



EY

Building a better
working world

**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 2018**

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 2018, 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 2018, 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 expressem una opinió per separat sobre aquests riscos.

Estimació d'ingressos

Descripció Els ingressos reconeguts, per subministrament d'aigua principalment, inclosos a l'import net de la xifra de negocis, que depenen del volum d'aigua subministrada a l'exercici, inclouen una estimació de 2.631 milers d'euros ja que el període habitual de lectura dels comptadors no coincideix amb el tancament de l'exercici. La Societat estima els ingressos d'aigua subministrada 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.

La nostra resposta

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

Descripció 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 2018 la Societat compta amb 12.247 milers d'euros en concepte d'acords de concessió. Al tancament de cada exercici, la Societat avalua si hi ha algun indicatiu de deteriorament del valor registrat dels acords de concessió. En cas d'haver-hi algun indicatiu, s'estimaria el valor recuperable dels esmentats actius, amb l'objectiu de determinar el deteriorament de valor sofert. 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.

La nostra resposta

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 2018, 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 anteriorment, hem comprovat que la informació esmentada en l'apartat a) anterior es presenta a l'informe separat, "Estat de la informació no financera", al qual es fa referència a l'informe de gestió, i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2018 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 aconseguen expressar-ne la imatge fidel.

Ens comuniquem amb els Administradors d'Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A. 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 exercici 2018 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.

2019 Núm. 20/19/04502
96,00 EUR

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

8 d'abril de 2019

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registre Oficial d'Auditors
de Comptes amb el N° S0530)



Alfredo Eguiagaray
(Inscrit en el Registre Oficial d'Auditors
de Comptes amb el N° 19068)

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

**COMPTES ANUALS I INFORME DE GESTIÓ
CORRESPONENTS A L'EXERCICI 2018**

ÍNDEX

Pàgina

•Comptes Anuals a 31 de desembre de 2018	4
•Memòria	13
1. Activitat de l'Empresa	14
2. Bases de presentació dels Comptes Anuals	14
3. Distribució de resultats i dividends.....	15
4. Normes de Registre i Valoració	16
5. Immobilitzat Intangible	22
6. Immobilitzat Material	24
7. Arrendaments.....	26
8. Actius Financers (llarg i curt termini)	26
9. Patrimoni Net i Fons Propis	29
10. Compromisos adquirits i Altres garanties	31
11. Deutes (llarg i curt termini)	31
12. Creditors comercials i altres comptes a pagar	33
13. Administracions Públiques i Situació Fiscal	34
14. Ingressos i Despeses	36
15. Operacions i saldos amb parts vinculades	38
16. Retribucions al Consell de Direcció i a l'Alta Direcció	41
17. Altra informació	42
18. Informació sobre la naturalesa i el nivell de risc procedent dels instruments financers.....	43
19. Fets posteriors	44
• Informe de gestió a 31 de desembre de 2018	45

COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI ACABAT
A 31 de desembre de 2018
Formulats a 12 de març de 2019

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

BALANÇ AL 31 DE DESEMBRE DE 2018 I 2017

(Euros)

ACTIU	Notes de la Memòria	31.12.18	31.12.17	PASSIU	Notes de la Memòria	31.12.18	31.12.17
ACTIU NO CORRENT:				PATRIMONI NET:			
Immobilitzat intangible	5	20.309.861	20.710.597	FONS PROPIS		3.886.717	3.858.070
Concessions administratives		24.996	28.477	Capital	9.a	360.600	360.600
Acords de concessió		12.246.238	12.534.541	Reserves		1.997.515	1.907.515
Aplicacions informàtiques		25.161	45.094	Legal	9.b	72.121	72.121
Drets sobre actius cedits per ús		7.294.216	7.809.101	Estatutària	9.c	667.686	577.686
Bestretes per a immobilitzacions intangibles, acords de concessió		719.250	293.384	Altres reserves	9.d	1.257.708	1.257.708
Immobilitzat material	6	516.411	452.927	Resultat de l'exercici	3	1.528.602	1.589.955
Terrenys i construccions		115.995	115.995	Subvencions rebudes	9.f	5.470.667	5.856.831
Instal·lacions tècniques i maquinària		99.092	112.694	Total patrimoni net		9.357.384	9.714.901
Utillatge, mobiliari i altres instal·lacions		163.564	126.627				
Equips informàtics		62.653	42.332	PASSIU NO CORRENT:			
Altres immobilitzat		14.108	16.795	Deutes a llarg termini	11.1	11.705.431	8.410.252
Immobilitzat en curs i bestretes		60.999	38.484	Deutes amb entitats de crèdit		9.066.575	5.811.251
Inversions financeres a llarg termini	8.1	422.330	417.851	Altres passius financers		2.638.856	2.599.001
Instrumentes de patrimoni		0	0	Passius per impost diferit	13.3	1.823.549	1.952.270
Crèdits al personal		6.534	11.143	Total passiu no corrent		13.528.980	10.362.522
Altres actius financers		415.796	406.708				
Actius per impost diferit	13.2	182.493	212.908				
Total actiu no corrent		21.431.095	21.794.283				
ACTIU CORRENT:				PASSIU CORRENT:			
Deutors comercials i altres comptes a cobrar	8.4	7.712.803	8.469.167	Deutes a curt termini	11.2	2.186.080	3.592.676
Clients per vendes i prestacions de serveis		3.345.334	3.519.090	Deutes amb entitats de crèdit		2.110.467	3.532.591
Empreses del grup i associades deutors	15	3.891.255	4.426.441	Altres passius financers		75.613	60.085
Personal		10.681	13.209	Creditors comercials i altres comptes a pagar	12	5.140.493	7.419.986
Actius per impost corrent	13.1	0	42.119	Proveïdors		2.803.416	5.348.641
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	13.1	465.533	468.308	Proveïdors, empreses del grup i associades	15	1.488.793	1.304.920
Inversions financeres a curt termini	8.2	2.570	17.188	Creditors diversos		307.950	317.438
Periodificacions a curt termini		67.138	104.882	Personal		171.997	141.117
Tresoreria		999.331	704.565	Passius per impost corrent	13.2	58.095	0
Total actiu corrent		8.781.842	9.295.802	Altres deutes amb les Administracions Públiques	13.1	310.242	307.870
				Total passiu corrent		7.326.573	11.012.662
TOTAL ACTIU		30.212.937	31.090.085	TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		30.212.937	31.090.085

Les Notes 1 a 19 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant del balanç al 31 de desembre de 2018.

Conforme Memòria des de la pàgina 13 a la 44



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



Pau Pérez Herrero
Vicepresident
NIF: 30 482 817-C



Gonzalez-Mestre Iborra, Alejandra
Secretaria del Consell
NIF: 47 642 264-H



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



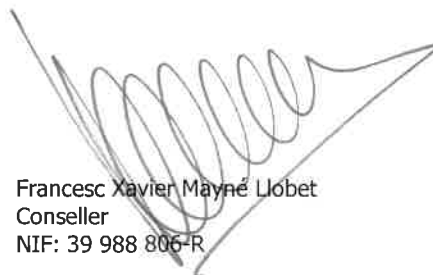
Maurici Preciado Maydeu
Conseller
NIF: 39 650 911-S



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



Emili Giralta Via
Conseller
NIF: 77 306 559-V



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



Marta Colet Gonzalo
Consellera
NIF: 72 549 809-N

Pedro Sanchez Martinez
Conseller
NIF: 39 669 006 D



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

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS 2018 I 2017

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

	Nota	Exercici 2018	Exercici 2017
RESULTAT DEL COMPTA DE PÈRDUES I GUANYES	3	1.528.602	1.624.362
INGRESSOS I DESPESES IMPUTADES DIRECTAMENT AL PATRIMONI NET		0	0
Subvencions i donacions rebudes	9.e	-514.885	-514.886
Efecte impositiu	9.e	128.721	128.721
TRANSFERÈNCIES AL COMPTA DE PÈRDUES I GUANYES		-386.164	-386.165
TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUES		1.142.438	1.238.197

Les Notes 1 a 19 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant de l'estat d'ingressos i despeses reconegudes al 31 de desembre de 2018.

B) ESTATS TOTAIS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

(Euros)

	Capital	Reserva Legal	Reserves Estabulàries	Altres Reserves	Resultat de l'Exercici	Subvencions	Total
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			90.000		1.589.955	-386.159	1.203.796
Distribució resultat 2016 (Distribució de dividendes)					-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
Saldo Inicial de l'exercici 2018	360.600	72.121	577.686	1.257.708	1.589.955	5.856.831	9.714.901
Total Ingressos i despeses reconegudes					1.528.602	-386.164	1.142.438
Distribució resultat 2017 (Distribució de dividendes i increment reserves)			90.000		-1.589.955		-1.499.955
Saldo final de l'exercici 2018	360.600	72.121	667.686	1.257.708	1.528.602	5.470.667	9.357.384

Les Notes 1 a 19 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant de l'estat total de canvis en el patrimoni net al 31 de desembre de 2018.


Conforme Memòria des de la pàgina 13 a la 44



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




Pau Pérez Herrero
Vicepresident
NIF: 30 482 817-C



Gonzalez-Mestre Iborra, Alejandra
Secretaria del Consell
NIF: 47 642 264-H



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



Maurici Preciado Maydeu
Conseller
NIF: 39 650 911-S



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




Emili Giralt Via
Conseller
NIF: 77 306 559-V



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



Marta Colet Gonzalo
Consellera
NIF: 72 549 809-N



Pedro Sanchez Martinez
Conseller
NIF: 39 669 006 D

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

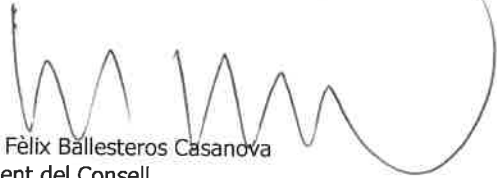
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES DE L' EXERCICI 2018 i 2017

(Euros)

	Notes de la Memòria	Exercici 2018	Exercici 2017
OPERACIONS CONTINUADES:			
Import net de la xifra de negocis-	14.1	24.041.891	25.021.192
Vendes		17.821.634	18.763.959
Prestació de serveis		6.220.257	6.257.233
Treballs realitzats per l'empresa per al seu immobilitzat		18.612	0
Aprovisionaments-	14.2	-11.029.156	-12.052.907
Consum d'aigua		-4.715.986	-4.769.157
Consum de matèries primeres i altres matèries consumibles		-2.061.649	-1.793.908
Treballs realitzats per altres empreses		-4.251.521	-5.489.842
Altres ingressos d'explotació		139.320	147.365
Ingressos accessoris i altres de gestió corrent		139.320	147.365
Despeses de personal-	14.3	-6.577.981	-6.419.327
Sous, salaris i assimilats		-4.893.359	-4.824.386
Càrregues socials		-1.684.622	-1.594.941
Altres despeses d'explotació-	14.4	-3.109.604	-3.338.391
Serveis exteriors		-2.556.630	-2.785.220
Tributs		-316.468	-309.573
Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials	8.4	-228.682	-239.377
Altres despeses de gestió corrent		-7.824	-4.221
Amortització de l'immobilitzat	5 i 6	-1.723.369	-1.594.965
Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer i altres	9.e	514.886	514.886
Resultat d'explotació		2.274.599	2.277.853
Ingressos financers-		219	658
Amb tercers		219	658
Despeses financeres-		-231.416	-199.956
Per deutes amb tercers		-231.416	-199.956
Variació de les provisions d'inversions financeres		0	0
De valors mobiliaris a llarg termini		0	0
Resultat financer		-231.197	-199.298
Resultat abans d' impostos		2.043.402	2.078.555
Impostos sobre beneficis	13.2	-514.800	-488.600
Resultat de l'exercici procedent d'operacions continuades	3	1.528.602	1.589.955
Resultat de l'exercici		1.528.602	1.589.955

Les Notes 1 a 19 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys al 31 de desembre de 2018.

Conforme Memòria des de la pàgina 13 a la 44



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



Pau Pérez Herrero
Vicepresident
NIF: 30 482 817-C



Gonzalez-Mestre Iborra, Alejandra
Secretaria del Consell
NIF: 47 642 264-H



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



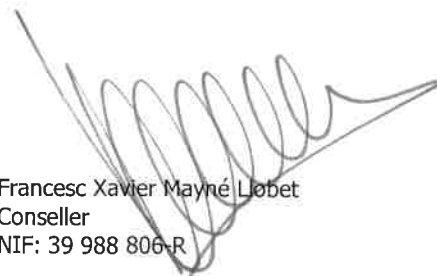
Maurici Preciado Maydeu
Conseller
NIF: 39 650 911-S



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



Emili Giralt Via
Conseller
NIF: 77 306 559-V




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



Marta Colet Gonzalo
Consellera
NIF: 72 549 809-N

Pedro Sanchez Martinez
Conseller
NIF: 39 669 006 D



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

ESTAT DE FLUXES D'EFECTIU DELS EXERCICIS 2018 I 2017

(Euros)

	Notes de la Memòria	Exercici 2018	Exercici 2017
FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ (I):		1.624.539	4.237.876
Resultat de l'exercici abans d'impostos	13.2	2.043.402	2.078.555
Ajustos al resultat-		1.668.362	1.518.754
Amortització de l'immobilitzat		1.723.369	1.594.965
Variació de provisions		228.682	239.377
Imputació de subvencions	5	-514.886	-514.886
Ingressos financers		-219	-658
Despeses financeres		231.416	199.956
Variació de valor raonable en instruments financers		0	0
Canvis en el capital corrent-		-1.470.767	1.351.492
Existències		0	0
Deutors comercials i altres comptes a cobrar		756.364	-875.250
Altres actius corrents		52.362	4.430
Creditors i altres comptes a pagar		-2.279.493	2.222.312
Altres actius i passius no corrents		0	0
Altres fluxes d'efectiu de les activitats d'explotació		-616.458	-710.925
Pagaments d'interessos		-231.416	-199.956
Cobraments d'interessos		219	658
Cobraments (pagaments) per impostos sobre beneficis		-385.261	-511.627
Variació de valor raonable en instruments financers		0	0
FLUXES D' EFECTIU DE LES ACTIVITATS D' INVERSIÓ (II)		-1.702.873	-511.819
Pagaments per inversions		-1.702.873	-511.819
Inmobilitzat material		-138.660	-91.354
Inmobilitzat intangible		-1.553.636	-409.887
Altres actius financers		-10.577	-10.578
FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT (III)		373.100	-3.599.461
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer		1.873.055	-2.065.099
Emissió de deutes amb entitats de crèdit i altres passius financers		4.500.000	0
Devolució i amortització de deutes amb entitats de crèdit i altres deutes a llarg termini		-2.666.800	-2.109.141
Altres passius financers		39.855	44.042
Pagaments per dividendes i remuneracions d'altres instruments de patrimoni		-1.499.955	-1.534.362
Dividendes		-1.499.955	-1.534.362
AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L' EFECTIU O EQUIVALENTS (I+II+III)		294.766	126.596
Efectiu o equivalents a l'inici de l'exercici		704.565	577.969
Efectiu o equivalents al final de l' exercici		999.331	704.565

Conforme Memòria des de la pàgina 13 a la 44



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



Pau Pérez Herrero
Vicepresident
NIF: 30 482 817-C



Gonzalez-Mestre Iborra, Alejandra
Secretaria del Consell
NIF: 47 642 264-H



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



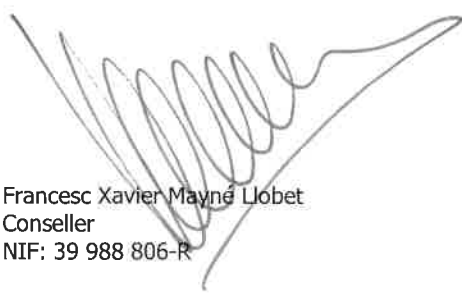
Maurici Preciado Maydeu
Conseller
NIF: 39 650 911-S



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



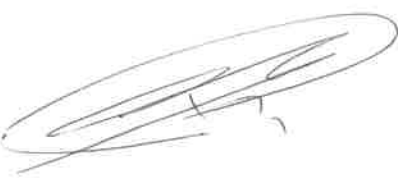
Emili Giralt Via
Conseller
NIF: 77 306 559-V



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



Marta Colet Gonzalo
Consellera
NIF: 72 549 809-N



Pedro Sanchez Martinez
Conseller
NIF: 39 669 006 D

MEMÒRIA
EXERCICI 2018

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

Memòria Corresponent a l'Exercici Anual acabat el 31 de desembre de 2018

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 a 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, la Canonja, els Pallaresos i el Catllar fins l'any 2033. A La Pobla de Mafumet es gestionarà la depuració fins l'any 2022, i es podria prorrogar fins l'any 2024. A la Secuita, es portarà 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 dipositen en el Registre Mercantil de Paris/Nanterre. Els estats financers consolidats de l'exercici 2018 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 procedeixin), serà dipositada en el Registre Mercantil de Madrid.

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 2017 foren aprovats per la Junta General d'Accionistes celebrada el dia 31 de maig de 2018. 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 2018, la Societat té un fons de maniobra positiu per import de 1.455 milers d'euros (1.717 milers d'euros negatius el 31 de desembre de 2017). No obstant, els Administradors de la Societat estimen que, en els propers mesos, a mesura que s'executin i es paguin les inversions programades, el valor del fons de maniobra descendirà. També cal afegir que els fluxos 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 2018, 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 4.8).
- Les provisions per compromisos adquirits amb tercers i els passius contingents (Nota 4.9).

Malgrat que aquests judicis i estimacions es realitzaren en funció de la millor informació disponible sobre els fets analitzats a 31 de desembre de 2018, 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 2018, 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 dividendes

La proposta dels Administradors, pel que fa referència a la distribució del benefici net de l'exercici 2018 d'Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A., i que s'espera que s'aprovi per la Junta General d'Accionistes, és la següent:

	Euros
A dividends	1.519.602
A Reserves de Capitalització	9.000
Benefici net de l'exercici	1.528.602

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 2018, 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
Utillatge, 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 lliurats 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 al 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 dèbits 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 dèbits 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 temporànies, que s'identifiquen com aquells imports que es preveuen pagadors o recuperables, derivats de les diferències entre els imports en llibres dels actius i passius i 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 temporània 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. Es fa igual amb d'altres ingressos associats a l'explotació, també pendents de facturar. Aquesta estimació del total d'ingressos pendents de facturar de venda d'aigua, depuració, clavegueram, laboratori i altres és de 2.631.132 euros a 31 de desembre de 2018 (2.676.194 euros a 31 de desembre de 2017), 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 sorgeixin, per l'actualització d'aquestes provisions, es registren com una despesa financera conforme es van meritant.

La compensació que s'ha de 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, les entitats dependents del mateix, i les 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 2018 i 2017 han estat de 55.947 euros i 190.691 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 2018 i 2017 són els següents:

Exercici 2018:	Euros				
	Saldo inicial	Addicions o dotacions	Retirades o reduccions	Traspassos	Saldo Final
Concessions administratives	61.180				61.180
Acords de concessió	23.763.870	625.277		194.500	24.583.647
Aplicacions informàtiques	218.197	1.814			220.011
Drets sobre actius cedits per ús	16.853.805				16.853.805
Bestretes per a immobilitzacions intangibles, acords de concessió	293.384	620.366		-194.500	719.250
Total cost	41.190.436	1.247.457	0	0	42.437.893
Concessions administratives	-32.703	-3.481			-36.184
Acords de concessió	-11.229.329	-1.108.080			-12.337.409
Aplicacions informàtiques	-173.103	-21.747			-194.850
Drets sobre actius cedits per ús	-9.044.704	-514.885			-9.559.589
Total amortitzacions acumulades	-20.479.839	-1.648.193	0	0	-22.128.032
Concessions administratives	28.477	-3.481		0	24.996
Acords de concessió	12.534.541	-482.803		194.500	12.246.238
Aplicacions informàtiques	45.094	-19.933		0	25.161
Drets sobre actius cedits per ús	7.809.101	-514.885		0	7.294.216
Bestretes per a immobilitzacions intangibles, acords de concessió	293.384	620.366		-194.500	719.250
Total cost net	20.710.597	-400.736	0	0	20.309.861

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

- **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 l'any 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 2018 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 servei 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, ascendeix, a 31 de desembre de 2018, a 4.394.417 euros, essent 4.053.658 euros a 31 de desembre de 2017. El pla d'inversions previst per l'exercici 2019, segons l'últim pressupost realitzat per la Societat, ascendeix a 5.000 milers d'euros, (4.500 milers d'euros per a l'exercici 2018, dels quals se n'han executat 1.247 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 2018 i 2017 són els següents:

Exercici 2018 :	Euros				
	Saldo inicial	Addicions o dotacions	Retirades o reduccions	Traspassos	Saldo Final
<u>Cost</u>					
Terrenys i construccions	115.995				115.995
Instal·lacions tècniques i maquinària	244.203				244.203
Utilatge, mobiliari i altres instal·lacions	1.718.177	45.459	-178.382	38.484	1.623.738
Equips informàtics	244.389	32.202			276.591
Altres immobilitzats	249.776				249.776
Immobilitzat material en curs	38.484	60.999		-38.484	60.999
Total cost	2.611.024	138.660	-178.382	0	2.571.302
<u>Amortització acumulada</u>					
Terrenys i construccions	-				-
Instal·lacions tècniques i maquinària	-131.509	-13.602			-145.111
Utilatge, mobiliari i altres instal·lacions	-1.591.549	-47.006	178.382		-1.460.173
Equips informàtics	-202.058	-11.881			-213.939
Altres immobilitzats	-232.982	-2.687			-235.669
Total amortitzacions acumulades	-2.158.097	-75.176	178.382	0	-2.054.891
<u>Cost net</u>					
Terrenys i construccions	115.995				115.995
Instal·lacions tècniques i maquinària	112.694	-13.602	0	0	99.092
Utilatge, mobiliari i altres instal·lacions	126.627	-1.547	0	38.484	163.564
Equips informàtics	42.332	20.321	0	0	62.653
Altres immobilitzats	16.795	-2.687	0	0	14.108
Immobilitzat material en curs	38.484	60.999	0	-38.484	60.999
Total cost net	452.927	63.484	0	0	516.411

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
Utilatge, 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
Utilatge, 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
Utilatge, 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

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 utilatge 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 2018 i 2017.

Al tancament de l'exercici 2018, la Societat tenia elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats que segueixen en ús per import de 1.808.780 euros (1.839.665 euros, a tancament de l'exercici 2017).

7. Arrendaments

7.1 *Arrendatari*

Al tancament de l'exercici 2018, 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)	2018
Fins un any	120.099
Entre un i cinc anys	208.083
Més de cinc anys	0
Total	328.182

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 2018, ha estat de 144.793 euros (149.952 euros en 2017).

En l'exercici 2017, teníem el següent quadre:

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

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 2018 és el següent:

Categories	Euros		
	Instrumentos Financers a Llarg termini		
	Crèdits	Altres	Total
Instrumentos de patrimoni	-	-	-
Crèdits al personal	6.534	-	6.534
Altres actius financers (dipòsits i fiances)	-	415.796	415.796
Total	6.534	415.796	422.330

I en l'exercici 2017:

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

Els dipòsits són, en la seva major part, els realitzats en l'Institut Català del Sòl, els quals tenen l'import de 403.438 euros (394.350 euros en 2017), 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: 5.177 euros amb venciment l'any 2020 i 1.357 euros el 2021.

8.2 Inversions financeres a curt termini

El saldo dels comptes de l'epígraf "Inversions financeres a curt termini" al tancament de l'exercici 2018 és de 2.570 euros (17.188 euros en 2017), que correspon a fiances i dipòsits a curt termini. Es tracta de una retenció de garantia sobre una factura, per aquest valor total esmentat, atorgada a Repsol Petróleo, S.A., i una altra, al Consell Comarcal.

8.3 Unió temporal d'empreses

Ematsa participa durant 2018 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
			Explotació	Net			
UTE Acsa-Ematsa (Via Pública)	50%	6.000	51.904	49.902	55.902	263.264	862.563

I en l'exercici 2017:

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

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)	2018	2017
Clients per vendes i prestacions de serveis	3.345.334	3.519.090
Clients, empreses del grup i associades (Nota 15)	3.891.255	4.426.441
Personal	10.681	13.209
Actius per impost corrent	0	42.119
Altres crèdits amb les Administracions Públiques (Nota 13.1)	465.533	468.308
Total	7.712.803	8.469.167

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)	2018	2017
Saldo inicial	(557.624)	(550.196)
Dotacions netes	(118.681)	(144.312)
Provisions aplicades a la seva finalitat	150.199	136.884
Saldo final	(526.106)	(557.624)

En l'epígraf Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials del compte de Pèrdues i Guanyos, 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 2018, per aquest concepte, és de 110.000 euros (95.000 euros en 2017).

9. Patrimoni Net i Fons Propis

a) Capital subscrit

Al 31 de desembre de 2018, 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 2018 i 2017, 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 2018, no n'hi ha res preestablert. En l'exercici 2018, s'han destinat a reserves voluntàries 90.000 euros, provinents del benefici net de 2017.

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 n'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) Reserves de Capitalització

L'article 25.1 de la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'Impost de Societats, estableix que els contribuents que tributin al tipus de gravamen previst en els apartats 1 o 6 de l'article 29 d'aquesta Llei (cas en el qual es troba Ematsa) tindran dret a una reducció en la base imposable del 10 per cent de l'import de l'increment dels seus fons propis. En el cas d'Ematsa, en 2018, es produeix l'increment de fons propis per 90.000 euros reportat en la lletra c) del punt 9 d'aquesta memòria. Tanmateix, per a aplicar aquesta reducció, cal que es compleixin dos requisits:

- Que l'import de l'increment dels fons propis de l'entitat es mantingui durant un termini de 5 anys des del tancament del període impositiu al que correspongui la reducció (excepte si hi ha pèrdues comptables),

- Que es doti una reserva per l'import de la reducció, que figurarà en el balanç amb absoluta separació i títol apropiat i que serà indisponible durant el termini previst en la lletra anterior.

La dotació de 9.000 euros a Reserves de Capitalització, consignada en el punt 3 Distribució de resultats i dividendes d'aquesta Memòria, es realitzarà precisament amb la finalitat d'aplicar una reducció de 9.000 euros en la base de l'Impost de Societats de 2018, d'acord amb l'article 25 de la Llei de l'Impost. Amb la finalitat de complir amb els requisits exigits per la llei esmentada, aquestes reserves es registraran en un capítol independent en el balanç de 2019.

f) 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 2018, és la següent:

Organisme	Àmbit	Euros				Saldo final
		Saldo inicial	Traspàs Subvenció a Resultats	Reversió impost diferit	Reclassificació per efecte impositiu	
Ajuntament de Tarragona	Administració local	5.856.831	(514.885)	128.721	-	5.470.667

I en l'exercici 2017:

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

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 2018 i 2017, la Societat havia complert amb tots els requisits necessaris per a la percepció i el gaudi de les subvencions detallades anteriorment.

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

La Societat ha repartit como mínim un 25 per cent dels beneficis legalment distribuïbles dels últims 5 exercicis. En concret, la societat va distribuir els següents dividendes:

Exercici 2017	1.499.955	euros
Exercici 2016	1.534.362	"
Exercici 2015	1.666.448	"
Exercici 2014	1.524.611	"
Exercici 2013	1.449.183	"

10. Compromisos adquirits i altres garanties

A 31 de desembre de 2018, la Societat té prestats avals a tercers davant entitats financeres que ascendeixen a 161.198 euros (233.437 euros a 31 de desembre de 2017). 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 2018 i 2017, és el següent:

(Euros)	2018	2017
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	9.066.575	5.811.251
Altres passius financers	2.638.856	2.599.001
Total	11.705.431	8.410.252

El detall dels deutes (préstecs) amb entitats de crèdit a llarg termini 2018, a 31 de desembre, és com segueix:

Entitat	Tipus	Data darrer venciment	Euros	
			Part a ll/t del dispostat a 31.12.18	Part a ll/t del dispostat a 31.12.17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	Mibor 1 any + 0,30%	28/01/2018	0	0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	Euribor 1 mes + 0,225%	22/11/2025	898.693	1.050.585
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	Fixe: 0,85%	18/11/2026	784.334	888.889
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	Euribor 3 mesos + 1,95%	31/12/2026	1.750.000	2.000.000
Caixabank, S.A.	Euribor 3 mesos + 2,75%	30/04/2022	1.342.003	1.871.777
Banco de Castilla La Mancha, S.A.	Fixe: 2,14%	04/04/2033	4.291.545	0
Total			9.066.575	5.811.251

En aquest llistat hi consta el préstec amb BBVA que s'ha acabat d'amortitzar en 2018.

També hi figura el nou contracte corresponent a Banco de Castilla La Mancha, S.A. (Liberbank), que es va signar el dia 4 d'abril de 2018. Aquest préstec es va rebre per l'import de 4.500.000 euros, amb la finalitat de pagar les inversions que s'han estat executant en 2018 i es continuaran realitzant en 2019. A més de les condicions que figuren en la taula, s'ha de fer constar que té una carència de pagament de 12 mesos de les quotes de capital.

El detall per venciments de les partides que formen part de l'epígraf "Deutes amb entitats de crèdit" durant l'exercici 2018, és el següent:

	Euros					
	2020	2021	2022	2023	2024 i següents	Total
Deutes amb entitats de crèdit	1.338.826	1.361.042	1.046.321	815.875	4.504.511	9.066.575

I en l'exercici 2017:

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

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 403.438 euros (394.351 euros en 2017). El 10% d'aquestes fiances que la Societat cobra però no disposita, 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 2.235.418 euros (2.204.650 euros en 2017).

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 2018 i 2017 és el següent:

Categories	Data darrer venciment	Euros		
		Límit	Disposat a 31.12.18	Disposat a 31.12.17
Préstecs, part a curt termini	-	-	1.261.627	1.039.516
Pòlissa de crèdit Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	19/12/2019	2.000.000	451	1.539
Pòlissa de crèdit Caixabank, S.A.	19/12/2019	1.000.000	150	347
Pòlissa de crèdit Banco Popular	16/06/2018	0	0	2.470.087
Pòlissa de crèdit Bankinter	25/07/2019	2.000.000	790.837	0
Pòlissa crèdit de l'UTE Acsa-Ematsa Via Pública	02/12/2019	75.000	57.402	21.102
Total		5.075.000	2.110.467	3.532.591

Els préstecs a curt termini corresponen a la part a liquidar, durant l'exercici 2018, dels deutes amb entitats de crèdit. Els saldos mantinguts en "Deutes a curt termini amb entitats de crèdit" han meritat, durant l'exercici 2018, 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 2018, 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 14.973 euros (9.227 euros en l'exercici 2017).

No es va prorrogar el 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 2018, interessos referenciats a l'Euribor a 1 mes, més un diferencial de mercat de 80 punts bàsics, fins el 15/06/2018, 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 15/06/2018, una comissió del 0,60% anual, per l'import no disposat durant el període. El cost total d'ambdós conceptes ha estat de 9.335 euros per a 2018 (17.711 euros el 2017).

La Societat ha renovat, per un any més, la pòlissa de crèdit amb el BBVA, el dia 19/12/2018, amb un límit de disposició de 2.000.000 euros, 500.000 euros menys que en el període anterior. Aquesta pòlissa ha meritat, durant l'exercici 2018, fins l'esmentat dia 19 de desembre, interessos referenciats a l'Euribor a 3 mesos, més un diferencial de mercat de 100 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 83 punts bàsics. També ha meritat, fins l'esmentat dia, una comissió del 0,48% anual per l'import no disposat durant el període. Després de la renovació, aquest percentatge va baixar fins al 0,36%. El cost total d'ambdós conceptes ha estat de 13.571 euros per a 2018 (24.486 euros el 2017).

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

El mateix dia 19/12/2018, Ematsa i La Caixa varen renovar el contracte de pòlissa de crèdit, reduïnt-ne el límit de disposició fins a 1.000.000 euros. Aquesta pòlissa ha meritat, durant l'exercici 2018, fins l'esmentat dia 19 de desembre, interessos referenciats a l'Euribor a 3 mesos, més un diferencial de mercat de 110 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 següents condicions: pel que fa als interessos, varen baixar a un diferencial de 85 punts, i la comissió per l'import no disposat durant el període, a 0,40%. El cost total d'ambdós conceptes ha estat de 13.126 euros per a 2018 (15.598 euros el 2017).

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

El dia 25/07/2018, Ematsa i Bankinter varen signar un contracte de pòlissa de crèdit, amb un any de vigència, i amb un límit de disposició de 2.000.000 euros. Aquesta pòlissa ha meritat, durant l'exercici 2018, fins el dia 31 de desembre, interessos referenciats a l'Euribor a 12 mesos, més un diferencial de mercat de 70 punts bàsics, i una comissió del 0'40% 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. El cost total d'ambdós conceptes ha estat de 3.427 euros per a 2018.

Respecte de l'UTE Acsa-Ematsa Via Pública, el límit de disposició de la pòlissa amb La Caixa es va rebaixar a 150.000 euros (dels quals se'n computen 75.000 per Ematsa). A data 31 de desembre de 2018, el saldo disposat era de 114.804 euros i, en 2017, de 41.794 euros. En ambdós casos se'n registra un 50% en els comptes d'Ematsa.

En l'epígraf "Altres passius financers" a curt termini, amb un import total de 75.613 euros (60.085 euros en 2017), 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 42.350 euros (42.032 euros en 2017).
- Fiances rebudes pels contractes signats amb Idexx, Technodac, M. Tarrida, UTE CIG-Adesti, Scan Iberia, Ipsum, Goban, Sanejaments Int., Fundació Topromi, British Std., Nextec, RSM Spain, J.M.Fuguet, Proc.Tec.Medi, Eixumara industries i Hidro Tarraco, sumant un total de 33.263 euros (18.052 euros en 2017).

12. Creditors comercials i altres comptes a pagar

La composició d'aquest epígraf al 31 de desembre de 2018 i 2017 és la següent:

(Euros)	2018	2017
Proveïdors	2.803.416	5.348.641
Proveïdors, empreses del grup i associades (Nota 15)	1.488.793	1.304.920
Creditors diversos	307.950	317.438
Personal (remuneracions pendents de pagament)	171.997	141.117
Passius per impost corrent (Nota 13.1)	58.096	0
Altres deutes amb les Administracions Públiques (Nota 13.1)	310.242	307.870
Total	5.140.493	7.419.986

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 2018 és la següent:

	Deutor	Creditor
Passius per impost corrent (nota 13.2)		58.095
Altres saldos amb Administracions Públiques	465.533	310.242
Total	465.533	368.337

La composició dels "Altres saldos amb les Administracions Públiques", al 31 de desembre de 2018, és la següent:

	Deutor	Creditor
IVA	465.533	
IRPF i altres retencions		119.991
Seguretat Social		174.987
Hisenda Públ. per div. conceptes: Integr. d'UTE's		15.264
Total	465.533	310.242

La composició dels saldos corrents amb les Administracions Públiques al 31 de desembre de 2017 era 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, era 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

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 2018.

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 2018 i 2017, amb la base imposable de l'Impost sobre Societat és com segueix:

Resultat comptable de l'exercici, abans d'impostos	2.043.402	2.078.555
Diferències permanents (augmentos)	22.000	258.245
Diferències temporàries (disminucions)	-101.384	-101.384
Base comptable de l'Impost	1.964.018	2.235.416
Reducció de la base imposable, art. 25 LIS	0	-9.000
Base imposable fiscal	1.964.018	2.226.416
Quota íntegra al 25%	491.005	556.604
Deducció per donacions a entitats sense fins lucratius	-1.575	-93.350
Deducció per creació d'ocupació per a treballadors amb discapacitat	0	0
Deducció D.A. 37a.1 LIS, per reversió de mesures temporals	-5.045	-5.069
Quota líquida	484.385	458.185
Retencions i pagaments a compte realitzats	-426.290	-500.304
Impost sobre Societats a compensar / pagar	58.095	-42.119

Els augmentos en les diferències permanents corresponen, principalment, a les donacions a entitats sense ànim de lucre de la llei 49/2002.

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".

Adicionalment, a Espanya es va aprovar una reforma fiscal, durant l'exercici 2015 que va incloure, entre d'altres mesures, la reducció del tipus de gravamen del 30% al 28%, a partir de l'1 de gener de 2015, i del 28% al 25%, a partir de gener de 2016. En conseqüència, i segons la normativa comptable vigent, s'han actualitzat tots els impostos diferits atenent als nous tipus impositius.

La despesa per Impost sobre Societats es calcula, al 31 de desembre de 2018 i 2017, com segueix:

(Euros)	2018	2017
Base fiscal de l'impost	2.065.402	2.226.416
Base comptable per 25%	516.351	556.604
Deduccions	-31.966	-98.419
Actius per impost diferit	30.415	30.415
Despesa per impost de societats	514.800	488.600

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 2018, s'explica en el quadre següent, on apareix vinculat amb la subvenció que dona lloc al mateix, i que està inclosa en el patrimoni net:

	Euros			
	Saldo inicial	Disminucions	Reclassificacions	Saldo final
Per impost diferit:				
Subvenció bruta	7.809.101	-514.885	-	7.294.216
Total impost diferit que figura en el passiu no corrent	-1.952.270	128.721	-	-1.823.549
Total imports que figuren en el patrimoni net	5.856.831	-386.164	-	5.470.667

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 2017:

	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

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 2018 i 2017 és la següent:

(Euros)	2018	2017
Venda d'aigua	15.096.700	14.938.500
Prestacions de serveis	6.220.257	6.257.233
Ingressos per treballs i drets d'escomesa	2.724.934	3.825.459
Total	24.041.891	25.021.192

La pràctica 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 2018 i 2017 és el següent:

(Euros)	2018	2017
Consum d'aigua	4.715.986	4.769.157
Consum d'altres aprovisionaments	2.061.649	1.793.908
Treballs realitzats per altres empreses	4.251.521	5.489.842
Total	11.029.156	12.052.907

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 2018 i 2017 es componen dels següents conceptes:

(Euros)	2018	2017
Sous i salaris	4.893.359	4.824.386
Seguretat social a càrrec empresa	1.502.472	1.451.939
Altres despeses socials	182.150	143.002
Total	6.577.981	6.419.327

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 2018 i 2017 adjuntes, és la següent:

(Euros)	2018	2017
Serveis exteriors	2.556.630	2.785.220
Tributs	316.468	309.573
Pèrdues, deteriorament i var. provs. ops.com.	228.682	239.377
Altres despeses de gestió corrent	7.824	4.221
Total	3.109.604	3.338.391

El capítol "Serveis exteriors" inclou, principalment, rëntings 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 2018 és el següent:

	Euros				
	Compres	Serveis rebuts	Vendes	Serveis Prestats	Dividends
Ajuntament de Tarragona		27.945	3.309.339	1.973.945	764.977
Sorea, Sociedad Regional de Abastecimiento de Aguas, S.A.		755.805		482.324	734.978
Mina Pública d'Aigua de Terrassa, S.A.				307	
UTE Acsa-Ematsa, Vía Pública				59.859	
Comaigua, S.L.				17.072	
Labaqua, S.A.		40.059		3.973	
Aquatec Proyectos para el sector Agua, S.A.U.		20.957		3.781	
Logistium Servicios Logísticos, S.A.	554.568				
Aquambiente Servicios para el sector Agua, S.A.U.	74	111.537		55.818	
Aqua Development Network, S.A.		2.560			
Aquae Security S.A.U.		31.219			
Suez Aguas, Concesiones Iberia, S.L.U.		5.004			
Cetaqua				804	
elab Calidad, S.L.	1.300	3.214			
Interlab Laboratorios, S.L.		8.191		6.073	
Anaigua, cia. Aigües A. Penedès i Anoia, S.A.U.				10.439	
Aigües de Sant Pere de Ribes, S.A.				5.916	
Empresa d'Aigües i Serveis Cervera Segarra, S.L.				9.684	
Aigua de Rigat, S.A.				14.533	
Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana Gestió Cicle Integral de l'Aigua, S.A.				19.362	
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.				13.400	
Suez Treatment Solutions, S.A.U.		5.004		1.216	
Socade		25.731			
Patronat municipal d'esports de Tarragona			48.964	38.268	
Institut municipal de serveis socials de Tarragona			7.218	3.043	
Empresa de serveis i promocions d'iniciatives municipals, S.A.			15.745	4.993	
Empresa municipal de transports públics de Tarragona, S.A.			4.660	1.223	
Aparcaments municipals de Tarragona, S.A.			8.055	2.163	
Empresa mixta de serveis fúnebres municipals de Tarragona, S.A.			2.491	648	
Servei municipal de l'habitatge i actuacions urbanes, S.A.			3.813	298	
Empresa municipal de mitjans de comunicació de Tarragona, S.A.			328	44	
Empresa municipal de desenvolupament econòmic de Tarragona, S.A.			2.763	815	
Total	555.942	1.037.226	3.403.377	2.730.000	1.499.955

I en l'exercici 2017:

	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, Vía Pública	0	0	0	55.185	0
Comaigua, S.L.	0	0	0	12.861	0
Labaqua, 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

El detall de saldos de deutors i proveïdors empreses vinculades en l'exercici 2018 és el següent:

	Euros	
	Saldo deutor	Saldo creditor
Ajuntament de Tarragona	3.385.507	288.489
Sorea, Sociedad Regional de Abastecimiento de Aguas, S.A	273.387	725.072
UTE Acsa-Ematsa, Vía Pública	57.311	22.822
Comaigua, S.L.	1.648	
Labaqua, S.A	59.340	56.142
Aquatec Proyectos para el sector Agua, S.A.U.	937	
Mina Pública d'Aigües de Terrassa, S.A	81	
Anaigua, cia. Aigües A. Penedès i Anoia, S.A.U.	1.806	
Aigües de Sant Pere de Ribes, S.A	1.958	
Empresa d'Aigües i Serveis Cervera Segarra, S.L.	5.180	
Aigua de Rigat, S.A	3.727	
Logistium Servicios Logísticos, S.A		267.094
Aqualogy Solutions, S.A.U.	144	
Aquambiente Servicios para el sector Agua, S.A.U.	27.621	26.709
Interlab Laboratorios, S.L.	14.357	17.044
Ielab Calidad, S.L.		47.317
Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana Gestió Cicle Integral de l'Aigua	4.561	1.960
Cetaqua	648	
Aquae Security, S.A.U.		36.144
Empresa de serveis i promocions d'iniciatives municipals, S.A	25.194	
Institut municipal de serveis socials de Tarragona	3.855	
Patronat municipal d'esports de Tarragona	23.993	
Total	3.891.255	1.488.793

en l'exercici 2017:

	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
Labaqua, 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

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 2017 no existeixen remuneracions, crèdits o bestretes 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 2018 i 2017 han ascendit a 94.486 euros i 102.442 euros, respectivament.

La retribució en concepte d'Alta Direcció ascendeix a 117.193 euros en 2018, i a 119.663 euros en 2017.

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 2018 i el 12 de març de 2019, 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.

17. Altra informació

17.1 Personal

El número de persones empleades al 31 de desembre de 2018 i la plantilla mitjana durant l'exercici 2018 distribuït per categories i sexe ha estat el següent:

En l'exercici 2018:

	Dones		Homes		Número d'Empleats		Número mitjà de persones amb discapacitat empleades en l'exercici
	Mitja	31/12/2018	Mitja	31/12/2018	Mitja	31/12/2018	31/12/2018
Titulats superiors	11	11	14	14	25	25	-
Titulats grau mig	3	3	6	6	9	9	-
Comandaments intermedis	7	7	13	13	20	20	-
Oficials	9	9	39	39	48	48	-
Auxiliars i obrers	9	9	22	22	31	31	3
Total	39	39	94	94	133	133	3

I 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

El Consell d'Administració, a 31 de desembre 2018, i en la data de la signatura d'aquest document, està integrat per 9 membres, dels quals una, és una dona. Fins el dia 31/05/2018, on es va incorporar al càrrec un conseller, eren 8 membres. L'any anterior varen ser, fins el 31/08/2017, 9 membres. A partir d'aquell dia, en varen ser 8 fins a 31/12/2017.

17.2 Honoraris d' auditoria

Els honoraris relatius a serveis d'auditoria de comptes de la Societat per a l'exercici 2018 ascendeixen a 10.800 euros, essent també 11.500 euros en 2017.

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:

	2018	2017
	Dies	Dies
Període mitjà de pagament a proveïdors	43	77
Rati d'operacions pagades	43	77
Rati d'operacions pendents de pagament	53	93
	Import (euros)	Import (euros)
Total de pagaments realitzats	18.837.762	12.743.127
Total de pagaments pendents	4.106.485	3.873.796

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	2018	2017
Inversions financeres a llarg termini	422.330	417.851
Deutors comercials i altres comptes a cobrar	7.712.803	8.469.167
Inversions financeres a curt termini	2.570	17.188

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 37% del passiu total són deutes amb entitats de crèdit (30,1% en 2017), 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 d' 1,02% (0,85% al 2017).

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 2018, tenia encara un marge aproximat de 4.208.562 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	2018	2017
Actius corrents	8.781.842	9.295.802
Passius corrents	7.326.573	11.012.662
Total	1.455.269	-1.716.860

Tanmateix, s'espera que, una vegada es realitzin i es paguin les inversions pressupostades, el fons de maniobra torni a ser negatiu.

19. Fets posteriors

A la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'han produït fets significatius des del 31 de desembre de 2018 que impliquin la necessitat de modificar o ampliar la informació inclosa.

El cicle de planificació de la gestió s'inicia amb anàlisi PESTEL seguit d'un anàlisi DAFO, fets durant els mesos de febrer i març del 2017 amb la participació del Comitè de Gestió A partir dels resultats es decideix reestructurar el fins aleshores vigent Pla de Gestió. El sistema de gestió integrat actua com a centinel·la d'aquest full de ruta. Aporta el mètode necessari, però necessita també tenir completament alineat i integrat el seu *modus operandi*, atès que, a dia d'avui, integra sis sistemes de gestió certificats (ISO9001, ISO14001, ISO22000, ISO50001, OHSAS18001, 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 8.807.567 m³ facturats, el rendiment tècnic sobre la producció i distribució d'aigua potable s'ha tancat en un 83,1%, clarament per sobre de la mitjana de Catalunya (77%). Pel que fa a l'activitat de depuració, el rendiment d'eliminació de contaminants durant l'any 2018 ha estat de per sobre de l'objectiu del 90% establert.

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 44 hores de formació. En el capítol de personal, mereix destacar també els baixos nivells registrats pel que fa a absentisme (3,2%) i a la sinistralitat laboral, mesurats tant en termes de freqüència (8.52) com de gravetat (0,32%), tots clarament inferiors a la mitjana del sector.

Pel que fa a la RSC, EMATSA ha participat a la campanya solidària de recollida d'aliments de Càritas i ha dedicat esforços en sensibilitzar la comunitat a la qual pertany en temes ambientals i de sostenibilitat mitjançant projectes escolars com l'EscolaAQUA, l'espectacle infantil TarrAQUAnins, els 3 tallers del Parc de Nadal de Tarragona o la Caminada de l'Aigua. Per als col·lectius més desfavorits i en risc d'exclusió, s'ha reservat un Fons Social de 110 mil euros per tal que cap persona es vegi privada de l'aigua per motius estrictament econòmics.

L'activitat de la UTE Vials, de la qual Ematsa forma part, ha dut a terme 4.036 actuacions, un 18% més que l'any 2017. Hi han hagut 1.023 avisos, tenint una lleu disminució del 0.08% d'avisos respecte de l'exercici anterior.

Conscients de que la innovació i la tecnologia són aliades irrenunciables, es continuen potenciant els 4 projectes marc: BE@, iWater, ECO i LEAN. Especial atenció mereix la feina feta en matèria de d'energies netes. En aquest sentit, cal destacar el fet que el 3,1% de l'energia consumida en la producció i distribució d'aigua es generada amb energies renovables. (energia fotovoltaica i mini hidràulica)

Mereix una menció especial el Projecte SinapTIC, que va néixer amb l'ambició de potenciar la capacitat innovadora, ampliar la activitat i disposar de més i millor informació per assessorar la presa de decisions. SinapTIC deixa un llegat en forma de jornada de divulgació adreçada als nostres grups d'interès (Jornada IDEA) on es proposaran continguts que combinaran la innovació amb altres factors vinculats a la nostra actualitat professional com són l'economia circular o la resiliència davant del canvi climàtic, per posar només dos exemples.

No hem realitzat inversions durant el present exercici en activitats d'I+D+i, però sí que hem dedicat partida, 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 esmentar que no existeix autocartera.

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

La societat no està obligada a elaborar l'estat d'informació no financera al no complir els requisits establerts a l'article 262.5 de la Llei de Societats de Capital.

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

Es considera convenient destacar que el passat 9 de març de 2018 va entrar en vigor la (nova) Llei 9/2017, de 8 de novembre, de contractes del sector públic (LCSP), i que Ematsa, en la seva condició d'empresa mixta participada majoritàriament per una administració pública, l'Ajuntament de Tarragona, i, per tant, ens subjecte a l'esmentada norma, ha adaptat els seus procediments de contractació, garantint el compliment estricte dels principis de publicitat, pública concurrència, transparència, confidencialitat, igualtat i no-discriminació. En aquest mateix àmbit de compliment normatiu en matèria de contractació, destacar també que s'ha residenciat el Perfil del contractant d'Ematsa a la Plataforma de Contractació Pública de la Generalitat de Catalunya.

Així mateix, durant l'exercici, i segons s'apuntava a l'informe de gestió de 2017, la Societat ha consolidat la implantació del nou sistema informàtic de gestió de comandes (ORDINIS) i, indirectament també, de les corresponents factures. Aquest fet ha comportat que, al tancament de l'exercici 2018, no resti cap factura pendent de pagament que superi el termini màxim legalment establert que, segons es disposa a l'art. 198.4 de la LCSP, és de 30 dies a comptar de la data d'aprovació de les certificacions d'obra o dels documents que acreditin la conformitat amb els béns lliurats o els serveis prestats, millorant, d'aquesta manera, el termini de pagament de factures.

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 així com de la professionalitat de seva la plantilla.



Daniel Milan Cabré

Director gerent

Tarragona, 12 de març de 2019

Acerca de EY

EY es líder mundial en servicios de auditoría, fiscalidad, asesoramiento en transacciones y consultoría. Los análisis y los servicios de calidad que ofrecemos ayudan a crear confianza en los mercados de capitales y las economías de todo el mundo. Desarrollamos líderes destacados que trabajan en equipo para cumplir los compromisos adquiridos con nuestros grupos de interés. Con ello, desempeñamos un papel esencial en la creación de un mundo laboral mejor para nuestros empleados, nuestros clientes y la sociedad.

EY hace referencia a la organización internacional y podría referirse a una o varias de las empresas de Ernst & Young Global Limited y cada una de ellas es una persona jurídica independiente. Ernst & Young Global Limited es una sociedad británica de responsabilidad limitada por garantía (*company limited by guarantee*) y no presta servicios a clientes. Para ampliar la información sobre nuestra organización, entre en ey.com.

© 2017 Ernst & Young S.L.
Todos los derechos reservados.

ED None

La información recogida en esta publicación es de carácter resumido y solo debe utilizarse a modo orientativo. En ningún caso sustituye a un análisis en detalle ni puede utilizarse como juicio profesional. Para cualquier asunto específico, se debe contactar con el asesor responsable.

ey.com/es