informàtiques	239.027	-	-	-	239.027
Drets sobre actius cedits per ús	16.853.805	-	-	-	16.853.805
Bestretes per a immobilitzacions intangibles, acords de conc.	338.184	2.494.156	-	-253.302	2.579.038
Total cost	38.454.254	2.682.532	-6.793	-	41.129.993
Concessions administratives	-25.741	-3.481	-	-	-29.222
Acords de concessió	-9.634.284	-915.709	6.793	-	-10.543.200
Aplicacions informàtiques	-192.332	-25.697	-	-	-218.029
Drets sobre actius cedits per ús	-8.014.932	-514.886	-	-	-8.529.818
Total amortitzacions acumulades	-17.867.289	-1.459.773	6.793	-	-19.320.269
Concessions administratives	35.439	-3.481	-	-	31.958
Acords de concessió	11.327.774	-727.333	-	253.302	10.853.743
Aplicacions informàtiques	46.695	-25.697	-	-	20.998
Drets sobre actius cedits per ús	8.838.873	-514.886	-	-	8.323.987
Bestretes per a immobilitzacions intangibles, acords de conc.	338.184	2.494.156	-	-253.302	2.579.038
Total cost net	20.586.965	1.222.759	-	-	21.809.724

- **Concessions administratives:**

Les concessions administratives corresponen al cost d'adquisició de les concessions per a la captació, subministrament i servei integral d'aigua potable als municipis la Canonja, els Pallaresos, la Pobla de Mafumet, la Secuita i el Catllar. L'import de les mateixes és amortitzat linealment, en tot el període restant de les concessions. Addicionalment, s'inclouen com assimilats a concessions administratives, els imports abonats en concepte de drets de concessió de noves explotacions i d'obres realitzades, o imports lliurats per compte de l'Ajuntament, amb recuperació pel concessionari, en tarifa o en la retribució.

La Societat posseeix explotacions en règim de concessió que hauran de revertir en el seu immobilitzat, total o parcialment, als Ajuntaments respectius, i que expiren entre l'any 2026 i 2033.

- **Acords de concessió:**

De conformitat amb les normes d'adaptació del *Plan General de Contabilidad* a les empreses concessionàries, la Societat va reclassificar, amb data 1 de gener de 2012, els acords de concessió qualificats com a immobilitzat intangible procedents d'immobilitzat material. Aquests acords corresponen, majoritàriament, amb el subministrament i servei integral de l'aigua potable de la ciutat de Tarragona i de diversos municipis de la província de Tarragona i la seva contraprestació consisteix en el dret a cobrar tarifes en funció del consum d'aigua. Aquestes tarifes són renovades anualment, mitjançant l'aplicació de fórmules polinòmiques, on s'inclouen els costos de la Societat per a realitzar el servei.

Al termini del període de concessió, la Societat té l'obligació de lliurar al concedent de la concessió tots els actius que componen la partida d'"acords concessionaris". Es tracta de tots aquells elements de naturalesa material que, degut a que estan lligats de manera indissoluble a la prestació dels serveis d'aigua i clavegueram, no podrien romandre en possessió d'EMATSA si aquesta deixés de gestionar la concessió dels esmentats serveis. Les inversions de l'exercici estan integrades, en la seva majoria, per despeses relacionades amb la construcció de nous trams de xarxa de clavegueram i per la millora de les instal·lacions del Laboratori.

Les inversions de l'exercici 2017 van correspondre, en la seva majoria, a actius relacionats amb la xarxa de clavegueram i d'aigua.

- **Drets sobre actius cedits en ús:**

Els drets sobre actius cedits per ús, ho foren per l'Ajuntament de Tarragona a la societat, l'1 de gener de 1999, registrant-se com a contrapartida, el mateix import, com a subvencions rebudes.

- **Bestretes per a immobilitzacions intangibles:**

Aquest epígraf es compon de treballs pel propi immobilitzat, que es troben en curs, corresponent la major quantia a obres de conduccions per als serveis d'aigua i de clavegueram. Una vegada finalitzades les obres, es classificaran totes en el concepte "Acords de concessió".

- **Altra informació:**

La quantia dels béns totalment amortitzats corresponent a aplicacions informàtiques i conduccions i instal·lacions hidràuliques, i ascendeix, a 31 de desembre de 2017, a 4.053.658 euros, essent 4.304.782 euros a 31 de desembre de 2016. El pla d'inversions previst per l'exercici 2017, segons l'últim pressupost realitzat per la Societat, ascendeix a 4.500 milers d'euros, (3.400 milers d'euros per a l'exercici 2017, dels quals se n'han executat 501 milers d'euros).

6. Immobilitzat material

El detall i els moviments de les distintes partides que componen l'immobilitzat material al 31 de desembre de 2017 i 2016 són els següents:

Exercici 2017 :	Euros				
	Saldo inicial	Addicions o dotacions	Retirades o reduccions	Traspassos	Saldo Final
Cost					
Terrenys i construccions	115.995				115.995
Instal·lacions tècniques i maquinària	272.696	5.484	-28.493	-5.484	244.203
Utilitatge, mobiliari i altres instal·lacions	1.919.679	17.386	-223.067	4.179	1.718.177
Equips informàtics	320.854	46.108	-122.573		244.389
Altres immobilitzats	249.776				249.776
Immobilitzat material en curs	20.288	22.375		-4.179	38.484
Total cost	2.899.288	91.353	-374.133	-5.484	2.611.024
Amortització acumulada					
Terrenys i construccions	0				0
Instal·lacions tècniques i maquinària	-146.400	-13.685	28.493	83	-131.509
Utilitatge, mobiliari i altres instal·lacions	-1.755.696	-58.920	223.067		-1.591.549
Equips informàtics	-319.374	-5.257	122.573		-202.058
Altres immobilitzats	-230.295	-2.687			-232.982
Total amortitzacions acumulades	-2.451.764	-80.549	374.133	83	-2.158.097
Cost net					
Terrenys i construccions	115.995				115.995
Instal·lacions tècniques i maquinària	126.296	-8.201		-5.401	112.694
Utilitatge, mobiliari i altres instal·lacions	163.982	-41.534		4.179	126.627
Equips informàtics	1.481	40.851			42.332
Altres immobilitzats	19.482	-2.687			16.795
Immobilitzat material en curs	20.288	22.375		-4.179	38.484
Total cost net	447.524	10.804	0	-5.401	452.927

Exercici 2016 :	Euros				
	Saldo inicial	Addicions o dotacions	Retirades o reduccions	Traspassos	Saldo Final
Cost					
Terrenys i construccions	115.995	-	-	-	115.995
Instal·lacions tècniques i maquinària	274.984	-	-2.288	-	272.696
Utilitatge, mobiliari i altres instal·lacions	2.167.589	-	-247.910	-	1.919.679
Equips informàtics	457.565	-	-136.711	-	320.854
Altres immobilitzats	253.541	-	-3.765	-	249.776
Immobilitzat material en curs	0	20.288	-	-	20.288
Total cost	3.269.674	20.288	-390.674	0	2.899.288
Amortització acumulada					
Terrenys i construccions	-		-	-	-
Instal·lacions tècniques i maquinària	-135.086	-13.602	2.288	-	-146.400
Utilitatge, mobiliari i altres instal·lacions	-1.942.477	-61.129	247.910	-	-1.755.696
Equips informàtics	-450.085	-6.000	136.711	-	-319.374
Altres immobilitzats	-210.808	-21.696	2.209	-	-230.295
Total amortitzacions acumulades	-2.738.455	-102.427	389.118	0	-2.451.764
Cost net					
Terrenys i construccions	115.995	-	-	-	115.995
Instal·lacions tècniques i maquinària	139.898	-13.602	-	-	126.296
Utilitatge, mobiliari i altres instal·lacions	225.111	-61.129	-	-	163.982
Equips informàtics	7.481	-6.000	-	-	1.481
Altres immobilitzats	42.734	-21.696	-1.556	-	19.482
Immobilitzat material en curs	0	20.288	-	-	20.288
Total cost net	531.219	-82.139	-1.556	0	447.524

De conformitat amb les normes d'adaptació del *Plan General de Contabilidad* a les empreses concessionàries, la Societat va reclassificar, amb data 1 de gener de 2012, l'immobilitzat material subjecte als acords de concessió a immobilitzat intangible.

Les inversions de l'exercici estan integrades, en la seva majoria, per utilitatge del Laboratori. La Societat té formalitzades pòlisses d'assegurances per cobrir els possibles riscos a què estan subjectes els diversos elements del seu immobilitzat material, així com les possibles reclamacions que puguin esdevenir per l'exercici de la seva activitat, entenent que les esmentades pòlisses cobreixen, de manera suficient, els riscos als quals està sotmesa.

La Societat posseeix terrenys, el valor de cost dels quals són 115.995 euros, al tancament dels exercicis 2017 i 2016.

Al tancament de l'exercici 2017 i 2016, la Societat tenia elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats que seguien en ús per import de 1.839.665 euros (2.253.132 euros, a tancament de l'exercici 2016).

7. Arrendaments

7.1. Arrendatari

Al tancament de 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, increments futurs per IPC, ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment:

(Euros)	2017
Fins un any	131.805
Entre un i cinc anys	151.149
Més de cinc anys	0
Total	282.954

En la seva posició d'arrendatari, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té la Societat, corresponen als vehicles de la flota, arrendats a Arval Service Lease, ALD i a Alphabet. La despesa, en 2017, ha estat de 149.952 euros (158.760 euros en 2016).

En l'exercici 2016, teníem el següent quadre:

(Euros)	2016
Fins un any	152.435
Entre un i cinc anys	233.835
Més de cinc anys	0
Total	386.270

8. Actius financers (llarg i curt termini)

8.1. Inversions financeres a llarg termini

El saldo dels comptes de l'epígraf "Inversions financeres a llarg termini" al tancament de l'exercici 2017 és el següent:

Categories	Euros		
	Instruments Financers a Llarg termini		
	Crèdits	Altres	Total
Instruments de patrimoni	-	-	-
Crèdits al personal	11.143	-	11.143
Altres actius financers (dipòsits i fiances)	-	406.708	406.708
Total	11.143	406.708	417.851

I en l'exercici 2016:

Categories	Euros		
	Instruments Financers a Llarg termini		
	Crèdits	Altres	Total
Instruments de patrimoni	-	6.711	6.711
Crèdits al personal	3.030	-	3.030
Altres actius financers (dipòsits i fiances)	-	397.532	397.532
Total	3.030	404.243	407.273

Els dipòsits són, en la seva major part, els realitzats en l'Institut Català del Sòl, els quals tenen l'import de 394.350 euros (385.215 euros en 2016), i corresponen al 90 % de les fiances rebudes pels clients que estan donats d'alta. L'import restant correspon a altres fiances i dipòsits lliurats per la Societat a Organismes Públics i empreses de subministraments.

El detall per venciments dels crèdits al personal és el següent: 6.039 euros amb venciment l'any 2019, 3.607 euros el 2020, i 1.497 euros el 2021.

El detall i moviments de la partida que compona l'epígraf "Instruments de patrimoni", al 31 de desembre de 2017 i 2016, són els següents:

(Euros)	Saldo inicial	Altes	Baixes	(Dotació) / Reversió	Saldo Final
Exercici 2017					
Instruments de Patrimoni					
Cost	9.000	-	(9.000)	-	-
Correccions valoratives per deteriorament	(2.289)	-	2.289	-	-
	6.711	-	(6.711)	-	-
Exercici 2016					
Instruments de Patrimoni					
Cost	9.000	-	-	-	9.000
Correccions valoratives per deteriorament	(3.400)	-	1.111	-	(2.289)
	5.600	-	1.111	-	6.711

Ematsa tenia 90 accions del C.G.Tarragona, S.A.D., representatives del 0,17% del capital social, que es van vendre pel valor net comptable, el dia 5 d'octubre de 2017. A continuació es presenten les dades que es van reportar en la nostra darrera memòria.

Societat	Domicili	Activitat
Gimnàstic de Tarragona, S.A.E.	Carrer Partida Budallera s/n 43007 Tarragona	Club de futbol

Denominació exercici	% Participació Directa	Capital	Resultat		Total Patrimoni	Total Actiu	Total import net de la xifra de negoci	Valors en llibres		
			Explotació	Net				Cost	Deter. Exercici	Deteriorament acumulat
2016/2017										
Gimnàstic de Tarragona S.A.E	0,166%	5.412.200	2.068.776	1.674.157	4.035.977	13.359.318	7.186.520	9.000		-2.289
2015/2016										
Gimnàstic de Tarragona S.A.E	0,174%	5.161.200	239.001	-242.245	3.211.288	10.855.608	1.632.237	9.000		3.400

8.2. Inversions financeres a curt termini

El saldo dels comptes de l'epígraf "Inversions financeres a curt termini" al tancament de l'exercici 2017 és de 17.188 euros (19.777 euros en 2016), que correspon a fiances i dipòsits a curt termini. Es tracta de nou retencions de garantia sobre factures, per aquest valor total esmentat, atorgades a Repsol Petróleo, S.A., i una al Consell Comarcal.

8.3. Unió temporal d'empreses

EMATSA participa durant 2017 en una unió temporal d'empreses, l'UTE Acsa-Ematsa (Via Pública), les dades principals de la qual detallem a continuació:

Societat	Domicili	Activitat
UTE Acsa-Ematsa (Via Pública)	Muntanyeta de Sant Pere i Sant Pau s/n-43007-TARRAGONA	Manteniment via pública

Euros										
Denominació	% Participació Directa	Capital	Resultat		Total Patrimoni	Total Actiu	Total Import Net de la Xifra de Negoci	Valor en Llibres		
			Explotació	Net				Cost	Deteriorament Acumulat	
UTE Acsa-Ematsa (Via Pública)	50%	6.000	6.820	3.924	9.924	225.019	761.138	3.000	-	

I en l'exercici 2016:

Denominació	% Participació Directa	Euros						Valor en Llibres	
		Resultat				Total Actiu	Total Import Net de la Xifra de Negoci	Cost	Deteriorament Acumulat
		Capital	Explotació	Net	Total Patrimoni				
UTE Acsa-Ematsa (Via Pública)	50%	6.000	43.220	40.497	46.497	277.257	787.829	3.000	-

En l'elaboració dels comptes anuals adjunts, s'ha seguit el criteri d'integració proporcional, per a cadascuna de les diferents partides de balanç i compte de pèrdues i guanys de les esmentades "Unions Temporals d'Empreses". Així, en els comptes anuals d'EMATSA, hi figura el resultat d'aplicar els percentatges especificats a les partides totals expressades en el quadre. Les xifres corresponents a l'UTE no estan auditades.

8.4. Deutors comercials i altres comptes a cobrar

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

(Euros)	2017	2016
Clients per vendes i prestacions de serveis	3.519.090	3.472.372
Clients, empreses del grup i associades (Nota 15)	4.426.441	3.609.804
Personal	13.209	8.052
Actius per impost corrent	42.119	0
Altres crèdits amb les Administracions Públiques (Nota 13.1)	468.308	503.689
Total	8.469.167	7.593.917

El valor raonable d'aquests actius financers, calculat en base el mètode de descompte de flux d'efectiu, no diferia significativament del seu valor comptable.

Correccions valoratives

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

(Euros)	2017	2016
Saldo inicial	(550.196)	(508.656)
Dotacions netes	(144.312)	(145.476)
Provisions aplicades a la seva finalitat	136.884	103.936
Saldo final	(557.624)	(550.196)

En l'epígraf Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials del compte de Pèrdues i Guanys, s'hi inclou també una partida anomenada "fons social", destinada a la condonació dels deutes (en forma de rebuts d'aigua i clavegueram) de les famílies en una situació econòmica de necessitat. Aquests casos són comunicats, individualment, pel departament de Serveis Socials de l'Ajuntament de Tarragona. L'import total aplicat en 2017, per aquest concepte, és de 95.000 euros (80.000 euros en 2016).

9. Patrimoni Net i Fons Propis

a) Capital subscrit

Al 31 de desembre de 2017, el capital social és de 360.600 euros, íntegrament subscrit i desemborsat, i està dividit en 6.000 accions ordinàries, al portador, del nº 1 al nº 6.000, de valor nominal 60,1 euros cadascuna. L'Ajuntament de Tarragona posseeix el 51% de les accions, i Sorea, Sociedad Regional de Abastecimiento de Aguas, S.A., el 49 % restant.

b) Reserva legal

D'acord amb el text refós de la Llei de Societats Anònimes, cal destinar una xifra igual al 10% del benefici de l'exercici a la reserva legal, fins que aquesta arribi, al menys, al 20% del capital social. Només podrà destinar-se a la compensació de pèrdues, i sempre que no existeixin altres reserves disponibles per a aquesta finalitat. A tancament dels exercicis 2017 i 2016, aquesta reserva es troba totalment constituïda.

c) Reserves estatutàries

Aquestes reserves són fruit de l'article 36 dels antics Estatuts de la Societat, vigents fins a l'exercici de 2001. D'acord amb l'esmentat article, del benefici de l'exercici es destinava a la creació de les reserves voluntàries un import equivalent al 5% dels recursos propis de la Societat, els que corresponen a la suma de capital més les reserves legal i estatutària. Actualment, en els estatuts vigents en l'exercici 2017, no hi ha res preestablert.

En l'exercici 2017, s'han destinat a reserves voluntàries 90.000 euros, provinents del benefici net de 2016.

d) Altres reserves

Reben el nom de reserves especials per al fons d'amortització, en els Estatuts de la societat. L'article 36, apartat 4, dels Estatuts de la Societat, vigents fins a l'exercici del 2001, especificava que, si els beneficis excedien dels que es preveïen com a garantia de capital en l'article 39, també vigent fins a l'exercici 2001, es constituïria un fons, que tindria la consideració de fons especial d'amortització i de lliure disposició del Consell d'Administració i que es destinaria a inversions de captació, proveïment, distribució i depuració d'aigües potables i residuals en benefici del servei de Tarragona, prèvia aprovació dels projectes, per part de l'Ajuntament de Tarragona. Actualment, en els Estatuts no hi ha res preestablert.

L'article 41 dels Estatuts diu que el Conveni per a la gestió d'EMATSA determina els criteris comptables, administratius i tècnics que hagin d'aplicar-se, així com les relacions entre la Societat i l'Ajuntament que no estiguin previstes en els presents Estatuts. El saldo d'aquest compte representa els beneficis acumulats no disposats pel Consell d'Administració, segons el que disposava l'esmentat article 36 dels Estatuts de la Societat.

e) Subvencions

La informació sobre les subvencions rebudes per la Societat, les quals formen part del Patrimoni Net, així com dels resultats imputats al compte de pèrdues i guanys procedents de les mateixes, en aquest exercici 2017, és la següent:

Organisme	Àmbit	Euros				
		Saldo inicial	Traspàs Subvenció a Resultats	Reversió impost diferit	Reclassificació per efecte impositiu	Saldo final
Ajuntament de Tarragona	Administració local	6.242.990	(514.886)	128.727	-	5.856.831

I en l'exercici 2016:

Organisme	Àmbit	Euros				
		Saldo inicial	Traspàs Subvenció a Resultats	Reversió impost diferit	Reclassificació per efecte impositiu	Saldo final
Ajuntament de Tarragona	Administració local	6.629.155	(514.885)	128.721	-	6.242.990

El saldo d'aquest compte correspon a les subvencions dels actius cedits en ús per part de l'Ajuntament de Tarragona, per un import total, registrat l'1 de gener de 1999, de 16.853.805 euros.

Al tancament de l'exercici 2017 i 2016, la Societat havia complert amb tots els requisits necessaris per a la percepció i el gaudi de les subvencions detallades anteriorment.

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

La Societat ha repartit como mínim un terç dels beneficis legalment distribuïbles dels últims 5 exercicis. En concret, la societat va distribuir els següents dividends:

Exercici 2016 1.534.362 euros

Exercici 2015 1.666.448 "

Exercici 2014 1.524.611 "

Exercici 2013 1.449.183 "

Exercici 2012 1.816.774 "

10. Compromisos adquirits i altres garanties

A 31 de desembre de 2017, la Societat té prestats avals a tercers davant entitats financeres que ascendeixen a 233.437 euros (202.928 euros a 31 de desembre de 2016). La Direcció de la Societat estima que els passius no previstos, que eventualment poguessin originar-se pels avals prestats, no serien significatius. Aquests avals, que han estat prestats davant diversos Organismes Públics, corresponen bàsicament a garanties de licitació de concursos, de concessions i d'obres.

11. Deutes (llarg i curt termini)

11.1. Passius financers a llarg termini

El saldo dels comptes de l'epígraf "Deutes a llarg termini", al tancament a 31 de desembre de 2017 i 2016, és el següent:

(Euros)	2017	2016
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	5.811.251	6.844.573
Altres passius financers	2.599.001	2.554.959
Total	8.410.252	9.399.532

El detall dels deutes (préstecs) amb entitats de crèdit a llarg termini 2017, a 31 de desembre, és com segueix:

Entitat	Tipus	Data darrer venciment	Euros	
			Part a ll/t del disposat a 31.12.17	Part a ll/t del disposat a 31.12.16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	Mibor 1 any + 0,30%	28/01/2018	0	4.898
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	Euribor 1 mes + 0,225%	22/11/2025	1.050.585	1.202.477
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	Fixe: 0,85%	18/11/2026	888.889	1.000.000
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	Euribor 3 mesos + 1,95%	31/12/2026	2.000.000	2.250.000
Caixabank, S.A.	Euribor 3 mesos + 2,75%	30/04/2022	1.871.777	2.387.198
Total			5.811.251	6.844.573

El detall per venciments de les partides que formen part de l'epígraf "Deutes amb entitats de crèdit" durant l'exercici 2017, és el següent:

	Euros					
	2019	2020	2021	2022	2023 i següents	Total
Deutes amb entitats de crèdit	1.042.778	1.057.531	1.072.696	750.784	1.887.462	5.811.251

I en l'exercici 2016:

	Euros					
	2018	2019	2020	2021	2022 i següents	Total
Deutes amb entitats de crèdit	1.029.586	1.039.957	1.055.634	1.071.730	2.647.666	6.844.573

En l'epígraf "Altres passius financers", s'hi inclouen els següents conceptes:

- Fiances i dipòsits rebuts dels abonats a llarg termini i dipositats en l'Institut Català del Sòl per import de 394.350 euros (385.215 euros en 2016). El 10% d'aquestes fiances que la Societat cobra però no disposa, queden registrades dins l'epígraf de fiances a curt termini.
- Part a llarg termini d'altres fiances rebudes dels clients en el moment de la contractació, per un import de 2.204.651 euros (2.169.744 euros en 2016).

11.2. Passius financers a curt termini

El saldo dels comptes de l'epígraf "Deutes a curt termini amb entitats de crèdit" al tancament de l'exercici 2017 i 2016 és el següent:

Categories	Data darrer venciment	Límit	Euros	
			Disposat a 31.12.17	Disposat a 31.12.16
Préstecs, part a curt termini	-	-	1.039.516	970.331
Pòlissa de crèdit Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	15/11/2018	2.500.000	1.539	1.627.371
Pòlissa de crèdit La Caixa	22/12/2018	2.500.000	347	667
Pòlissa de crèdit Banco Popular	16/06/2018	2.500.000	2.470.087	1.825.138
Pòlissa crèdit de l'UTE Acsa-Ematsa Via Pública	02/12/2018	150.000	21.102	11.663
Total		7.650.000	3.532.591	4.435.170

Els préstecs a curt termini corresponen a la part a liquidar, durant l'exercici 2017, dels deutes amb entitats de crèdit. Els saldos mantinguts en "Deutes a curt termini amb entitats de crèdit" han meritat, durant l'exercici 2017, interessos que es registren amb càrrec a l'epígraf "Despeses financeres i despeses assimilades" del compte de pèrdues i guanys adjunt. L'import provisionat, a 31 de desembre de 2017, en concepte d'interessos meritats pendents de pagament, inclosos en els comptes anuals, en concepte de "Deutes a curt termini amb entitats de crèdit", és de 9.227 euros (13.091 euros en l'exercici 2016).

El dia 13/06/2017 es va signar la pròrroga del contracte de pòlissa de crèdit amb el Banco Popular, rubricat originalment el dia 16/06/2016, amb venciment a un any, per bé que prorrogable tàcitament altres tres anys. Aquesta pòlissa ha meritat, durant l'exercici 2017, interessos referenciats a l'Euribor a 1 mes, més un diferencial de mercat de 60 punts bàsics, fins la primera data esmentada i, referenciats al mateix índex més 80 punts bàsics, fins 31/12/2017, que es registren amb càrrec a l'epígraf "Despeses financeres i despeses assimilades" del compte de pèrdues i guanys adjunt. També ha meritat, fins el dia 31/12/2017, una comissió del 0,60% anual, per l'import no disposat durant el període. El cost total d'ambdós conceptes ha estat de 17.711 euros per a 2017.

La Societat ha renovat, per un any més, la pòlissa de crèdit amb el BBVA, el dia 23/11/2017, amb un límit de disposició de 2.500.000 euros. Aquesta pòlissa ha meritat, durant l'exercici 2017, fins l'esmentat dia 23 de novembre, interessos referenciats a l'Euribor a 3 mesos, més un diferencial de mercat de 115 punts bàsics, que es registren amb càrrec a l'epígraf "Despeses financeres i despeses assimilades" del compte de pèrdues i guanys adjunt. Una vegada renovada la pòlissa, el diferencial de mercat va descendir a 100 punts bàsics. També ha meritat, fins l'esmentat dia, una comissió de l'1% anual per l'import no disposat durant el període. Després de la renovació, aquest percentatge va baixar fins al 0,48%. El cost total d'ambdós conceptes ha estat de 24.486 euros per a 2017 (35.237 euros el 2016).

Posteriorment, el dia 22/12/2017, Ematsa i La Caixa varen renovar el contracte de pòlissa de crèdit, reduint el límit de disposició fins a 2.500.000 euros. Aquesta pòlissa ha meritat, durant l'exercici 2017, fins l'esmentat dia 22 de desembre, interessos referenciats a l'Euribor a 3 mesos, més un diferencial de mercat de 150 punts bàsics, i una comissió del 0'50% anual per l'import no disposat durant el període, que es registren amb càrrec a l'epígraf "Despeses financeres i despeses assimilades" del compte de pèrdues i guanys adjunt. Amb la renovació, es varen pactar les mateixes condicions, pel que fa a la comissió per l'import no disposat durant el període, però els interessos varen baixar a un diferencial de 110 punts. El cost total d'ambdós conceptes ha estat de 15.598 euros per a 2017 (16.201 euros el 2016).

A tancament de l'exercici, el saldo del compte era positiu, i es reporta, en conseqüència, en el compte de Tresoreria, en el balanç.

Respecte de l'UTE Acsa-Ematsa Via Pública, el límit de disposició de la pòlissa amb La Caixa és de 300.000 euros (dels quals se'n computen 150.000 per Ematsa). A data 31 de desembre de 2017, el saldo disposat era de 41.794 euros i, en 2016, de 22.828 euros. En ambdós casos se'n registra un 50% per a Ematsa.

En l'epígraf "Altres passius financers" a curt termini, amb un import total de 60.085 euros (47.390 euros en 2016), s'hi inclouen els següents conceptes:

- Fiances rebudes dels clients, a llarg termini i, com s'explica en el punt 1 d'aquest apartat, dipositades en l'Institut Català del Sòl, en un 90%, però registrant-se, dins l'epígraf de fiances a curt termini, el 10% restant d'aquestes fiances, que la Societat cobra però no disposa, per un import de 42.032 euros (40.520 euros en 2016).
- Fiances rebudes pels contractes signats amb Idexx, Audit Concept, Technodac, Infordisa, M. Tarrida, UTE CIG-Adesti, Baur Eng., Scan Iberia, Ipsum, Monur, Goban, Sanejaments Int., Fundació Topromi i British Std., sumant un total de 18.053 euros (6.870 euros en 2016).

12. Creditors comercials i altres comptes a pagar

La composició d'aquest epígraf al 31 de desembre de 2017 i 2016 és la següent:

(Euros)	2017	2016
Proveïdors	5.348.641	3.332.915
Proveïdors, empreses del grup i associades (Nota 15)	1.304.920	1.142.146
Creditors diversos	317.438	308.355
Personal (remuneracions pendents de pagament)	141.117	129.278
Passius per impost corrent (Nota 13.1)	0	12.766
Altres deutes amb les Administracions Públiques (Nota 13.1)	307.870	272.214
Total	7.419.986	5.197.674

Els comptes a pagar amb Entitats Públiques, diferents de l'Ajuntament de Tarragona, i que es troben el compte de Proveïdors, corresponen, bàsicament, a factures per compra d'aigua.

El saldo corresponent als "Creditors diversos", es basa en la recaptació que la Societat realitza en concepte de cànon d'aigua, a pagar a l'Agència Catalana de l'Aigua.

13. Administracions Públiques i situació fiscal

13.1. Saldos corrents amb les Administracions Públiques

La composició dels saldos corrents amb les Administracions Públiques al 31 de desembre de 2017 és la següent:

	Deutor	Creditor
Actius per impost corrent (nota 13.2)	42.119	
Altres saldos amb Administracions Públiques	468.308	307.870
Total	510.427	307.870

La composició dels "Altres saldos amb les Administracions Públiques", al 31 de desembre de 2017, és la següent:

	Deutor	Creditor
IVA	468.308	
IRPF i altres retencions		126.526
Seguretat Social		160.059
Hisenda Públ. per div. conceptes: Integr. d'UTE's		21.285
Total	468.308	307.870

La composició dels saldos corrents amb les Administracions Públiques al 31 de desembre de 2016 és la següent:

	Deutor	Creditor
Passius per impost corrent (nota 13.2)		12.766
Altres saldos amb Administracions Públiques	503.689	272.214
Total	503.689	284.980

La composició dels "Altres saldos amb les Administracions Públiques", al 31 de desembre de 2016, és la següent:

	Deutor	Creditor
IVA	503.689	
IRPF i altres retencions		115.135
Seguretat Social		137.762
Hisenda Públ. per div. conceptes: Integr. d'UTE's		19.317
Total	503.689	272.214

13.2. Conciliació entre resultat comptable i base imposable fiscal

Les Societats tenen obligació de presentar anualment una declaració a efectes de l'Impost sobre Societats. Els beneficis, determinats conforme a la legislació fiscal, estan subjectes a un gravamen del 25% sobre la base imposable, a l'exercici 2017.

L'Impost sobre Societats es calcula en base al resultat econòmic-comptable, obtingut per l'aplicació de principis de comptabilitat generalment acceptats, que no necessàriament ha de coincidir amb el resultat fiscal, entenent aquest com la base imposable de l'impost.

La conciliació del resultat comptable de l'exercici 2017 i 2016, amb la base imposable de l'Impost sobre Societat és com segueix:

(Euros)	2017	2016
Resultat comptable de l'exercici, abans d'impostos	2.078.555	2.084.362
Diferències permanents (augmentos)	258.245	262.567
Diferències temporàries (disminucions)	-101.384	-229.762
Base comptable de l'Impost	2.235.416	2.117.167
Reducció de la base imposable, art. 25 LIS	-9.000	0
Base imposable fiscal	2.226.416	2.117.167
Quota íntegra al 25%	556.604	529.292
Deducció per donacions a entitats sense fins lucratius	-93.350	-92.975
Deducció per creació d'ocupació per a treballadors amb discapacitat	0	-1.663
Deducció D.A. 37a.1 LIS, per reversió de mesures temporals	-5.069	-5.069
Quota líquida	458.185	429.585
Retencions i pagaments a compte realitzats	-500.304	-416.819
Impost sobre Societats a compensar / pagar	-42.119	12.766

Els augmentos en les diferències permanents corresponen, principalment, a les donacions a entitats sense ànim de lucre de la llei 49/2002, i a la realitzada en favor dels Jocs de la Mediterrània de Tarragona, considerat un esdeveniment d'especial interès públic.

La disminució en les diferències temporàries es deu a l'aplicació de la llei 16/2012, que permet, a partir de 2015 i en els nou següents, la deducció d'una desena part de les dotacions a amortitzacions que no es varen poder deduir en el període 2013-2014. Aquests imports no deduïbles eren el 30% de les amortitzacions que es dotaren en aquell període. Això implica la compensació de part del crèdit fiscal per impost diferit, que es reflecteix en l'actiu no corrent, amb el títol "Actius per impost diferit".

La despesa per Impost sobre Societats es calcula, al 31 de desembre de 2017 i 2016, com segueix:

(Euros)	2017	2016
Base fiscal de l'impost	2.226.416	2.117.167
Base comptable per 25%	556.604	529.292
Deduccions	-98.419	-99.707
Actius per impost diferit	30.415	30.415
Despesa per impost de societats	488.600	460.000

Les deducció més important, per 90.000 euros, correspon a l'aportació realitzada a la Fundació Tarragona 2017, amb motiu dels Jocs del Mediterrani, que se celebraran a Tarragona.

Segons estableix la legislació vigent, els impostos no poden considerar-se definitivament liquidats fins que les declaracions presentades no hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals, o hagi transcorregut el termini de

prescripció de 4 anys. La Societat té oberts a inspecció els últims 4 anys de tots els impostos que li són d'aplicació. Els administradors de la Societat no esperen que es meritin passius addicionals de consideració per a la Societat com a conseqüència de la inspecció dels exercicis pendents.

13.3. Impostos reconeguts en el Passiu no corrent:

El detall de l'epígraf "Passius per impost diferit" a 31 de desembre de 2017, s'explica en el quadre següent, on apareix vinculat amb la subvenció que dóna lloc al mateix, i que està inclosa en el patrimoni net:

	Euros			
	Saldo inicial	Disminucions	Reclassificacions	Saldo final
Per impost diferit:				
Subvenció bruta	8.323.987	-514.886	-	7.809.101
Total impost diferit que figura en el passiu no corrent	-2.080.997	128.727	-	-1.952.270
Total imports que figuren en el patrimoni net	6.242.990	-386.159	-	5.856.831

Aquest quadre està elaborat d'acord amb els criteris expressats en la nota 9.e) d'aquesta memòria.

I en la mateixa data en l'exercici 2016:

	Euros			
	Saldo inicial	Disminucions	Reclassificacions	Saldo final
Per impost diferit:				
Subvenció bruta	8.838.873	-514.886	-	8.323.987
Total impost diferit que figura en el passiu no corrent	-2.209.718	128.721	-	-2.080.997
Total imports que figuren en el patrimoni net	6.629.155	-386.165	-	6.242.990

14. Ingressos i Despeses

14.1. Import net de la xifra de negocis

La distribució de l'import net de la xifra de negocis de l'exercici 2017 i 2016 és la següent:

(Euros)	2017	2016
Venda d'aigua	14.938.500	14.757.800
Prestacions de serveis	6.257.233	6.570.507
Ingressos per treballs i drets d'escomesa	3.825.459	2.820.010
Total	25.021.192	24.148.317

La totalitat de la xifra de negoci es merita a la província de Tarragona.

14.2. Aprovisionaments

El detall, per conceptes, de l'epígraf "Aprovisionaments" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2017 i 2016 és el següent:

(Euros)	2017	2016
Consum d'aigua	4.769.157	4.818.779
Consum d'altres aprovisionaments	1.793.908	2.660.426
Treballs realitzats per altres empreses	5.489.842	3.617.147
Total	12.052.907	11.096.352

El saldo del capítol "Treballs realitzats per altres empreses" recull, fonamentalment, serveis prestats per obres a Entitats Públiques, materials i altres serveis de subcontractes relacionats amb el manteniment de les xarxes municipals de distribució d'aigua i sanejament.

La totalitat de les compres i treballs realitzats a tercers es merita a la província de Tarragona.

14.3. Despeses de Personal

Les despeses de personal a 31 de desembre 2017 i 2016 es componen dels següents conceptes:

(Euros)	2017	2016
Sous i salaris	4.824.386	4.821.797
Seguretat social a càrrec empresa	1.451.939	1.508.568
Altres despeses socials	143.002	133.171
Total	6.419.327	6.463.536

14.4. Altres despeses d'explotació

La composició del saldo de l'epígraf "Altres despeses d'explotació" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2017 i 2016 adjunts, és la següent:

(Euros)	2017	2016
Serveis exteriors	2.785.220	2.912.201
Tributs	309.573	302.420
Pèrdues, deteriorament i var. provs. ops.com.	239.377	225.018
Altres depeses de gestió corrent	4.221	16.282
Total	3.338.391	3.455.921

El capítol "Serveis exteriors" inclou, principalment, rèntings de vehicles, lloguer d'equips informàtics, assegurances, assistència tècnica del Grup Suez, publicitat i altres.

Les pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials es corresponen a la dotació de l'exercici per morositat d'abonats i clients de factures diverses. També s'hi inclouen les despeses corresponents al fons social.

15. Operacions i saldos amb parts vinculades

El detall d'operacions realitzades amb parts vinculades durant l'exercici 2017 és el següent:

	Euros				
	Compres	Serveis rebuts	Vendes	Serveis Prestats	Dividends
Ajuntament de Tarragona	0	25.724	4.387.297	1.970.221	782.525
Sorea, Sociedad Regional de Abastecimiento de Aguas, S.A.	0	724.810	0	436.214	751.837
Mina Pública d'Aigua de Terrassa, S.A.	0	0	0	415	0
UTE Acsa-Ematsa, Via Pública	0	0	0	55.185	0
Comaigua, S.L.	0	0	0	12.861	0
Labagua, S.A.	0	5.696	0	21.004	0
Aquatec Proyectos para el sector Agua, S.A.U.	20.413	42.314	0	9.068	0
Logistium Servicios Logísticos, S.A.	309.700	789	0	0	0
Aquambiente Servicios para el sector Agua, S.A.U.	0	432.263	0	37.515	0
Aqua Development Network, S.A.	0	11.320	0	0	0
Aquae Security S.A.U.	2.460	6.011	0	0	0
Synectic Tecnologías de la Información, S.A.U.	0	6.149	0	0	0
Suez Aguas, Concesiones Iberia, S.L.U.	0	7.191	0	0	0
Suez Spain, S.L.	0	11.404	0	0	0
Cetaqua	0	0	0	201	0
lelab Calidad, S.L.	3.342	4.188	0	0	0
Interlab Laboratorios, S.L.	0	6.002	0	2.833	0
Anaigua, cia. Aigües A. Penedès i Anoia, S.A.U.	0	0	0	11.977	0
Aigües d'Osona, S.A.	0	0	0	5.577	0
Aigües de Sant Pere de Ribes, S.A.	0	0	0	7.079	0
Empresa d'Aigües i Serveis Cervera Segarra, S.L.	0	0	0	17.845	0
Aigua de Rigat, S.A.	0	0	0	16.386	0
Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana Gestió Cicle Integral de l'Aigua, S.A.	0	1.960	0	21.356	0
Total	335.915	1.285.821	4.387.297	2.625.737	1.534.362

I en l'exercici 2016:

	Euros				
	Compres	Serveis rebuts	Vendes	Serveis Prestats	Dividends
Ajuntament de Tarragona		21.167	3.040.378	1.976.148	849.888
Sorea, Sociedad Regional de Abastecimiento de Aguas, S.A.		724.722		531.083	816.560
Mina Pública d'Aigua de Terrassa, S.A.				281	
UTE Acsa-Ematsa, Via Pública				63.799	
Comaigua, S.L.				2.066	
Labagua, S.A.		9.033		16.898	
Aquatec Proyectos para el sector Agua, S.A.U.	2.137	161.999		3.755	
Aqualogy Solutions, S.A.U.	151	180			
Logistium Servicios Logísticos, S.A.	408.704				
Aquambiente Servicios para el sector Agua, S.A.U.		472.232		2.709	
Aqua Development Network, S.A.		1.120			
Aquae Security S.A.U.		4.841			
Synectic Tecnologías de la Información, S.A.U.		19.659			
Suez Aguas, Concesiones Iberia, S.L.U.		7.709			
Seguragua, S.A.				119	
Ielab Calidad, S.L.	13.605	3.526			
Interlab Laboratorios, S.L.		1.531		1.335	
Anaigua, cia. Aigües A. Penedès i Anoia, S.A.U.				14.961	
Aigües de Sant Pere de Ribes, S.A.				7.015	
Empresa d'Aigües i Serveis Cervera Segarra, S.L.				18.813	
Aigua de Rigat, S.A.				18.513	
Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana Gestió Cicle Integral de l'Aigua, S.A.				19.389	
Total	424.597	1.427.719	3.040.378	2.676.884	1.666.448

El detall de saldos de deutors i proveïdors empreses vinculades en l'exercici 2017 és el següent:

	Euros	
	Saldo deutor	Saldo creditor
Ajuntament de Tarragona	4.006.777	190.408
Sorea, Sociedad Regional de Abastecimiento de Aguas, S.A.	258.539	700.145
UTE Acsa-Ematsa, Via Pública	0	9.386
Comaigua, S.L.	9.345	0
Labagua, S.A.	52.740	9.994
Aquatec Proyectos para el sector Agua, S.A.U.	5.029	16.758
Mina Pública d'Aigües de Terrassa, S.A.	81	0
Anaigua, cia. Aigües A. Penedès i Anoia, S.A.U.	5.153	0
Aigües de Sant Pere de Ribes, S.A.	2.858	0
Empresa d'Aigües i Serveis Cervera Segarra, S.L.	24.396	0
Aigua de Rigat, S.A.	8.507	0
Logistium Servicios Logísticos, S.A.	0	156.598
Aqualogy Development Network, S.A.	0	9.240
Aqualogy Solutions, S.A.U.	144	0
Aquambiente Servicios para el sector Agua, S.A.U.	30.483	144.232
Interlab Laboratorios, S.L.	6.840	7.074
Ielab Calidad, S.L.	0	41.856
Suez Aguas, Concesiones Iberia, S.L.U.	0	8.701
Suez Spain, S.L.	0	2.710
Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana Gestió Cicle Integral de l'Aigua	13.378	1.960
Cetaqua	243	0
Aqua Security, S.A.U.	0	5.858
Aigües d'Osona, S.A.	1.928	0
Total	4.426.441	1.304.920

I en l'exercici 2016:

	Euros	
	Saldo deutor	Saldo creditor
Ajuntament de Tarragona	3.223.251	183.366
Sorea, Sociedad Regional de Abastecimiento de Aguas, S.A.	283.809	677.787
UTE Acsa-Ematsa, Vía Pública		9.178
Comaigua, S.L.	252	
Labagua, S.A.	52.912	2.508
Aquatec Proyectos para el sector Agua, S.A.U.	2.272	24.620
Mina Pública d'Aigües de Terrassa, S.A.	81	
Anaigua, cia. Aigües A. Penedès i Anoia, S.A.U.	5.156	
Aigües de Sant Pere de Ribes, S.A.	2.015	
Empresa d'Aigües i Serveis Cervera Segarra, S.L.	10.751	
Aigua de Rigat, S.A.	7.409	
Logistium Servicios Logísticos, S.A.		102.261
Aqualogy Development Network, S.A.		2.420
Aqualogy Solutions, S.A.U.	144	400
Aquambiente Servicios para el sector Agua, S.A.U.		137.917
Interlab Laboratorios, S.L.	1.615	116
Ielab Calidad, S.L.		1.573
Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana Gestió Cicle Integral de l'Aigua	20.137	
Total	3.609.804	1.142.146

16. Retribucions al Consell d'Administració i a l'Alta Direcció

La Direcció de la Societat es regeix per les polítiques econòmiques i financeres definides pel seu Consell d'Administració, sense que la direcció d'aquest estigui inclosa en l'àmbit d'aplicació del RD 1382/1985.

Així mateix, al 31 de desembre de 2017 i 2016 no existeixen remuneracions, crèdits o avançaments concedits als Administradors de la Societat, ni tampoc plans de pensions o bé altres contractes similars subscrits per la Societat al seu favor. Les dietes i atencions estatutàries meritades pels membres propis dels socis públic i privat del citat Consell d'Administració durant els exercicis 2017 i 2016 han ascendit a 102.442 euros i 95.480 euros, respectivament.

La retribució en concepte d'Alta Direcció ascendeix a 119.663 euros en 2017 (al 2016 no hi havia empleats en concepte d'Alta Direcció).

16.1. Detall de participacions en societats amb activitats similars i realització per compte pròpia o aliena d'activitats similars per part dels Administradors

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 la data de formulació dels mateixos, és a dir, entre l'1 de gener de 2017 i el 20 de març de 2018, consellers i/o persones vinculades a ells, 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 ni els consellers, ni persones a ells vinculades, no han incorregut en cap situació de conflicte d'interès amb la Societat.

L'import pagat en concepte de prima de l'assegurança de responsabilitat civil dels administradors, per danys ocasionats per actes o omissions en l'exercici del càrrec, és 4.766 euros (mateix import en 2016).

17. Altra informació

17.1. *Personal*

El número de persones empleades al 31 de desembre de 2017 i la plantilla mitjana durant l'exercici 2017 distribuït per categories i sexe ha estat el següent:

En l'exercici 2017:

	Dones		Homes		Número d'Empleats		Número mitjà de persones amb discapacitat empleades en l'exercici
	Mitja	31/12/2017	Mitja	31/12/2017	Mitja	31/12/2017	31/12/2017
Titulats superiors	11	11	11	11	22	22	-
Titulats grau mig	2	2	6	6	8	8	-
Comandaments intermedis	9	9	13	13	22	22	-
Oficials	9	9	39	39	48	48	-
Auxiliars i obrers	8	8	21	21	29	29	3
Total	39	39	90	90	129	129	3

I en l'exercici 2016:

	Dones		Homes		Número d'Empleats		Número mitjà de persones amb discapacitat empleades en l'exercici
	Mitja	31/12/2016	Mitja	31/12/2016	Mitja	31/12/2016	31/12/2016
Titulats superiors	11	11	12	12	23	23	-
Titulats grau mig	2	2	9	8	11	10	-
Comandaments intermedis	7	8	12	13	19	21	-
Oficials	8	8	39	41	48	49	-
Auxiliars i obrers	9	9	20	21	28	30	3
Total	37	38	92	95	129	133	3

El Consell d'Administració, a 31 de desembre 2017, i en la data de la signatura d'aquest document, està integrat per 8 membres, dels quals una, és una dona. Fins el dia 31/08/2017, on va renunciar al càrrec un conseller, eren 9 membres. L'any anterior varen ser, durant tot l'any, 9 membres.

17.2. *Honoraris d' auditoria*

Els honoraris relatius a serveis d'auditoria de comptes de la Societat per a l'exercici 2017 ascendeixen a 11.500 euros, essent també 11.500 euros en 2016. En el 2017 no s'han prestat altres serveis d'auditoria.

17.3. Informació sobre el període mitjà de pagament a proveïdors

La informació rellevant sobre el període mitjà de pagament a proveïdors durant l'exercici s'expressa en el següent quadre:

	2017	2016
	Dies	Dies
Període mitjà de pagament a proveïdors	77	72
Rati d'operacions pagades	77	72
Rati d'operacions pendents de pagament	93	48
	Import (euros)	Import (euros)
Total de pagaments realitzats	12.743.127	14.528.451
Total de pagaments pendents	3.873.796	3.829.497

Durant l'exercici, la Societat ha superat el període de pagament màxim a proveïdors comercials establert legalment d'acord amb allò que disposa l'article 216.4 de la vigent Llei de contractes del sector públic (es tractaria de 60 dies després del lliurament dels béns o la prestació dels serveis), ja que en la majoria dels casos, ha rebut les factures amb retard respecte de la data on s'han emès. Tanmateix, considerem que podem millorar aquesta ràtio, ja que és una situació subsanable en pròxims exercicis, gràcies a l'adopció de mesures com la implantació d'un nou sistema informàtic de gestió de comandes, fet que agilitzarà la validació de les factures, i per conseqüència el seu pagament.

18. Informació sobre la naturalesa i el nivell de risc procedent dels instruments financers

Les polítiques de gestió de risc de la Societat són establertes pels Administradors. En base a aquestes polítiques, el Departament Financer de la Societat ha establert una sèrie de procediments i controls que permeten identificar, mesurar i gestionar els riscos derivats de l'activitat amb instruments financers. L'activitat amb instruments financers exposa la Societat al risc de crèdit, de mercat i de liquidesa.

18.1. Risc de crèdit

El risc de crèdit es produeix per la possible pèrdua causada per l'incompliment de les obligacions contractuals de les contraparts de la Societat, és a dir, per la possibilitat de no recuperar els actius financers per l'import comptabilitzat i en el termini establert.

L'exposició màxima al risc, a 31 de desembre, seria la següent:

Euros	2017	2016
Inversions financeres a llarg termini	417.851	407.273
Deutors comercials i altres comptes a cobrar	8.469.167	7.593.917
Inversions financeres a curt termini	17.188	19.777

La Societat disposa d'un detall amb l'antiguitat de cadascun dels saldos a cobrar. Els comptes vençuts són degudament reclamats.

El risc de crèdit de la Societat es atribuïble, principalment, als seus deutes comercials, que es reflecteixen, en el balanç de situació, nets de les corresponents provisions per insolvències, estimades en funció de l'antiguitat dels deutes i de la valoració dels mateixos, en funció de l'experiència de la Societat i de l'entorn econòmic. D'altra banda, existeix una baixa concentració del risc de crèdit, donat que existeix un gran nombre de contraparts. A més, tenim un grau força elevat de domiciliació bancària dels clients, i el principal client per obres i serveis és l'Ajuntament de Tarragona. Tot això implica que el risc de crèdit hagi de ser considerat com a no significatiu.

18.2. Risc de mercat

El risc de mercat per a Ematsa pot venir per l'evolució dels tipus d'interès de passius, però no és un risc significatiu, donada l'estructura financera de la Societat. Actualment, el 30,1% del passiu total són deutes amb entitats de crèdit (36,1% en 2016), subjectes a tipus d'interès variables. A més, el percentatge de la despesa financera sobre el total de despeses (excepte Impost de Societats) és només de 0,85% (1,01% al 2016).

18.3. Risc de liquidesa

La Societat planifica i executa les seves operacions de manera que no existeixin riscos de manca de les disponibilitats líquides necessàries. A 31 de desembre de 2017, tenia encara un marge aproximat de 5.156.924 euros en la disposició de les seves tres pòlisses de crèdit, d'acord amb les dades que figuren a la Nota 11.2 de la memòria. El detall del fons de maniobra és el següent:

Euros	2017	2016
Actius corrents	9.295.802	8.298.386
Passius corrents	11.012.662	9.680.234
Total	-1.716.860	-1.381.848

19. Fets posteriors

A la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'han produït fets significatius des del 31 de desembre de 2017 que impliquin la necessitat de modificar o ampliar la informació inclosa.

INFORME DE GESTIÓ 2017

La planificació de la gestió s'inicia amb un nou cicle amb un anàlisi PESTEL seguit d'un anàlisi DAFO, fets durant el mes de febrer i març 2017 amb la col·laboració de tot el Comitè de Gestió de l'empresa. A partir dels resultats es decideix reestructurar el ja existent Pla de Gestió. El sistema de gestió integrat actua com a centinel·la d'aquest full de ruta. Aporta el mètode necessari, però necessita tenir alineat i integrat al màxim el seu *modus operandi*, sobretot tenint en compte que a dia d'avui manega alhora set sistemes certificats (ISO9001, ISO14001, ISO22000, ISO50001, OHSAS18001, SGE21, Petjada de Carboni, a més d'un informe de sostenibilitat segons GRI-G4) i l'acreditació (ISO17025) de la gestió i competència tècnica en laboratoris.

En relació als paràmetres tècnics d'explotació: amb 8.852.485 m³ facturats, el rendiment tècnic sobre la producció i distribució d'aigua potable està al voltant del 80,43%, tenint en compte que a Catalunya la mitjana és del 71%. En la gestió del Clavegueram destaca que s'han sensoritzat els sobreexidors per tenir informació immediata i accelerar la reacció davant episodis de pluges intenses. Pel que fa a l'activitat de depuració, el rendiment d'eliminació de contaminants durant l'any 2017 ha estat de per sobre de l'objectiu del 90% que s'havia establert. El laboratori d'Ematsa ha incrementat el control sobre l'abastament que a més s'ha vist complementat per nous sistemes de monitorització en continu de la qualitat sanitària de l'aigua com el projecte AQUA.

La competència tècnica i l'actitud del personal d'Ematsa és un dels seus actius més valuosos. Per això en l'àmbit formatiu els empleats reben una mitja de 43,8 hores de formació.

Pel que fa a la RSC, EMATSA ha participat a la campanya solidària de recollida d'aliments de Càritas. Ha dedicat esforç en sensibilitzar la comunitat a la qual pertany en temes ambientals mitjançant l'espectacle TarrAQUAnins, els 3 tallers del Parc de Nadal o la Caminada de l'Aigua. Per als col·lectius més desafavorits i en risc d'exclusió, s'ha reservat un Fons Social de 95 mil euros per tal que cap persona es vegi privada de l'aigua per motius estrictament econòmics. En línia amb la col·laboració amb la comunitat local, Ematsa ha donat suport a l'Ajuntament del Tarragona en fer de les jornades AEAS 2017 un altre èxit de la ciutat. Al mes de març de 2017 Ematsa va posar en funcionament una planta embotelladora d'aigua de l'aixeta amb l'objectiu de proveir d'ampolles d'aigua de 2lt. i de 0,5 lt. a la població afectada per talls de subministrament de més de 4 hores de durada, ja sigui per avaria o per operacions de manteniment efectuades a la xarxa d'abastament. L'operativa de funcionament de la planta es porta a terme a través d'un contracte reservat a empreses que treballen amb persones amb dificultat d'inserció laboral.

L'activitat de la UTE Vials, de la qual Ematsa forma part, ha dut a terme 303 actuacions, un 6% més que l'any 2016. Hi han hagut 1.109, és a dir un 16% més respecte de l'exercici anterior.

Conscients de que la innovació i la tecnologia són aliades irrenunciables, s'han establert 3 projectes paraigua que agrupen diversos projectes cadascun d'ells. Són: BE@, iWater i LEAN. En matèria d'energies netes s'han posat en servei 2 vehicles elèctrics i 1 electroliner.

No hem realitzat inversions durant el present exercici en activitats d'I+D+i, però sí que hem incorregut en despeses per l'esmentat concepte, en diversos projectes, significativament en l'OPLITE.

A conseqüència de l'activitat de la Societat, l'Administració no preveu variació significativa de la xifra de negocis en els pròxims exercicis, ni valora l'existència de cap tipus de risc significatiu o incertesa.

La Societat no té subscripta cap cobertura financera, ni té previst subscriure'n cap durant els propers dotze mesos.

Cal esmentat que no existeix autocartera.

La Societat està subjecte a les polítiques de risc que s'indiquen a la Nota 18.

No s'ha produït cap fet posterior significatiu des del tancament de l'exercici fins a data d'avui.

Durant l'exercici, la Societat ha superat el període de pagament màxim a proveïdors comercials establert legalment d'acord amb allò que disposa l'article 216.4 de la vigent Llei de contractes del sector públic (es tractaria de 60 dies després del lliurament dels béns o la prestació dels serveis), donat que el període mig de pagament el 2017 són 77 dies (72 dies al 2016). En la majoria dels casos, ha rebut les factures amb retard respecte de la data on s'han emès. Tanmateix, considerem que podem millorar aquesta ràtio, ja que és una situació subsanable en pròxims exercicis, gràcies a l'adopció de mesures com la implantació d'un nou sistema informàtic de gestió de comandes (ORDINIS, ja en marxa), fet que agilitzarà la validació de les factures, i per conseqüència el seu pagament.

Finalment, hem de destacar que els objectius aconseguits per l'empresa no haurien estat possibles sense el suport determinat i impulsor del Consell d'Administració de la Societat, del seu equip de direcció i de tots els treballadors.



Daniel Milán Cabré

Director gerent

Tarragona, 20 de març de 2018

