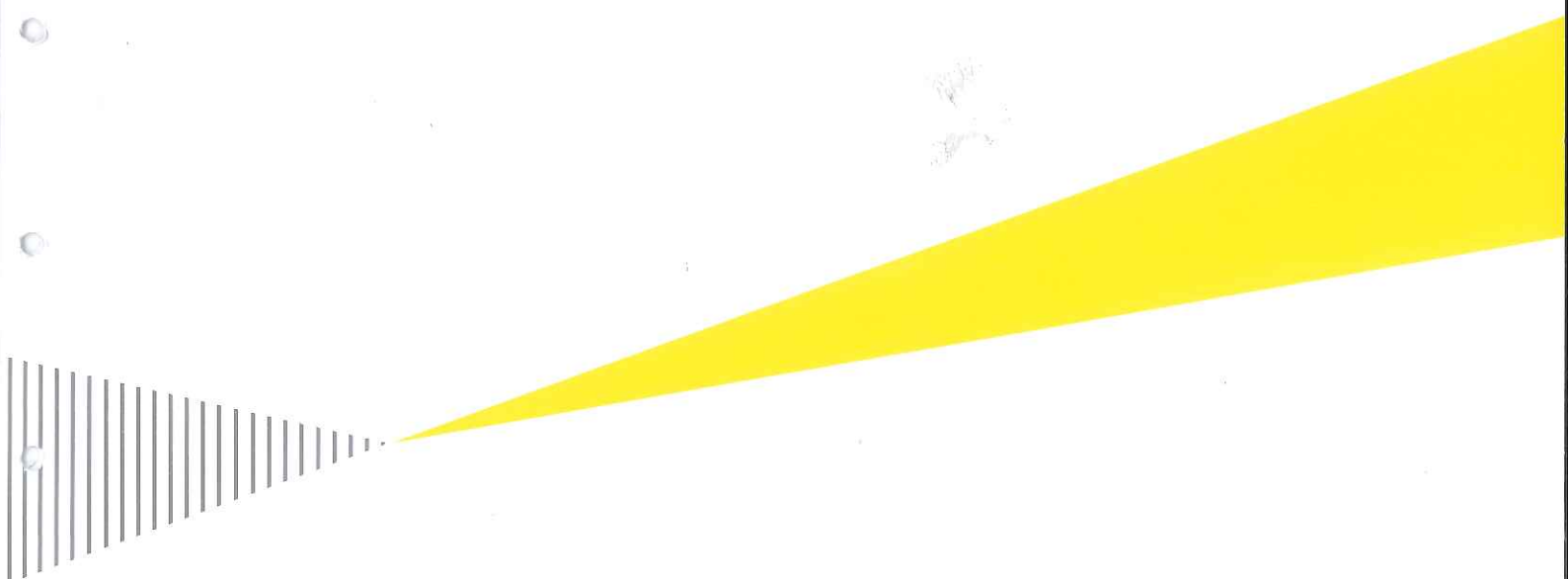


Informe d'Auditoria Independent

EMPRESA MUNICIPAL MIXTA D'AIGÜES DE TARRAGONA, S.A.
Comptes Anuals i Informe de Gestió
corresponents a l'exercici anual acabat
el 31 de desembre de 2016

Ernst & Young, S.L.



**Building a better
working world**

INFORME D'AUDITORIA INDEPENDENT DE COMPTES ANUALS

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

Informe sobre els comptes anuals

Hem auditat els comptes anuals adjunts d'Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A., que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2016, 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 finalitzat en aquesta data.

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 a permetre la preparació dels comptes anuals lliures d'incorrecció material deguda a frau o error.

Responsabilitat de l'auditor

La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els comptes anuals adjunts, basada en la nostra auditoria. Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'auditoria de comptes vigent a Espanya. Aquesta normativa exigeix que complim els requeriments d'ètica, així com que planifiquem i executem l'auditoria a la fi d'obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals estan lliures d'incorreccions materials.

Una auditoria requereix l'aplicació de procediments per obtenir evidència d'auditoria sobre els imports i la informació revelada en els comptes anuals. Els procediments seleccionats depenen del judici de l'auditor, inclosa la valoració dels riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, deguda a frau o error. En efectuar aquestes valoracions del risc, l'auditor té en compte el control intern rellevant per a la formulació per part de l'entitat dels comptes anuals, a la fi de dissenyar els 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. Una auditoria també inclou l'avaluació de l'adequació de les polítiques comptables aplicades i de la raonabilitat de les estimacions comptables realitzades per la direcció, així com l'avaluació de la presentació dels comptes anuals en el seu conjunt.

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

Opinió

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 2016, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2016 conté les explicacions que els administradors consideren oportunes sobre la situació de la societat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió esmentat concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2016. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de la societat.

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


ERNST & YOUNG, S.L.

Any 2017 Núm. 20/17/02960
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

.....
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional
.....

6 d'abril de 2017

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



Alfredo Egulagaray

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

**COMPTES ANUALS I INFORME DE GESTIÓ
CORRESPONENTS A L'EXERCICI 2016**

ÍNDIX

Pàgina

| | |
|---|----|
| • Comptes Anuals a 31 de desembre de 2016 | 4 |
| • Memòria | 13 |
| 1. Activitat de l'Empresa | 14 |
| 2. Bases de presentació dels Comptes Anuals | 14 |
| 3. Distribució de resultats i dividendes | 16 |
| 4. Normes de Registre i Valoració | 16 |
| 5. Immobilitzat Intangible | 22 |
| 6. Immobilitzat Material | 24 |
| 7. Arrendaments..... | 25 |
| 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 | 33 |
| 14. Ingressos i Despeses | 36 |
| 15. Operacions i saldos amb parts vinculades | 38 |
| 16. Retribucions al Consell de Direcció i a l'Alta Direcció ... | 40 |
| 17. Altra informació | 40 |
| 18. Informació sobre la naturalesa i el nivell de risc procedent dels instruments financers | 42 |
| 19. Fets posteriors | 43 |
| • Informe de gestió a 31 de desembre de 2016 | 44 |

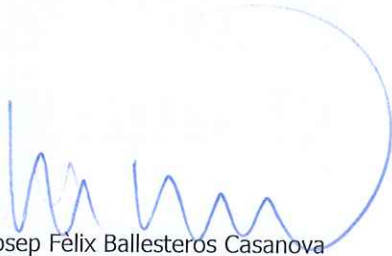
COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI ACABAT
A 31 de desembre de 2016
Formulats a 22 de març de 2017

Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A.
BALANÇ AL 31 DE DESEMBRE DE 2016 I 2015
 (Euros)

| ACTIU | Notes de la Memòria | 31.12.16 | 31.12.15 | PASSIU | Notes de la Memòria | 31.12.16 | 31.12.15 |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIU NO CORRENT: | | | | PATRIMONI NET: | | | |
| Immobilitzat intangible | 5 | 21.809.724 | 20.586.965 | FONS PROPIS | | 3.802.477 | 3.844.563 |
| Concessions administratives | | 31.958 | 35.439 | Capital | 9.a | 360.600 | 360.600 |
| Acords de concessió | | 10.853.743 | 11.327.774 | Reserves | | 1.817.515 | 1.817.515 |
| Aplicacions informàtiques | | 20.998 | 46.695 | Legal | 9.b | 72.121 | 72.121 |
| Drets sobre actius cedits per ús | | 8.323.987 | 8.838.873 | Estatutària | 9.c | 487.686 | 487.686 |
| Bestretes per a immobilitzacions intangibles, acords de concessió | | 2.579.038 | 338.184 | Altres reserves | 9.d | 1.257.708 | 1.257.708 |
| Immobilitzat material | 6 | 447.524 | 531.219 | Resultat de l'exercici | 3 | 1.624.362 | 1.666.448 |
| Terrenys i construccions | | 115.995 | 115.995 | Subvencions rebudes | 9.e | 6.242.990 | 6.629.155 |
| Instal·lacions tècniques i maquinària | | 126.296 | 139.898 | Total patrimoni net | | 10.045.467 | 10.473.718 |
| Utilitatge, mobiliari i altres instal·lacions | | 163.982 | 225.111 | | | | |
| Equips informàtics | | 1.481 | 7.481 | PASSIU NO CORRENT: | | | |
| Altres immobilitzat | | 19.482 | 42.734 | Deutes a llarg termini | 11.1 | 9.399.532 | 9.281.709 |
| Immobilitzat en curs i bestretes | | 20.288 | 0 | Deutes amb entitats de crèdit | | 6.844.573 | 6.765.167 |
| Inversions financeres a llarg termini | 8.1 | 407.273 | 400.089 | Altres passius financers | | 2.554.959 | 2.516.542 |
| Instruments de patrimoni | | 6.711 | 5.600 | Passius per impost diferit | 13.3 | 2.080.997 | 2.209.718 |
| Crèdits al personal | | 3.030 | 4.742 | Total passiu no corrent | | 11.480.529 | 11.491.427 |
| Altres actius financers | | 397.532 | 389.747 | | | | |
| Actius per impost diferit | 13.2 | 243.323 | 273.739 | PASSIU CORRENT: | | | |
| Total actiu no corrent | | 22.907.844 | 21.792.012 | Deutes a curt termini | 11.2 | 4.482.560 | 2.941.171 |
| | | | | Deutes amb entitats de crèdit | | 4.455.170 | 2.891.776 |
| ACTIU CORRENT: | | | | Altres passius financers | | 47.390 | 43.393 |
| Existències | | 0 | 0 | | | | |
| Deutors comercials i altres comptes a cobrar | 8.4 | 7.593.917 | 6.666.406 | Creditors comercials i altres comptes a pagar | 12 | 5.197.674 | 3.828.747 |
| Client's per vendes i prestacions de serveis | | 3.472.372 | 3.789.068 | Proveïdors | | 3.332.915 | 2.253.178 |
| Empreses del grup i associades deutors | 15 | 3.609.804 | 2.861.890 | Proveïdors, empreses del grup i associades | 15 | 1.142.146 | 639.510 |
| Personal | | 8.052 | 8.119 | Creditors diversos | | 308.355 | 115.444 |
| Altres crèdits amb les Administracions Públiques | 13.1 | 503.689 | 7.329 | Personal | | 129.278 | 308.990 |
| Inversions financeres a curt termini | 8.2 | 19.777 | 37.542 | Passius per impost corrent | 13.2 | 12.766 | 127.000 |
| Periodificacions a curt termini | | 106.723 | 113.672 | Altres deutes amb les Administracions Públiques | 13.1 | 272.214 | 384.625 |
| Tresoreria | | 577.969 | 125.431 | Total passiu corrent | | 9.680.234 | 6.769.918 |
| Total actiu corrent | | 8.298.386 | 6.943.051 | | | | |
| TOTAL ACTIU | | 31.206.230 | 28.735.063 | TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU | | 31.206.230 | 28.735.063 |

Les Notes 1 a 19 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant del balanç al 31 de desembre de 2016.

Conforme Memòria des de la pàgina 13 a la 43



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



Pau Pérez Herrero
Vicepresident
NIF: 30 482 817-C



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



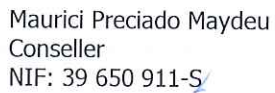
José Luis Martín García
Conseller
NIF: 39 641 704-P



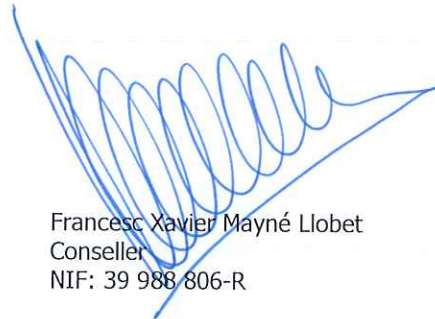
Ruben Viñuales Elias
Conseller
NIF: 47 756 841 D



Marta Colet Gonzalo
Consellera
NIF: 72 549 809-N



Maurici Preciado Maydeu
Conseller
NIF: 39 650 911-S



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



Emili Giralt Via
Conseller
NIF: 77 306 559-V



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



Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A.
ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS 2016 i 2015
A) ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES
 (Euros)

| | Nota | Exercici 2016 | Exercici 2015 |
|---|------|---------------|---------------|
| RESULTAT DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS | 3 | 1.624.362 | 1.666.448 |
| INGRESSOS I DESPESES IMPUTADES DIRECTAMENT AL PATRIMONI NET | | 0 | 0 |
| Subvencions i donacions rebudes | 9.e | -514.886 | -514.886 |
| Efecte impositiu | 9.e | 128.721 | 144.168 |
| TRANSFERÈNCIES AL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS | | -386.165 | -370.718 |
| TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES | | 1.238.197 | 1.295.730 |

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 2016.

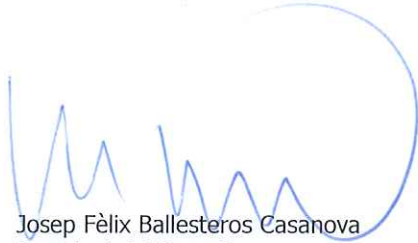
B) ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

(Euros)

| | Capital | Reserva Legal | Reserves Estatutàries | Altres Reserves | Resultat de l'Exercici | Subvencions | Total |
|---|---------|---------------|-----------------------|-----------------|------------------------|-------------|------------|
| Saldo inicial de l'exercici 2015 | 360.600 | 72.121 | 487.686 | 1.257.708 | 1.524.611 | 6.999.873 | 10.702.599 |
| Total Ingressos i despeses reconegudes | | | | | 1.666.448 | -370.718 | 1.295.730 |
| Distribució resultat 2014 (Distribució de dividendes) | | | | | -1.524.611 | | -1.524.611 |
| Saldo final de l'exercici 2015 | 360.600 | 72.121 | 487.686 | 1.257.708 | 1.666.448 | 6.629.155 | 10.473.718 |
| Saldo inicial de l'exercici 2016 | 360.600 | 72.121 | 487.686 | 1.257.708 | 1.666.448 | 6.629.155 | 10.473.718 |
| Total Ingressos i despeses reconegudes | | | | | 1.624.362 | -386.165 | 1.238.197 |
| Distribució resultat 2015 (Distribució de dividendes) | | | | | -1.666.448 | | -1.666.448 |
| Saldo final de l'exercici 2016 | 360.600 | 72.121 | 487.686 | 1.257.708 | 1.624.362 | 6.242.990 | 10.045.467 |

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 2016.

Conforme Memòria des de la pàgina 13 a la 43



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



Pau Pérez Herrero
Vicepresident
NIF: 30 482 817-C

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



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



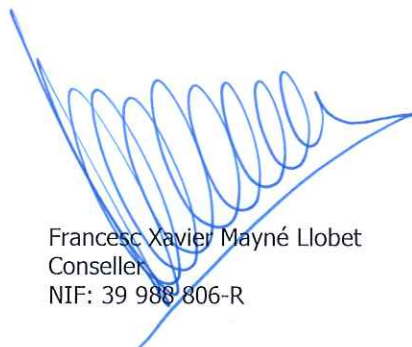
Ruben Viñuales Elias
Conseller
NIF: 47 756 841 D



Marta Colet Gonzalo
Consellera
NIF: 72 549 809-N



Maurici Preciado Maydeu
Conseller
NIF: 39 650 911-S



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



Emili Giralt Via
Conseller
NIF: 77 306 559-V



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



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

COMPTA DE PÈRDUES I GUANYES DE L' EXERCICI 2016 i 2015

(Euros)

| | Notes de la Memòria | Exercici 2016 | Exercici 2015 |
|---|---------------------|------------------|------------------|
| OPERACIONS CONTINUADES: | | | |
| Import net de la xifra de negocis- | 14.1 | 24.148.317 | 22.501.332 |
| Vendes | | 17.577.810 | 15.778.164 |
| Prestació de serveis | | 6.570.507 | 6.723.168 |
| Treballs realitzats per l'empresa per al seu immobilitzat | | 61.437 | 0 |
| Aprovisionaments- | 14.2 | -11.096.352 | -9.756.212 |
| Consum d'aigua | | -4.818.779 | -4.684.443 |
| Consum de matèries primeres i altres matèries consumibles | | -2.660.426 | -2.090.853 |
| Treballs realitzats per altres empreses | | -3.617.147 | -2.980.916 |
| Altres ingressos d'explotació | | 165.278 | 172.419 |
| Ingressos accessoris i altres de gestió corrent | | 165.278 | 172.419 |
| Despeses de personal- | 14.3 | -6.463.536 | -5.864.825 |
| Sous, salaris i assimilats | | -4.821.797 | -4.411.549 |
| Càrregues socials | | -1.641.739 | -1.453.276 |
| Altres despeses d'explotació- | 14.4 | -3.455.921 | -3.345.001 |
| Serveis exteriors | | -2.912.201 | -2.526.862 |
| Tributs | | -302.420 | -330.378 |
| Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials | 8.4 | -225.018 | -446.009 |
| Altres despeses de gestió corrent | | -16.282 | -41.752 |
| Amortització de l'immobilitzat | 5 i 6 | -1.562.200 | -1.631.361 |
| Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer i altres | 9.e | 514.886 | 514.886 |
| Resultat d'explotació | | 2.311.909 | 2.591.238 |
| Ingressos financers- | | 1.590 | 2.859 |
| Amb tercers | | 1.590 | 2.859 |
| Despeses financeres- | | -229.137 | -262.082 |
| Per deutes amb tercers | | -229.137 | -262.082 |
| Variació de les provisions d'inversions financeres | | 0 | 0 |
| De valors mobiliaris a llarg termini | | 0 | 0 |
| Resultat financer | | -227.547 | -259.223 |
| Resultat abans d'impostos | | 2.084.362 | 2.332.015 |
| Impostos sobre beneficis | 13.2 | -460.000 | -665.567 |
| Resultat de l'exercici procedent d'operacions continuades | 3 | 1.624.362 | 1.666.448 |
| Resultat de l'exercici | | 1.624.362 | 1.666.448 |

Les Notes 1 a 19 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanyes al 31 de desembre de 2016.

Conforme Memòria des de la pàgina 13 a la 43

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

Pau Pérez Herrero
Vicepresident
NIF: 30 482 817-C

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

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

Ruben Viñuales Elias
Conseller
NIF: 47 756 841 D

Marta Colet Gonzalo
Consellera
NIF: 72 549 809-N

Maurici Preciado Maydeu
Conseller
NIF: 39 650 911-S

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

Emili Giralt Via
Conseller
NIF: 77 306 559-V

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

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


ESTAT DE FLUXES D'EFECTIU DELS EXERCICIS 2016 I 2015

(Euros)

| | Notes de la Memòria | Exercici 2016 | Exercici 2015 |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ (I): | | 3.173.775 | 2.897.130 |
| Resultat de l'exercici abans d'impostos | 13.2 | 2.084.362 | 2.332.015 |
| Ajustos al resultat- | | 1.499.879 | 1.821.707 |
| Amortització de l'immobilitzat | | 1.562.200 | 1.631.361 |
| Variació de provisions | | 225.018 | 446.009 |
| Treballs realitzats per l'immobilitzat | | 0 | 0 |
| Imputació de subvencions | 5 | -514.886 | -514.886 |
| Ingressos financers | | -1.590 | -2.859 |
| Despeses financeres | | 229.137 | 262.082 |
| Variació de valor raonable en instruments financers | | 0 | 0 |
| Canvis en el capital corrent- | | 360.899 | -283.209 |
| Existències | | 0 | 0 |
| Deutors comercials i altres comptes a cobrar | | -927.511 | -52.155 |
| Altres actius corrents | | 24.714 | -24.708 |
| Creditors i altres comptes a pagar | | 1.368.927 | -206.346 |
| Altres actius i passius no corrents | | -105.231 | 0 |
| Altres fluxes d'efectiu de les activitats d'explotació | | -771.365 | -973.383 |
| Pagaments d'interessos | | -229.137 | -262.082 |
| Cobraments d'interessos | | 1.590 | 2.859 |
| Cobraments (pagaments) per impostos sobre beneficis | | -543.818 | -714.160 |
| Variació de valor raonable en instruments financers | | 0 | 0 |
| FLUXES D' EFECTIU DE LES ACTIVITATS D' INVERSIÓ (II) | | -2.710.004 | -732.182 |
| Pagaments per inversions | | -2.710.004 | -732.182 |
| Inmobilitzat material | | -20.288 | -3.425 |
| Inmobilitzat intangible | | -2.682.532 | -753.596 |
| Altres actius financers | | -7.184 | -5.576 |
| Actius per impost diferit (Compensació en l'impost de Societats) | | | 30.415 |
| FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT (III) | | -11.233 | -2.158.275 |
| Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer | | 1.655.215 | -633.664 |
| Emissió de deutes amb entitats de crèdit i altres passius financers | | 1.616.798 | 845.004 |
| Devolució i amortització de deutes amb entitats de crèdit i altres deutes a llarg termini | | | -1.517.423 |
| Altres passius financers | | 38.417 | 38.755 |
| Pagaments per dividendes i remuneracions d'altres instruments de patrimoni | | -1.666.448 | -1.524.611 |
| Dividendes | | -1.666.448 | -1.524.611 |
| AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L' EFECTIU O EQUIVALENTS (I+II+III) | | 452.538 | 6.673 |
| Efectiu o equivalents a l'inici de l'exercici | | 125.431 | 118.758 |
| Efectiu o equivalents al final de l' exercici | | 577.969 | 125.431 |

Les Notes 1 a 19 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant del estat de fluxes d'efectiu corresponent a l'exercici 2016.

Conforme Memòria des de la pàgina 13 a la 43



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



Pau Pérez Herrero
Vicepresident
NIF: 30 482 817-C

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



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



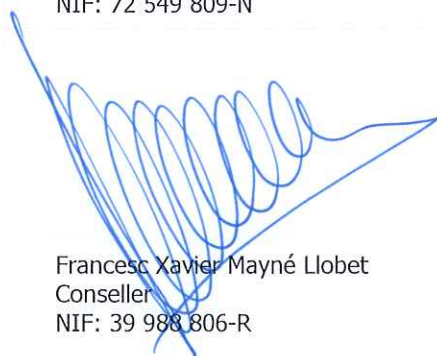
Ruben Viñuales Elias
Conseller
NIF: 47 756 841 D



Marta Colet Gonzalo
Consellera
NIF: 72 549 809-N



Maurici Preciado Maydeu
Conseller
NIF: 39 650 911-S



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



Emili Giralt Via
Conseller
NIF: 77 306 559-V



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



MEMÒRIA
EXERCICI 2016

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

Memòria Corresponent a l'Exercici Anual acabat
el 31 de desembre de 2016

1. Activitat de l'Empresa

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

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

L'activitat principal d'EMATSA, des de la seva constitució, ha estat la descrita en l'objecte social, operant en l'actualitat, en tots o en algun dels seus aspectes, als municipis de Tarragona, la Canonja, els Pallaresos, La Pobla de Mafumet, la Secuita i el Catllar. El servei d'aigua potable es portarà a Tarragona i la Canonja fins l'any 2033 i als Pallaresos i al Catllar fins l'any 2026. A la Pobla de Mafumet i la Secuita, es gestionarà la depuració fins l'any 2016.

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 2016 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 2015 foren aprovats per la Junta General d'Accionistes celebrada el dia 13 de juny de 2016. 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 2016, la Societat té un fons de maniobra negatiu per import de 1.382 milers d'euros (173 milers d'euros positius el 31 de desembre de 2015). No obstant, els Administradors de la Societat estimen que els fluxes d'efectiu que genera el negoci i les línies de finançament disponibles permeten fer front als passius corrents, i l'actiu corrent presenta una rotació superior a la del passiu corrent. Addicionalment, existeixen diversos factors que tendeixen a reduir o eliminar el dubte sobre la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament, como el finançament extern que posseeix la Societat, i el disponible del qual, a tancament de l'exercici 2016, 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 2016, 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 2016, 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.

Conforme al que disposa l'esmentat Real Decreto 602/2016, en els presents comptes anuals, no s'hi inclou informació comparativa en relació a 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 (Nota 16), ni tampoc relativa al número mitjà, per categories, de persones empleades en el curs de l'exercici amb discapacitat igual o superior al 33% (Nota 17.1).

3. Distribució de resultats i dividends

La proposta dels Administradors, pel que fa referència a la distribució del benefici net de l'exercici 2016 d'Empresa Municipal Mixta d'Aigües de Tarragona, S.A. (EMATSA), i que s'espera que s'aprovi per la Junta General d'Accionistes, és la següent:

| | Euros |
|-----------------------------------|------------------|
| A dividends | 1.534.362 |
| A reserves | 90.000 |
| Benefici net de l'exercici | 1.624.362 |

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 2016, 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 concessional 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 concessional.

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 la 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 al·liè, 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 immobilitzats 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, partides a cobrar i actius financers mantinguts a llarg termini (accions del Club Gimnàstic de Tarragona, S.A.D.) .

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

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

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

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

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

4.5.2 Passius financers

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

Els debits i partides a pagar es valoren, inicialment, al valor raonable de la contraprestació rebuda, ajustada pels costos de la transacció directament atribuïbles. Amb posterioritat, aquests passius es valoren d'acord amb el seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

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

4.6 Impostos sobre beneficis

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

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

La despesa o l'ingrés per impost diferit es correspon amb el reconeixement i la cancel·lació dels actius i passius per impost diferit. Aquests inclouen les diferències 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 dividendes, quan es declara el dret de l'accionista a rebre'ls. En tot cas, els interessos i dividendes d'actius financers meritats amb posterioritat al moment de l'adquisició, es reconeixen com ingressos, en el compte de pèrdues i guanys.

Contractes de construcció: Obres en curs

Quan el resultat d'un contracte en curs es pot estimar raonablement, els ingressos del mateix es reconeixen segons el seu grau d'avançament al tancament de l'exercici, això és: en funció de la proporció que representen els costos meritats pel treball realitzat fins a la data, sobre els costos totals estimats fins la seva finalització.

Quan el resultat d'un contracte en curs no es pugui estimar raonablement, els ingressos d'aquest es reconeixen amb el límit dels costos incorreguts que s'espera que siguin raonablement recuperats en el futur.

Si és probable que els costos del contracte siguin superiors als ingressos, les pèrdues esperades es reconeixen immediatament.

Subministraments pendents de facturació

La Societat registra com a venda d'aigua els subministraments realment efectuats, incloent l'import d'aigua subministrada que, a 31 de desembre, està pendent de facturació, perquè el període habitual de lectura de comptadors no coincideix amb el tancament de l'exercici, a l'igual que d'altres ingressos associats a l'explotació, igualment pendents de facturar. Aquesta estimació del total d'ingressos pendents de facturar de venda d'aigua, depuració, clavegueram, laboratori i altres és de 3.553.224 euros a 31 de desembre de 2016 (4.830.671 euros a 31 de desembre de 2015), i està registrada en l'epígraf "Deutors - Clients per vendes i prestacions de serveis" de l'actiu del balanç de situació adjunt.

4.8 Provisions i contingències

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

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

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

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

La compensació a rebre d'un tercer, en el moment de liquidar l'obligació, sempre que no hi hagi dubtes que aquest reemborsament serà percebut, es registra com a actiu, excepte en el cas que hi hagi un vincle legal pel qual s'hagi exterioritzat part del risc, i en virtut del qual la Societat no estigui obligada a respondre. En aquesta situació, la compensació es tindrà en compte per a estimar l'import pel qual, si s'escau, figurarà la corresponent provisió.

4.9 Elements patrimonials de naturalesa mediambiental

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

4.10 Subvencions, donacions i llegats

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

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

4.11 Negocis conjunts

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

4.12 Transaccions amb vinculades

A efectes de presentació dels comptes anuals, es considera empresa del Grup l'Ajuntament de Tarragona i com a parts vinculades, aquelles societats dependents de Suez Spain, S.L. (abans Suez Environnement España, S.L.). La Societat realitza totes les seves operacions amb vinculades a valors de mercat. Addicionalment, els preus de transferència es troben adequadament suportats, per la qual cosa, els Administradors de la Societat consideren que no existeixen riscos significatius, en aquest aspecte, dels que es puguin derivar passius de consideració en el futur.

4.13 Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, la Societat està obligada al pagament d'indemnitzacions a aquells empleats amb els quals, sota determinades condicions, rescindeixi les seves relacions laborals. Per tant, les indemnitzacions per acomiadament susceptibles de quantificació raonable es registren com a despesa en l'exercici en què s'adopta la decisió de l'acomiadament. Les indemnitzacions per als exercicis 2016 i 2015 han estat de 108.016 euros i 114.002 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 moviment de les distintes partides que componen l'immobilitzat intangible al 31 de desembre de 2016 i 2015 són els següents:

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

| Exercici 2015: | Euros | | | |
|---|-------------------|-----------------------|------------|-------------------|
| | Saldo inicial | Addicions o dotacions | Traspassos | Saldo Final |
| Concessions administratives | 61.180 | - | - | 61.180 |
| Acords de concessió | 20.929.482 | 32.576 | - | 20.962.058 |
| Aplicacions informàtiques | 204.667 | 2.160 | 32.200 | 239.027 |
| Drets sobre actius cedits per ús | 16.853.805 | - | - | 16.853.805 |
| Bestretes per a immobilitzacions intangibles, acords de concessió | 97.126 | 273.258 | -32.200 | 338.184 |
| Total cost | 38.146.260 | 307.994 | 0 | 38.454.254 |
| Concessions administratives | -22.260 | -3.481 | - | -25.741 |
| Acords de concessió | -8.653.288 | -980.996 | - | -9.634.284 |
| Aplicacions informàtiques | -175.033 | -17.299 | - | -192.332 |
| Drets sobre actius cedits per ús | -7.500.046 | -514.886 | - | -8.014.932 |
| Total amortitzacions acumulades | - | -1.516.662 | 0 | - |
| | 16.350.627 | | | 17.867.289 |
| Concessions administratives | 38.920 | -3.481 | - | 35.439 |
| Acords de concessió | 12.276.194 | -948.420 | - | 11.327.774 |
| Aplicacions informàtiques | 29.634 | -15.139 | 32.200 | 46.695 |
| Drets sobre actius cedits per ús | 9.353.759 | -514.886 | - | 8.838.873 |
| Bestretes per a immobilitzacions intangibles, acords de concessió | 97.126 | 273.258 | -32.200 | 338.184 |
| Total cost net | 21.795.633 | -1.208.668 | 0 | 20.586.965 |

- **Concessions administratives:**

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

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

- **Acords de concessió:**

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

Al termini del període concessional, 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 2016 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 als dos dipòsits de Sant Pere i Sant Pau. També es troben en curs els treballs de la planta embotelladora i obres de clavegueram. Una vegada finalitzades les obres, es classificaran totes en el concepte "Acords de concessió".

- **Altra informació:**

La quantia dels béns totalment amortitzats corresponent a aplicacions informàtiques i conduccions i instal·lacions hidràuliques, i ascendeix, a 31 de desembre de 2016, a 4.304.782 euros, essent 3.867.323 euros a 31 de desembre de 2015. El pla d'inversions previst per l'exercici 2017, segons l'últim pressupost realitzat per la Societat, ascendeix a 3.400 milers d'euros, (3.200 milers d'euros per a l'exercici 2016, dels quals se n'han executat 2.683 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 2016 i 2015 són els següents:

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

| Exercici 2015 : | Euros | | | | |
|---|-------------------|-----------------------|------------------------|------------|-------------------|
| | Saldo inicial | Addicions o dotacions | Retirades o reduccions | Traspassos | Saldo Final |
| Cost | | | | | |
| Terrenys i construccions | 115.995 | - | - | - | 115.995 |
| Instal·lacions tècniques i maquinària | 274.984 | - | - | - | 274.984 |
| Utilitatge, mobiliari i altres instal·lacions | 2.136.960 | 30.629 | - | - | 2.167.589 |
| Equips informàtics | 457.565 | - | - | - | 457.565 |
| Altres immobilitzats | 253.541 | - | - | - | 253.541 |
| Immobilitzat material en curs | 0 | - | - | - | 0 |
| Total cost | 3.239.045 | 30.629 | 0 | 0 | 3.269.674 |
| Amortització acumulada | | | | | |
| Terrenys i construccions | 0 | - | - | - | 0 |
| Instal·lacions tècniques i maquinària | -121.484 | -13.602 | - | - | -135.086 |
| Utilitatge, mobiliari i altres instal·lacions | -1.880.557 | -61.920 | - | - | -1.942.477 |
| Equips informàtics | -439.247 | -10.838 | - | - | -450.085 |
| Altres immobilitzats | -182.468 | -28.340 | - | - | -210.808 |
| Total amortitzacions acumulades | -2.623.755 | -114.700 | 0 | 0 | -2.738.455 |
| Cost net | | | | | |
| Terrenys i construccions | 115.995 | - | - | - | 115.995 |
| Instal·lacions tècniques i maquinària | 153.500 | -13.602 | - | - | 139.898 |
| Utilitatge, mobiliari i altres instal·lacions | 256.402 | -31.291 | - | - | 225.111 |
| Equips informàtics | 18.319 | -10.838 | - | - | 7.481 |
| Altres immobilitzats | 71.074 | -28.340 | - | - | 42.734 |
| Immobilitzat material en curs | 0 | 0 | - | - | 0 |
| Total cost net | 615.290 | -84.071 | 0 | 0 | 531.219 |

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

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

La Societat posseeix terrenys, el valor de cost dels quals són 115.995 euros, al tancament dels exercicis 2016 i 2015.

Al tancament de l'exercici 2016 i 2015, la Societat tenia elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats que segueixen en ús per import de 2.253.132 euros (2.318.491 euros, a tancament de l'exercici 2015).

7. Arrendaments

7.1 Arrendatari

Al tancament de l'exercici 2016, la Societat té contractades, amb els arrendadors, les següents quotes d'arrendament mínimes, d'acord amb els actuals contractes en vigor, sense tenir en compte la repercussió de despeses comunes, increments futurs per IPC, ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment:

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

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 2016, ha estat de 158.760 euros (160.830 euros en 2015).

En l'exercici 2015, teníem el següent quadre:

| (Euros) | 2015 |
|----------------------|----------------|
| Fins un any | 115.454 |
| Entre un i cinc anys | 262.358 |
| Més de cinc anys | 0 |
| Total | 377.812 |

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 2016 és el següent:

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

I en l'exercici 2015:

| Categories | Euros | | |
|--|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | Instruments Financers a Llarg termini | | |
| | Crèdits | Altres | Total |
| Instruments de patrimoni | - | 5.600 | 5.600 |
| Crèdits al personal | 4.742 | - | 4.742 |
| Altres actius financers (dipòsits i fiances) | - | 389.747 | 389.747 |
| Total | 4.742 | 395.347 | 400.089 |

Els dipòsits són, en la seva major part, els realitzats en l'Institut Català del Sòl, els quals tenen l'import de 385.215 euros (375.927 euros en 2015), 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: 2.199 euros amb venciment l'any 2018, i 831 euros el 2019.

El detall i moviments de la partida que compona l'epígraf "Instruments de patrimoni", al 31 de desembre de 2016 i 2015, són els següents:

| (Euros) | Saldo inicial | Altes | Baixes | (Dotació) / Reversió | Saldo Final |
|---|---------------|-------|--------------|-------------------------|--------------|
| Exercici 2016 | | | | | |
| Instruments de Patrimoni | | | | | |
| Cost | 9.000 | - | - | - | 9.000 |
| Correccions valoratives per deteriorament | (3.400) | - | 1.111 | - | (2.289) |
| | 5.600 | - | 1.111 | - | 6.711 |
| Exercici 2015 | | | | | |
| Instruments de Patrimoni | | | | | |
| Cost | 9.000 | - | - | - | 9.000 |
| Correccions valoratives per deteriorament | (5.863) | - | 2.463 | - | (3.400) |
| | 3.137 | - | 2.463 | - | 5.600 |

Ematsa té 90 accions del C.G.Tarragona, S.A.D., representatives del 0,17% del capital social, que romanen en el nostre actiu amb el propòsit de mantenir-les a llarg termini. La participació d'Ematsa ha baixat lleugerament, donat que es va realitzar una nova ampliació de capital, en la qual Ematsa no va adquirir-ne accions.

En el tancament de l'exercici anual 2016, Ematsa no disposava dels comptes de C.G.T., S.A.D., referents a la situació a 31/12/2016. Tanmateix, no es pot presumir que no es reflecteixi el valor raonable d'aquests instruments, d'acord amb les normes de valoració exposades, donat que ens basem en el tancament comptable de l'exercici 2015/2016, degudament auditat. Incloem doncs les dades disponibles a 30/06/2016.

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

| Denominació exercici | % Participació Directa | Capital | Resultat | | Total Patrimoni | Total Actiu | Total import net de la xifra de negoci | Valors en llibres | | |
|------------------------------|------------------------|-----------|------------|-----------|-----------------|-------------|--|-------------------|-----------------|------------------------|
| | | | Explotació | Net | | | | Cost | Deter. Exercici | Deteriorament acumulat |
| 2015/2016 | | | | | | | | | | |
| Gimnàstic de Tarragona S.A.E | 0,166% | 5.412.200 | 2.068.776 | 1.674.157 | 4.035.977 | 13.359.318 | 7.186.520 | 9.000 | | -2.289 |
| 2014/2015 | | | | | | | | | | |
| Gimnàstic de Tarragona S.A.E | 0,174% | 5.161.200 | 239.001 | -242.245 | 3.211.288 | 10.855.608 | 1.632.237 | 9.000 | | -3.400 |

8.2 Inversions financeres a curt termini

El saldo dels comptes de l'epígraf "Inversions financeres a curt termini" al tancament de l'exercici 2016 és de 19.777 euros (37.542 euros en 2015), que correspon a fiances i dipòsits a curt termini. Es tracta de tretze retencions de garantia sobre factures, per aquest valor total esmentat, atorgades a Repsol Petróleo, S.A.

8.3 Unió temporal d'empreses

EMATSA participa durant 2016 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 | | | | | | | | | |
|-------------------------------|------------------------|---------|------------|--------|-----------------|-------------|--|-------|------------------------|
| Resultat | | | | | | | Valor en Llibres | | |
| Denominació | % Participació Directa | Capital | Explotació | Net | Total Patrimoni | Total Actiu | Total Import Net de la Xifra de Negoci | Cost | Deteriorament Acumulat |
| UTE Acsa-Ematsa (Via Pública) | 50% | 6.000 | 43.220 | 40.497 | 46.497 | 277.257 | 787.829 | 3.000 | - |

I en l'exercici 2015:

| Euros | | | | | | | | | |
|-------------------------------|------------------------|---------|------------|---------|-----------------|-------------|--|-------|------------------------|
| Resultat | | | | | | | Valor en Llibres | | |
| Denominació | % Participació Directa | Capital | Explotació | Net | Total Patrimoni | Total Actiu | Total Import Net de la Xifra de Negoci | Cost | Deteriorament Acumulat |
| UTE Acsa-Ematsa (Via Pública) | 50% | 6.000 | -47.562 | -52.877 | -46.877 | 200.798 | 731.066 | 3.000 | - |

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

8.4 Deutors comercials i altres comptes a cobrar

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

| (Euros) | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Clients per vendes i prestacions de serveis | 3.472.372 | 3.789.068 |
| Clients, empreses del grup i associades (Nota 15) | 3.609.804 | 2.861.890 |
| Personal | 8.052 | 8.119 |
| Altres crèdits amb les Administracions Públiques (Nota 13.1) | 503.689 | 7.329 |
| | 7.593.917 | 6.666.406 |

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) | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Saldo inicial | (508.656) | (240.574) |
| Dotacions netes | (145.476) | (369.009) |
| Provisions aplicades a la seva finalitat | 103.936 | 100.927 |
| Saldo final | (550.196) | (508.656) |

En l'epígraf Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials del compte de Pèrdues i Guanys, s'hi inclou també una partida anomenada "fons social", destinada a la condonació dels deutes (en forma de rebuts d'aigua i clavegueram) de les famílies en una situació econòmica de necessitat. Aquests casos són comunicats, individualment, pel departament de Serveis Socials de l'Ajuntament de Tarragona. L'import total aplicat en 2016, per aquest concepte, és de 80.000 euros (77.000 euros en 2015).

9. Patrimoni Net i Fons Propis

a) Capital subscrit

Al 31 de desembre de 2016, 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 2016 i 2015, 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 2016, no hi ha res preestablert.

d) Altres reserves

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

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

e) Subvencions

La informació sobre les subvencions rebudes per la Societat, les quals formen part del Patrimoni Net, així com dels resultats imputats al compte de pèrdues i guanys procedents de les mateixes, en aquest exercici 2016, és la següent:

| Organisme | Àmbit | Euros | | | | |
|-------------------------|---------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|-------------|
| | | Saldo inicial | Traspàs Subvenció a Resultats | Reversió impost diferit | Reclassificació per efecte impositiu | Saldo final |
| Ajuntament de Tarragona | Administració local | 6.629.155 | (514.886) | 128.721 | - | 6.242.990 |

I en l'exercici 2015:

| Organisme | Àmbit | Euros | | | | |
|-------------------------|---------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|-------------|
| | | Saldo inicial | Traspàs Subvenció a Resultats | Reversió impost diferit | Reclassificació per efecte impositiu | Saldo final |
| Ajuntament de Tarragona | Administració local | 6.999.873 | (514.885) | 144.168 | - | 6.629.155 |

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 2016 i 2015, la Societat havia complert amb tots els requisits necessaris per a la percepció i el gaudi de les subvencions detallades anteriorment.

10. Compromisos adquirits i altres garanties

A 31 de desembre de 2016, la Societat té prestats avals a tercers davant entitats financeres que ascendeixen a 202.928 euros (283.715 euros a 31 de desembre de 2015). 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 2016 i 2015, és el següent:

| (Euros) | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit | 6.844.573 | 6.765.167 |
| Altres passius financers | 2.554.959 | 2.516.542 |
| Total | 9.399.532 | 9.281.709 |

El dia 18/11/2016 es va signar un nou contracte de préstec amb el BBVA, per 1.000.000 euros, que es retornarà en nou anys, després d'un any de carència. El tipus d'interès és fixe, del 0'85%, i no se'n va pagar cap comissió d'apertura.

El detall dels deutes (préstecs) amb entitats de crèdit a llarg termini 2016, a 31 de desembre, és com segueix:

| Entitat | Tipus | Data darrer venciment | Euros | |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | | | Part a ll/t del disposat a 31.12.16 | Part a ll/t del disposat a 31.12.15 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. | Mibor 1 any + 0,30% | 28/01/2018 | 4.898 | 63.409 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. | Euribor 1 mes + 0,225% | 22/11/2025 | 1.202.477 | 1.354.369 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. | Fixe: 0,85% | 18/11/2026 | 1.000.000 | - |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. | Euribor 3 mesos + 1,95% | 31/12/2026 | 2.250.000 | 2.500.000 |
| Caixabank, S.A. | Euribor 3 mesos + 2,75% | 30/04/2022 | 2.387.198 | 2.847.389 |
| Total | | | 6.844.573 | 6.765.167 |

El detall per venciments de les partides que formen part de l'epígraf "Deutes amb entitats de crèdit" durant l'exercici 2016, és el següent:

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

I en l'exercici 2015:

| | Euros | | | | | |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|-----------------|------------------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 i següents | Total |
| Deutes amb entitats de crèdit | 963.006 | 923.392 | 932.881 | 947.668 | 2.998.220 | 6.765.167 |

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 385.215 euros (375.927 euros en 2015). El 10% d'aquestes fiances que la Societat cobra però no diposita, 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 2.169.744 euros (2.140.615 euros en 2015).

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 2016 i 2015 és el següent:

| Categories | Data darrer venciment | Euros | | |
|---|-----------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| | | Límit | Disposat a 31.12.16 | Disposat a 31.12.15 |
| Préstecs, part a curt termini | - | - | 970.331 | 720.245 |
| Pòlissa de crèdit Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. | 18/11/2017 | 2.500.000 | 1.627.371 | 2.169.844 |
| Pòlissa de crèdit La Caixa | 16/12/2017 | 3.000.000 | 667 | 5.100 |
| Pòlissa de crèdit Banco Popular | 16/06/2017 | 2.500.000 | 1.825.138 | - |
| Pòlissa crèdit de l'UTE Acsa-Ematsa Via Pública | 02/12/2017 | 150.000 | 11.663 | 2.589 |
| Total | | 8.150.000 | 4.435.170 | 2.897.778 |

Els préstecs a curt termini corresponen a la part a liquidar, durant l'exercici 2016, dels deutes amb entitats de crèdit. Els saldos mantinguts en "Deutes a curt termini amb entitats de crèdit" han meritat, durant l'exercici 2016, 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 2016, 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 13.091 euros (33.951 euros en l'exercici 2015).

El dia 16/06/2016 es va signar un nou contracte de pòlissa de crèdit amb el Banco Popular, amb venciment a un any, per bé que prorrogable tàcitament altres tres anys. Aquesta pòlissa ha meritat, durant l'exercici 2016, interessos referenciats a l'Euribor a 1 mes, més un diferencial de mercat de 60 punts bàsics, que es registren amb càrrec a l'epígraf "Despeses financeres i despeses assimilades" del compte de pèrdues i guanys adjunt. També ha meritat, fins el dia 31/12/2016, una comissió del 0,60% anual, per l'import no disposat durant el període. El cost total d'ambdós conceptes ha estat de 7.867 euros per a 2016.

La Societat ha renovat, per un any més, la pòlissa de crèdit amb el BBVA, el dia 18/11/2016, amb un límit de disposició de 2.500.000 euros. Aquesta pòlissa ha meritat, durant l'exercici 2016, fins l'esmentat dia 18 de novembre, interessos referenciats a l'Euribor a 3 mesos, més un diferencial de mercat de 150 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 115 punts bàsics. També ha meritat, fins l'esmentat dia, una comissió del 2% anual per l'import no disposat durant el període. Després de la renovació, aquest percentatge va baixar fins a l'1. El cost total d'ambdós conceptes ha estat de 35.237 euros per a 2016 (54.232 euros el 2015).

Posteriorment, el dia 16/12/2016, Ematsa i La Caixa varen renovar el contracte de pòlissa de crèdit, ampliant el límit de disposició fins a 3.000.000 euros. Aquesta pòlissa ha meritat, durant l'exercici 2016, fins l'esmentat dia 16 de desembre, interessos referenciats a l'Euribor a 3 mesos, més un diferencial de mercat de 150 punts bàsics, i una comissió del 0'50% anual per l'import no disposat durant el període, que es registren amb càrrec a l'epígraf "Despeses financeres i despeses assimilades" del compte de pèrdues i guanys adjunt. Amb la renovació, es varen pactar les mateixes condicions, pel que fa als interessos i la comissió per l'import no disposat durant el període. El cost total d'ambdós conceptes ha estat de 16.201 euros per a 2016 (21.051 euros el 2015). A tancament de l'exercici, el saldo del compte era positiu, i es reporta, en conseqüència, en el compte de Tresoreria, en el balanç.

Respecte de l'UTE Acsa-Ematsa Via Pública, el límit de disposició de la pòlissa amb La Caixa és de 300.000 euros (dels quals se'n computen 150.000 per Ematsa). A data 31 de desembre de 2016, el saldo disposat era de 22.828 euros i en 2015, de 5.077 euros .

En l'epígraf "Altres passius financers" a curt termini, amb un import total de 47.390 euros (43.393 euros en 2015), 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 diposita, per un import de 40.520 euros (40.203 euros en 2015).
- Fiances rebudes pels contractes signats amb Hidro Tarraco, Sahicasa, Idexx, Audit Concept, Technodac i Infordisa, sumant un total de 6.870 euros (3.190 euros en 2015).

12. Creditors comercials i altres comptes a pagar

La composició d'aquest epígraf al 31 de desembre de 2016 i 2015 és la següent:

| (Euros) | 2016 | 2015 |
|---|------------------|-----------------|
| Proveïdors | 3.332.915 | 2.253.178 |
| Proveïdors, empreses del grup i associades (Nota 15) | 1.142.146 | 639.510 |
| Creditors diversos | 308.355 | 115.444 |
| Personal (remuneracions pendents de pagament) | 129.278 | 308.990 |
| Passius per impost corrent (Nota 13.1) | 12.766 | 127.000 |
| Altres deutes amb les Administracions Públiques (Nota 13.1) | 272.214 | 384.625 |
| Total | 5.197.674 | 3.828.74 |

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 2016 és la següent:

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

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

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

La composició dels saldos corrents amb les Administracions Públiques al 31 de desembre de 2015 és la següent:

| | Deutor | Creditor |
|---|--------------|----------------|
| Passius per impost corrent (nota 13.2) | | 127.000 |
| Altres saldos amb Administracions Públiques | 7.329 | 384.625 |
| Total | 7.329 | 511.625 |

La composició dels "Altres saldos amb les Administracions Públiques", al 31 de desembre de 2015, és la següent:

| | Deutor | Creditor |
|--|--------------|----------------|
| IVA | | 126.470 |
| IRPF i altres retencions | | 138.547 |
| Seguretat Social | | 115.691 |
| Hisenda Públ. per div. conceptes: Integr. d'UTE's | 7.329 | 3.917 |
| Total | 7.329 | 384.625 |

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 2016.

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 2016 i 2015, amb la base imposable de l'Impost sobre Societat és com segueix:

| (Euros) | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Resultat comptable de l'exercici, abans d'impostos | 2.084.362 | 2.332.015 |
| Diferències permanents (augmentos) | 262.567 | 215.927 |
| Diferències temporàries (disminucions) | -229.762 | -230.517 |
| Base comptable de l'Impost | 2.117.167 | 2.317.425 |
| Base imposable fiscal | 2.117.167 | 2.317.425 |
| Quota íntegra al 25% (28% per a 2015) | 529.292 | 648.879 |
| Deducció per donacions a entitats sense fins lucratiu | -92.975 | -4.200 |
| Deducció per creació d'ocupació per a treballadors amb discapacitat | -1.663 | -7.500 |
| Deducció D.A. 37a.1 LIS, per reversió de mesures temporals | -5.069 | -2.028 |
| Quota líquida | 429.585 | 635.151 |
| Retencions i pagaments a compte realitzats | -416.819 | -508.151 |
| Impost sobre Societats a pagar | 12.766 | 127.000 |

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

Les disminucions en les diferències temporàries es deuen a dos factors:

- 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 2013-2015. Aquests imports no deduïbles

eren el 30% de les amortitzacions que es dotaren en aquell període. Això implica la compensació de part del crèdit fiscal per impost diferit, que es reflecteix en l'actiu no corrent, amb el títol "Actius per impost diferit".

- La disminució per la provisió de la paga extra retinguda als treballadors del sector públic, que no es va poder deduir de l'Impost en l'any 2012. A l'haver cobrat la part restant d'aquesta paga, i haver-se meritat, per tant, la despesa, de forma íntegra i definitiva, aquesta s'ha de disminuir de la base imposable, en correspondència amb l'augment que es va reflectir en 2012.

Adicionalment, a Espanya s'ha aprovat una reforma fiscal durant l'exercici 2016 que inclou, 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 2016 i 2015, com segueix:

| (Euros) | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Base comptable de l'impost | 2.117.167 | 2.317.425 |
| Base comptable per 25% (28% en 2015) | 529.292 | 648.879 |
| Deduccions | -99.707 | -13.728 |
| Actius per impost diferit | 30.415 | 30.416 |
| Despesa per impost de societats | 460.000 | 665.567 |

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

Segons estableix la legislació vigent, els impostos no poden considerar-se definitivament liquidats fins que les declaracions presentades no hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals, o hagi transcorregut el termini de prescripció de 4 anys. La Societat té oberts a inspecció els últims 4 anys de tots els impostos que li són d'aplicació. Els administradors de la Societat no esperen que es meritin passius addicionals de consideració per a la Societat com a conseqüència de la inspecció dels exercicis pendents.

13.3 Impostos reconeguts en el Passiu no corrent:

El detall de l'epígraf "Passius per impost diferit" a 31 de desembre de 2016, 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 | 8.838.873 | -514.886 | - | 8.323.987 |
| Total impost diferit que figura en el passiu no corrent | -2.209.718 | 128.721 | - | -2.080.997 |
| Total imports que figuren en el patrimoni net | 6.629.155 | -386.165 | - | 6.242.990 |

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 2015:

| | Euros | | | |
|---|------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| | Saldo inicial | Disminucions | Reclassificacions | Saldo final |
| Per impost diferit: | | | | |
| Subvenció bruta | 9.353.759 | -514.886 | - | 8.838.873 |
| Total impost diferit que figura en el passiu no corrent | -2.353.886 | 144.168 | - | -2.209.718 |
| Total imports que figuren en el patrimoni net | 6.999.873 | -370.718 | - | 6.629.155 |

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 2016 i 2015 és la següent:

| (Euros) | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Venda d'aigua | 14.757.800 | 14.469.600 |
| Prestacions de serveis | 6.570.507 | 6.723.168 |
| Ingressos per treballs i drets d'escomesa | 2.820.010 | 1.308.564 |
| Total | 24.148.317 | 22.501.332 |

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

14.2 Aprovisionaments

El detall, per conceptes, de l'epígraf "Aprovisionaments" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2016 i 2015 és el següent:

| (Euros) | 2016 | 2015 |
|---|-------------------|------------------|
| Consum d'aigua | 4.818.779 | 4.684.443 |
| Consum d'altres aprovisionaments | 2.660.426 | 2.090.853 |
| Treballs realitzats per altres empreses | 3.617.147 | 2.980.916 |
| Total | 11.096.352 | 9.756.212 |

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 2016 i 2015 es componen dels següents conceptes:

| (Euros) | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Sous i salaris | 4.821.797 | 4.411.549 |
| Seguretat social a càrrec empresa | 1.508.568 | 1.346.562 |
| Altres despeses socials | 133.171 | 106.714 |
| Total | 6.463.536 | 5.864.825 |

14.4 Altres despeses d'exploració

La composició del saldo de l'epígraf " Altres despeses d'exploració" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2016 i 2015 adjuntes, és la següent:

| (Euros) | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Serveis exteriors | 2.912.201 | 2.526.862 |
| Tributs | 302.420 | 330.378 |
| Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials | 225.018 | 446.009 |
| Altres despeses de gestió corrent | 16.282 | 41.752 |
| Total | 3.455.921 | 3.345.001 |

El capítol "Serveis exteriors" inclou, principalment, rèntings de vehicles, lloguer d'equips informàtics, assegurances, assessorament 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 2016 és el següent:

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

I en l'exercici 2015:

Euros

| | Compres | Serveis rebuts | Vendes | Serveis Prestats | Dividends |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ajuntament de Tarragona | | 20.037 | 1.329.752 | 2.000.852 | 777.552 |
| Sorea, Sociedad Regional de Abastecimiento de Aguas, S.A. | | 503.117 | | 9.822 | 747.059 |
| Mina Pública d'Aigua de Terrassa, S.A. | | | | 379 | |
| UTE Acsa-Ematsa, Vía Pública | | | | 55.484 | |
| Comaigua, S.L. | | | | 2.249 | |
| Labaqua, S.A. | | 26.452 | | 595.939 | |
| Aquatec Proyectos para el sector Agua, S.A.U. | 5.474 | 8.131 | | | |
| Aqualogy Solutions, S.A.U. | 4.900 | 10.336 | | | |
| Aquadom Concesiones Iberica, S.L.U. | | 7.954 | | | |
| Logistium Servicios Logísticos, S.A. | 212.099 | 37.892 | | | |
| Aquambiente Servicios para el sector Agua, S.A.U. | | 601.989 | | 6.307 | |
| Aqua Development Network, S.A. | | 120 | | | |
| Aquae Security S.A.U. | 511 | 29.479 | | | |
| Synectic Tecnologías de la Información, S.A.U. | | 11.138 | | | |
| Ielab Calidad, S.L. | 10.899 | 21.432 | | | |
| Societat General d'Aigües de Barcelona, S.A. | | 10.854 | | | |
| Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A. | | | | 78 | |
| Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana Gestió Cicle Integral de l'Aigua, S.A. | | 266 | | 5.158 | |
| Total | 233.883 | 1.289.197 | 1.329.752 | 2.676.268 | 1.524.611 |

El detall de saldos de deutors i proveïdors empreses vinculades en l'exercici 2016 és el següent:

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

I en l'exercici 2015:

| | Euros | |
|---|------------------|----------------|
| | Saldo deutor | Saldo creditor |
| Ajuntament de Tarragona | 2.470.291 | 138.218 |
| Sorea, Sociedad Regional de Abastecimiento de Aguas, S.A. | 7.529 | 172.315 |
| UTE Acsa-Ematsa, Vía Pública | 30.344 | |
| Comaigua, S.L. | 205 | |
| Labaqua, S.A. | 343.372 | 7.174 |
| Aquatec Proyectos para el sector Agua, S.A.U. | | 106.740 |
| Mina Pública d'Aigües de Terrassa, S.A. | 414 | |
| Logistium Servicios Logísticos, S.A. | | 28.587 |
| Aquambiente Servicios para el sector Agua, S.A.U. | 5.359 | 133.001 |
| Synectic Tecnologías de la Información, S.A.U. | | 14.130 |
| Ielab Calidad, S.L. | | 39.345 |
| Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana Gestió Cicle Integral de l'Aigua | 4.376 | |
| Total | 2.861.890 | 639.510 |

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 2016 i 2015 no existeixen remuneracions, crèdits o avançaments concedits als Administradors de la Societat, ni tampoc plans de pensions o bé altres contractes similars subscrits per la Societat al seu favor. Les dietes i atencions estatutàries meritades pels membres propis dels socis públic i privat del citat Consell d'Administració durant els exercicis 2016 i 2015 han ascendit a 95.480 i 94.569 euros, respectivament.

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 2016 i el 22 de març de 2017, 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 2016 i la plantilla mitjana durant l'exercici 2016 distribuït per categories i sexe ha estat el següent:

En l'exercici 2016:

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

I en l'exercici 2015:

| | Dones | | Homes | | Número d'Empleats | |
|-------------------------|-----------|------------|-----------|------------|-------------------|------------|
| | Mitja | 31/12/2015 | Mitja | 31/12/2015 | Mitja | 31/12/2015 |
| Titulats superiors | 12 | 10 | 13 | 13 | 25 | 23 |
| Titulats grau mig | 2 | 2 | 8 | 8 | 10 | 10 |
| Comandaments intermedis | 4 | 5 | 11 | 11 | 15 | 16 |
| Oficials | 8 | 9 | 31 | 39 | 39 | 48 |
| Auxiliars i obrers | 4 | 8 | 23 | 16 | 27 | 24 |
| Total | 30 | 34 | 86 | 87 | 116 | 121 |

El Consell d'Administració, en 2016, està integrat per 9 membres, dels quals un, és una dona. Aquestes dades són les mateixes que l'any anterior.

17.2 Honoraris d' auditoria

Els honoraris relatius a serveis d'auditoria de comptes de la Societat per a l'exercici 2016 ascendeixen a 11.500 euros, essent també 11.500 euros en 2015. En El 2016 no s'han prestat altres serveis d'auditoria (24.000 euros en 2015).

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:

| | 2016 | 2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | Dies | Dies |
| Període mitjà de pagament a proveïdors | 72 | 64 |
| Rati d'operacions pagades | 72 | 70 |
| Rati d'operacions pendents de pagament | 48 | 45 |
| | Import (euros) | Import (euros) |
| Total de pagaments realitzats | 14.528.451 | 11.416.521 |
| Total de pagaments pendents | 3.829.497 | 3.352.407 |

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 | 2016 | 2015 |
|--|-------------|-------------|
| Inversions financeres a llarg termini | 407.273 | 400.089 |
| Deutors comercials i altres comptes a cobrar | 7.593.917 | 6.666.406 |
| Inversions financeres a curt termini | 19.777 | 37.542 |

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 número 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 36,1% del passiu total són deutes amb entitats de crèdit (33,8% en 2015), subjectes a tipus d'interès variables. A més, el percentatge de la despesa financera sobre el total de despeses (excepte Impost de Societats) és només de l'1% (1,3% al 2015).

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 2016, tenia encara un marge aproximat de 4.546.825 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 | 2016 | 2015 |
|------------------|-------------------|----------------|
| Actius corrents | 8.298.386 | 6.943.051 |
| Passius corrents | 9.680.234 | 6.769.918 |
| Total | -1.381.848 | 173.133 |

19. Fets posteriors

A la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'han produït fets significatius des del 31 de desembre de 2016 que impliquin la necessitat de modificar o ampliar la informació inclosa.

INFORME DE GESTIÓ 2016

L'any 2016 s'ha caracteritzat per estar immersos en un entorn que segueix afectat per la crisi econòmica, crisi que no hem pogut esquivar, tot i que s'aprecia inici de estabilització-recuperació. .

Aquesta conjuntura ens ha portat a enfrontar-nos a un altre any realment dur. Duresa a la que hem pogut fer front gracies a l'esforç de tota la plantilla d'EMATSA, ja que tots els departaments han estat implicats en aquest objectiu i creiem que ho hem aconseguit, gràcies als processos de millora contínua i d'optimització de processos que s'han anat implantant.

Un aspecte, que és el nord de les nostres actuacions, és el procés, (mai deixat de banda) de recuperació dels recursos propis, amb l'objectiu d'optimitzar i diversificar les fonts d'abastament d'aigua de les que disposa l'empresa. Això ens permet disposar d'uns recursos en reserva plenament operatius i que ens permeten afrontar el futur amb optimisme.

Aquest fet cal emmarcar-lo dins d'una política d'optimització d'uns recursos materials i tècnics que ens permeten arribar a la màxima qualitat de servei per els nostres clients a uns preus molts ajustats.

Dins d'aquest marc descrit EMATSA disposa d'una sèrie de certificacions com ara:

- Gestió d'eficiència energètica segons UNE EN ISO 50001: 2011 (núm. 01407 1419369)
- Gestió de la seguretat i salut laboral segons les guies OHSAS 18001:2007 (núm. SPRL-044/2006)
- Gestió de la qualitat segons UNE EN ISO 9001:2008 (núm. FS 631134)
- Gestió ambiental segons UNE EN ISO 14001: 2004 (núm. EMS 631135)
- Gestió de seguretat alimentària segons ISO 22.000:2005 (núm. 01 154 000239)
- Responsabilitat social corporativa segons SGE21 (núm. 213116)

El mes de juliol de 2016 es va certificar l'informe de RSC SEGONS EL FORMAT Global Reporting Initiative – G4 per AENOR.

El passat mes de juny de 2016, es va verificar, sota els criteris de la normal ISO 14064, el càlcul de la seva Petjada de Carboni de 2015 per continuar com organització adherida al programa d'acords voluntaris per la reducció del GEH de l'Oficina Catalana del Canvi Climàtic, en totes les activitats i en l'àmbit del laboratori :

- ISO UNE-EN 17025:2005 per a realitzar assajos i presa de mostres d'aigua, sòlids i residus en l'àmbit ambiental, i substàncies estupefaents en l'àmbit toxicològic i forense, expedients 142/LE354 i 142/LE1618 respectivament. Estant en l'actualitat entrant en el camp agroalimentari.

També disposem de les següents classificacions atorgades per la Junta Consultiva de contractació administrativa de la Generalitat de Catalunya.

- Empresa contractista d'obres: A1d, A4b, E1f, E4f, E5f, E7f.
- Empresa de serveis: O2D, O3D, O4D.

A la vegada estem inscrits en el registre d'empreses licitadores de la Generalitat de Catalunya.

Un referent en la nostra política de gestió segueix sent el rendiment tècnic de la xarxa de distribució d'aigua potable que com els últims anys s'ha situat en un 81%; xifra situada en la banda alta del sector.

Dins de la política de diversificació i potenciació de les nostres activitats complementaries, està any darrera any augmentar la diversificació en el volum d'ingressos.

Evidentment el desenvolupament d'aquest objectius no seria possible sense l'òptima qualitat del nostre compte de resultats, que malgrat el context en el que estem immersos, això ens permet estar tranquils sobre el futur de l'empresa.

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.

No hem realitzat inversions durant el present exercici en activitats d'Investigació i Desenvolupament i addicionalment no hem incorregut en despeses per l'esmentat concepte.

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

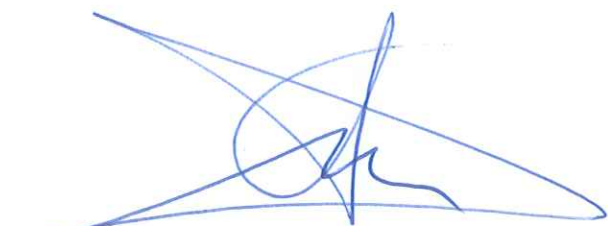
Cal esmentat que no existeix autocartera, ni despeses de R+D+I.

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

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

El període mig de pagament el 2016 són 72 dies (64 dies al 2015).

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



Daniel Milan Cabré

Director gerent

Tarragona, 22 de març de 2017

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.

© 2014 Ernst & Young, S.L.
Todos los derechos reservados.

ED None

El presente Informe tiene al Cliente como único destinatario y, como tal, no es extensivo a ninguna otra persona o entidad. Por consiguiente, si el Cliente quisiera distribuir copias del Informe de EY a cualquier otra persona o entidad, deberá informarle de que nada de lo que dicho Informe contiene le es aplicable ni idóneo a sus propósitos sin el consentimiento escrito de EY.

ey.com/es

