



CLASE 8.^a

6-8-11-16



0N4989076



**Aigües de
Barcelona**

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

COMPTES ANUALS I

INFORME DE GESTIÓ

CORRESPONENTS A L'EXERCICI 2019



CLASE 8.^a



ON4989077

ÍNDIX

Pàgina

Balanços a 31 de desembre de 2019 i 2018	3
Compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2019 i 2018	4
Estats de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2019 i 2018	5
Estat de fluxos d'efectiu corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2019 i 2018	6
 Memòria corresponent a l'Exercici Anual Acabat el 31 de Desembre de 2019	 7
1. Activitat de la Societat	7
2. Bases de presentació dels comptes anuals	10
3. Distribució de resultats	11
4. Normes de registre i valoració	11
5. Immobilitzat intangible	19
6. Arrendaments	22
7. Actius financers	23
8. Efectiu i altres actius líquids equivalents	26
9. Patrimoni net	26
10. Passius financers	27
11. Transaccions amb pagaments basats en instruments de patrimoni	28
12. Situació fiscal	29
13. Ingressos i despeses	33
14. Operacions i saldos amb parts vinculades	36
15. Compromisos per premi de jubilació	40
16. Informació sobre medi ambient i compromís social amb el territori	41
17. Informació sobre el període mig de pagament a proveïdors. Disposició addicional tercera "Deure d'informació" de la Llei 15/2010, de 5 de juliol	41
18. Fets posteriors	42
19. Formulació i aprovació dels comptes anuals	42
 Informe de Gestió corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2019	 43



ON4989078

CLASE 8.^a

INSTRUMENTAL

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

BALANÇOS A 31 DE DESEMBRE DE 2019 I 2018

(Euros)

ACTIU	Nota	31.12.2019	31.12.2018	PASSIU	Nota	31.12.2019	31.12.2018
ACTIU NO CORRENT				PATRIMONI NET			
Immobilitzat intangible	5	515.374.060	518.061.182	Fons propis		372.275.837	370.675.833
Concessions		234.359	244.886	Capital	9.1	337.000.000	337.000.000
Aplicacions informàtiques		7.573.341	9.391.802	Reserves		13.025.026	10.707.549
Acords de concessions		453.962.105	451.716.637	Altres aportacions de socis		28.916	28.916
Altres immobilitzat intangible		53.604.255	56.707.857	Resultat de l'exercici	3	22.221.895	22.939.368
Inversions financeres en empreses del grup	7.1	60.000	60.000	Total Patrimoni Net		372.275.837	370.675.833
Inversions financeres a llarg termini	7.2	17.226.541	16.714.065	PASSIU NO CORRENT			
Instruments de patrimoni		-	23.250	Provisions a llarg termini		292.245	348.082
Altres actius financers		17.226.541	16.690.815	Deutes a llarg termini	10	19.588.887	19.170.856
Actius per impost diferit	12	9.092.973	10.256.851	Altres passius financers		19.588.887	19.170.856
Total Actiu No Corrent		541.753.574	545.092.098	Deutes a llarg termini amb empreses del grup	10 i 14.1	196.000.000	196.000.000
				Passius per impost diferit	12	4.139.859	4.553.150
				Total Passiu No Corrent		220.020.991	220.072.088
ACTIU CORRENT				PASSIU CORRENT			
Existències		654.256	583.881	Provisions a curt termini		1.649.706	1.674.880
Deutors comercials i altres comptes a cobrar	7.4	82.176.014	90.848.737	Deutes a curt termini	10	2.966.862	2.962.974
Clients per vendes i prestacions de serveis		74.954.915	81.877.527	Deutes amb entitats de crèdit i altres		17.266	16.866
Clients, empreses del grup		136.969	1.439.788	Altres passius financers		2.949.596	2.946.108
Deutors diversos		11.367	3.000	Deutes a curt termini amb empreses del grup	10 i 14.1	1.383.749	1.383.749
Personal		48.750	27.608	Creditors comercials i altres comptes a pagar		118.258.392	113.877.486
Actius per impost corrent	12	1.126.173	1.037.831	Proveïdors		75.088.002	77.466.392
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	12	5.897.840	6.462.983	Proveïdors, empreses del grup		6.993.833	5.254.367
Periodificacions a curt termini		223.499	-	Creditors diversos		2.395.599	2.450.001
Efectiu i altres actius líquids equivalents	8	93.902.208	74.974.356	Personal		2.802.092	2.801.971
Tresoreria		93.902.208	74.973.398	Passius per impost corrent	12	548.764	-
Altres actius líquids equivalents		-	958	Altres deutes amb les Administracions Públiques	12	29.646.367	25.270.023
Total Actiu Corrent		176.955.977	166.406.974	Acomptes a clients		783.735	634.732
TOTAL ACTIU		718.709.551	711.499.072	Periodificacions a curt termini		2.154.014	852.062
				Total Passiu Corrent		126.412.723	120.751.151
				TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		718.709.551	711.499.072

Les Notes 1 a 19 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant del Balanç a 31 de desembre de 2019 i 2018.



ON4989079

CLASE 8.ª

ECONOMÍA

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

**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE
DESEMBRE DE 2019 I 2018**

(Euros)

	Nota	Exercici 2019	Exercici 2018
OPERACIONS CONTINUADES			
Import net de la xifra de negocis	13.1	425.304.252	419.987.452
Vendes		329.499.875	328.430.427
Prestació de serveis		55.288.608	48.103.197
Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu	13.2	40.515.769	43.453.828
Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació		70.374	34.320
Aprovisionaments		(174.092.252)	(168.680.884)
Consum de mercaderies		(80.524.248)	(80.611.195)
Consum de primeres matèries i altres matèries consumibles		(38.424.844)	(35.546.332)
Treballs realitzats per altres empreses		(55.143.160)	(52.523.357)
Altres ingressos d'explotació		4.742.887	6.800.916
Ingressos accessoris i altres de gestió corrent		4.427.939	6.818.960
Subvencions d'explotació incorporades al resultat de l'exercici		314.948	(18.044)
Despeses de personal	13.3	(73.579.343)	(66.908.550)
Sous, salaris i assimilats		(51.969.728)	(48.413.661)
Càrregues socials		(20.568.416)	(17.341.727)
Provisions		(1.041.199)	(1.153.162)
Altres despeses d'explotació		(103.985.678)	(111.368.649)
Serveis exteriors		(90.379.430)	(96.935.666)
Tributs		(6.477.665)	(6.556.361)
Pèrdues, deteriorament i variacions de provisions per operacions comercials		(5.886.351)	(7.088.621)
Altres despeses de gestió corrent		(1.242.232)	(788.001)
Amortització de l'immobilitzat	5	(42.466.955)	(42.229.265)
Deteriorament i resultat per alienacions de l'immobilitzat		(735.935)	(1.152.874)
Resultat d'explotació		35.257.350	36.482.466
Ingressos financers		(17)	4.690
De valors negociables i de crèdits de l'actiu immobilitzat		(17)	4.690
Despeses financeres		(4.743.737)	(4.743.477)
Per deutes amb empreses del grup	14.1	(4.676.560)	(4.676.560)
Per deutes amb tercers		(67.177)	(66.917)
Diferències de canvi		(1.088)	(698)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	7.2	(23.250)	-
Resultat financer	13.4	(4.768.092)	(4.739.485)
Resultat abans d'impostos		30.489.258	31.742.981
Impost sobre beneficis	12	(8.267.363)	(8.803.613)
Resultat de l'exercici	3	22.221.895	22.939.368

Les Notes 1 a 19 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant del Compte de pèrdues i guanys de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2019 i 2018.



ON4989080

CLASE 8.ª

RECONEGUTS

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

**ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE
DESEMBRE DE 2019 I 2018**

ESTAT D'INGRESSOS I DEPESES RECONEGUTS

(Euros)

	Nota	Exercici 2019	Exercici 2018
Resultat del compte de pèrdues i guanys	3	22.221.895	22.939.368
Ingressos i despeses imputats directament en patrimoni net	9.4	23.540	56.250
Per pèrdues i guanys actuàrials i altres ajustos	15	31.387	75.000
Per efecte impositiu	12	(7.847)	(18.750)
Total ingressos i (despeses) reconeguts		22.245.435	22.995.618

Les Notes 1 a 19 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant de l'Estat d'ingressos i despeses reconeguts de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2019 i 2018.

ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

(Euros)

2019	Capital	Reserves	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni Net
Saldo inicial a 1 de gener de 2019	337.000.000	10.707.549	28.916	22.939.368	370.675.833
I. Total ingressos /(despeses) reconeguts	-	23.540	-	22.221.895	22.245.435
II. Operacions amb socis o propietaris	-	-	-	(20.645.431)	(20.645.431)
Distribució de dividends (Nota 3)	-	-	-	(20.645.431)	(20.645.431)
III. Altres variacions de patrimoni net	-	2.293.937	-	(2.293.937)	-
Traspassos entre partides de patrimoni net	-	2.293.937	-	(2.293.937)	-
Saldo final el 31 de desembre de 2019	337.000.000	13.025.026	28.916	22.221.895	372.275.837

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

Les Notes 1 a 19 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant de l'Estat total de canvis en el patrimoni net reconegut de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2019 i 2018.



ON4989081

CLASE 8.ª

REPORT

**AIGÜES DE BARCELONA, EMPRESA METROPOLITANA DE GESTIÓ
DEL CICLE INTEGRAL DE L'AIGUA, S.A.****ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE
DESEMBRE DE 2019 I 2018**

(Euros)

	Nota	Exercici 2019	Exercici 2018
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ (I)		80.180.008	55.913.371
Resultat de l'exercici abans d'impostos		30.489.258	31.742.981
Ajustos al resultat		47.889.971	48.124.594
Amortització de l'immobilitzat	5	42.466.955	42.229.265
Variació de provisions		(81.011)	2.970
Resultats per baixes i alienacions d'immobilitzat i instruments financers		759.185	1.152.874
Ingressos financers	13.4	17	(4.690)
Despeses financeres	13.4	4.743.737	4.743.477
Diferències de canvi	13.4	1.088	698
Canvis en el capital corrent		14.388.249	(11.104.690)
Existències		(70.375)	(34.320)
Deutors i altres comptes a cobrar		8.999.265	(21.634.824)
Creditors i altres comptes a pagar		4.380.906	11.399.374
Altres actius i passius corrents		1.078.453	(834.920)
Altres fluxos d'effectiu de les activitats d'explotació		(12.587.470)	(12.849.514)
Pagaments d'interessos		(4.743.737)	(4.743.477)
Cobraments d'interessos		-	3.731
Cobraments / (pagaments) per impostos sobre beneficis		(7.843.733)	(8.109.768)
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ (II)		(41.028.245)	(43.870.388)
Pagaments per inversions		(41.028.245)	(43.870.388)
Immobilitzat intangible	5	(40.515.769)	(43.460.965)
Altres actius financers		(512.476)	(409.423)
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT (III)		(20.223.911)	(25.204.514)
Cobraments i (pagaments) per instruments de passiu financer		421.520	437.491
Emissió d'altres deutes		421.520	437.491
Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni		(20.645.431)	(25.642.005)
Dividends	3 i 14.1	(20.645.431)	(25.642.005)
EFFECTE DE LES VALORACIONS DELS TIPUS DE CANVI (IV)		-	-
AUGMENT / (DISMINUCIÓ) NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (I+II+III+IV)		18.927.852	(13.161.531)
Effectiu o equivalents a l'inici de l'exercici		74.974.356	88.135.887
Effectiu o equivalents al final de l'exercici	8	93.902.208	74.974.356

Les Notes 1 a 19 descrites a la Memòria adjunta formen part integrant de l'Estat de fluxos d'effectiu de l'exercici anual acabat a 31 de desembre de 2019 i 2018.



CLASE 8.^a

REPUBLICA



0N4989082

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

Memòria corresponent a l'Exercici Anual Acabat el 31 de Desembre de 2019

1. Activitat de la Societat

1.1 Constitució de la Societat

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

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

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

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

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

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

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



ON4989083

CLASE 8.^a

INSCRIPCIÓN

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

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

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

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

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

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

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

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

Els estats financers consolidats del Grup Suez es dipositen al Registre Mercantil de Nanterre. Els estats financers consolidats de l'exercici 2019 del Grup Suez seran formulats en temps i forma i dipositats, juntament amb el corresponent informe d'auditoria, en el corresponent Registre Mercantil de Nanterre en els terminis establerts legalment. Una còpia dels comptes anuals consolidats, juntament amb la seva traducció a l'espanyol (de les parts que apliquin), seran dipositades al Registre Mercantil de Madrid, d'acord amb el que disposa l'article 43 del Codi de Comerç. Per la seva part, els comptes anuals consolidats de Suez, S.A. corresponents a l'exercici 2018 van ser aprovats per la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 14 de maig de 2019.

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

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



ON4989084

CLASE 8.ª

SANEJAMIENTO

1.2 Activitat de la Societat

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

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

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

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

1.3 Balanç de constitució

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

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



CLASE 8.ª

ACTIVIDAD



ON4989085

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

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

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

2. Bases de presentació dels comptes anuals

2.1 Imatge fidel

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

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

2.2 Principis comptables no obligatoris aplicats

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

2.3 Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa

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

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

Malgrat que aquests judicis i estimacions es van realitzar en funció de la millor informació disponible sobre els fets analitzats el 31 de desembre de 2019, és possible que esdeveniments (fets econòmics, canvis de normativa, etc.) que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-los (a l'alça o a la baixa) en propers exercicis, la qual cosa es realitzaria, si s'escau, de manera prospectiva.



ON4989086

CLASE 8.^a

EJERCICIO

2.4 Comparació de la informació

D'acord amb la legislació mercantil, es presenta, a efectes comparatius, amb cada una de les partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis en el patrimoni net i de l'estat de fluxos d'efectiu, a més de les xifres de l'exercici 2019, les corresponents a l'exercici anterior. A la memòria també s'inclou informació quantitativa de l'exercici anterior, tret de quan una norma comptable específicament estableix que no és necessari.

2.5 Agrupació de partides

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

2.6 Empresa en funcionament

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

3. Distribució de resultats

La proposta de distribució del benefici net dels exercicis 2019 i 2018 de la Societat és la següent, en euros:

	2019	2018
Reserva legal	2.222.190	2.293.937
Dividend brut	19.999.705	20.645.431
Benefici net de l'exercici	22.221.895	22.939.368

4. Normes de registre i valoració

Les principals normes de valoració utilitzades per la Societat en l'elaboració dels seus comptes anuals per a l'exercici 2019, d'acord amb les establertes pel Pla General de Comptabilitat així com la EHA/3362/2010, de 23 de desembre, han estat les següents:

4.1 Immobilitzat intangible

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

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



ON4989087

CLASE 8.^a

INSTRUMENTOS

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

Els criteris d'amortització són el següents:

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

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

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

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

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

4.2 Deteriorament de valor d'actius intangibles

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

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

4.3 Arrendaments

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



ON4989088

CLASE 8.^a

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

4.4 Instruments financers

4.4.1 Actius financers

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

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

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

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

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

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

4.4.2 Passius financers

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

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

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



CLASE 8.ª



ON4989089

4.5 Existències

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

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

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

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

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

4.6 Impuestos sobre beneficios

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a



0N4989090

4.7 Ingressos i despeses

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

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

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

Contractes de construcció: obres en curs

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

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

Subministraments pendents de facturació

La Societat registra com a venda d'aigua els subministraments realment efectuats, incloent-hi l'import d'aigua subministrada que el 31 de desembre està pendent de facturació. A 31 de desembre de 2019 aquest import és de 53.490.707 euros, 46.117.743 euros a 2018, i es troba registrat a l'epígraf 'Clients per vendes i prestacions de serveis' de l'actiu del balanç adjunt.

4.8 Provisions i contingències

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

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

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



0N4989091

CLASE 8.^a

PERICLITAT

Els recursos estimats pel TSJC van ser els següents:

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

Contra les sentències dictades pel TSJC van interposar-se per SGAB i AB recursos de cassació davant del Tribunal Suprem:

- Recurs de cassació nº 1437/2016, part contrària AQUALIA
- Recurs de cassació nº 1434/16, part contrària ACCIONA
- Recurs de cassació nº 1435/16, part contrària SEASA
- Recurs de cassació nº 1430/16 part contrària AVSA

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

Aquestes sentències, que no eren fermes fins que es pronunciés el Tribunal Suprem, han estat anul·lades i cassades per la Sala Tercera (contenciós administratiu), secció cinquena del Tribunal Suprem que, resolent els recursos de cassació interposats, en data 20 de novembre de 2019 ha dictat les Sentències següents:

- Sentència núm. 1611/2019 (Recurs de cassació nº 1437/16, part contrària AQUALIA), declarada ferma a través de la Diligència d'ordenació d'aquella mateixa Sala de data 28 de novembre de 2019.
- Sentència núm. 1612/2019 (Recurs de cassació nº 1434/16, part contrària ACCIONA), declarada ferma a través de la Diligència d'ordenació d'aquella mateixa Sala de data 5 de desembre de 2019.
- Sentència núm. 1613/2019 (Recurs de cassació nº 1435/16, part contrària SEASA), declarada ferma a través de la Diligència d'ordenació d'aquella mateixa Sala de data 12 de desembre de 2019.
- Sentència núm. 1610/2019 (Recurs de cassació nº 1430/16 part contrària AVSA), declarada ferma a través de la Diligència d'ordenació d'aquella mateixa Sala de data 10 de desembre de 2019.

Aquestes Sentències del Tribunal Suprem han confirmat la validesa i legalitat dels acords metropolitans de data 6 de novembre de 2012 i de 21 de maig de 2013 abans esmentats, quedant així consolidada la concessió.

Única i exclusivament contra la Sentència núm. 1612/2019, de data 20 de novembre de 2019, ACCIONA ha presentat en data 18 de desembre de 2019 incident de nul·litat d'actuacions davant el propi Tribunal Suprem per presumpta vulneració del dret fonamental a la tutela judicial efectiva de l'article 24.1 de la Constitució Espanyola i sol·licita que en cas d'estimar-se l'incident de nul·litat, es dicti nova sentència desestimatòria del recurs de cassació i que també es deixin sense efecte les altres tres sentències.

4.9 Elements patrimonials de naturalesa mediambiental

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



0N4989092

CLASE 8.^a

INMUEBLES

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

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

4.10 Subvencions, donacions i llegats

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

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

4.11 Transaccions amb vinculades

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

4.12 Classificació de saldos entre corrents i no corrents

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

4.13 Transaccions amb pagaments basats en instruments de patrimoni

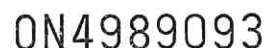
Els plans d'adquisicions d'accions permeten als empleats de la Societat adquirir accions de la societat dominant del Grup Suez, que no repercuteix el cost a la Societat, a un preu inferior al de mercat. El cost de personal es determina en base al valor raonable de les accions, segons correspongui, a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

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

4.14 Efectiu i altres actius líquids equivalents

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

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



4.15 Compromisos per premi de jubilació

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

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

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

Les hipòtesis actuàries utilitzades han estat les següents:

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

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

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

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



ON4989094

CLASE 8.^a

INMUEBLES

5. Inmobilitzat intangible**5.1 Moviment de l'exercici 2019**

El moviment produït en els comptes d'immobilitzat intangible i en les seves amortitzacions acumulades a l'exercici 2019 és el següent, en euros:

	Saldo a 1 de gener de 2019	Addicions o dotacions	Baixes	Saldo a 31 de desembre de 2019
Cost				
Concessions	747.439	-	-	747.439
Aplicacions informàtiques	65.353.825	1.334.025	-	66.687.850
Acords de concessions	1.233.356.866	39.181.744	(6.403.409)	1.266.135.201
Altre immobilitzat intangible	73.126.759	-	-	73.126.759
Total cost	1.372.584.889	40.515.769	(6.403.409)	1.406.697.249
Amortització acumulada				
Concessions	(502.553)	(10.527)	-	(513.080)
Aplicacions informàtiques	(55.962.023)	(3.152.486)	-	(59.114.509)
Acords de concessions	(781.640.229)	(36.200.340)	5.667.473	(812.173.096)
Altre immobilitzat intangible	(16.418.902)	(3.103.602)	-	(19.522.504)
Total amortització acumulada	(854.523.707)	(42.466.955)	5.667.473	(891.323.189)
Cost net				
Concessions	244.886	(10.527)	-	234.359
Aplicacions informàtiques	9.391.802	(1.818.461)	-	7.573.341
Acords de concessions	451.716.637	2.981.404	(735.936)	453.962.105
Altre immobilitzat intangible	56.707.857	(3.103.602)	-	53.604.255
Total cost net	518.061.182	(1.951.186)	(735.936)	515.374.060

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

Durant l'exercici 2019 la Societat no ha capitalitzat despeses financeres dins de l'epígraf de l'immobilitzat intangible.

A 31 de desembre de 2019 els elements d'immobilitzat intangible totalment amortitzats sumen 433.667.152 euros.

El pressupost d'inversions en immobilitzat intangible per a l'exercici 2020 és de 41 milions d'euros.



ON4989095

CLASE 8.ª

INMUEBLES

Moviment de l'exercici 2018

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

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

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

Durant l'exercici 2018 la Societat no va capitalitzar despeses financeres dins de l'epígraf de l'immobilitzat intangible.

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

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



CLASE 8.ª

10000000



ON4989096

5.2 Acord de concessió

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

5.2.1 Retribucions i tarifes del servei

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

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

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

5.2.2 Cànon anual

La Societat, en raó de la titularitat referent a l'abastament d'aigua, ha comptabilitzat en l'exercici 2019 un cànon de 15.000.000 d'euros a satisfer a l'AMB, dels quals 12.500.00 euros s'han desemborsat durant el mateix exercici i la resta, 2.500.000 d'euros, durant el mes de gener del 2020.

5.2.3 Inversions

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

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

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

5.2.4 Termini de l'acord

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

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



ON4989097

CLASE 8.ª

CLASE 8.ª

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

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

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

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

6. Arrendaments

6.1 La Societat com a arrendadora

Al tancament de l'exercici 2019 la Societat no té contractats arrendaments.

6.2 La Societat com a arrendatària

Al tancament de l'exercici 2019, els contractes d'arrendament operatiu més significatius de la Societat corresponen a l'espai ocupat a la 'Ciutat de l'Aigua' i a les diferents Direccions de zona, per un import total d'1.191.578 euros (1.017.315 euros a l'exercici 2018).

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

Arrendaments operatius quotes mínimes	2019	2018
	Valor Nominal	Valor Nominal
Menys d'un any	1.460.435	1.454.570
Entre un i cinc anys	3.667.062	2.737.907
Més de cinc anys	4.340	107.423
Total	5.131.837	4.299.900



ON4989098

CLASE 8.ª

INVERSIONES

7. Actius financers**7.1 Inversions en empreses del grup**

El moviment de l'exercici 2019 dels comptes de l'epígraf 'Inversions financeres en empreses del grup' és el següent, en euros:

	Saldo a 1 de gener de 2019	Addicions o dotacions	Baixes o reversions	Saldo a 31 de desembre de 2019
Llarg termini				
Inversions en empreses del grup:				
Participacions en empreses del grup	60.000	-	-	60.000
Total	60.000	-	-	60.000

Durant l'exercici 2019 les 'Inversions financeres en empreses del grup' no han sofert cap variació.

El moviment de l'exercici 2018 dels comptes de l'epígraf 'Inversions financeres en empreses del grup' va ser el següent, en euros:

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

Durant l'exercici 2018 les inversions financeres de la Societat no van registrar cap variació.

La informació més rellevant relacionada amb l'empresa on la Societat posseeix participació a 31 de desembre de 2019 i 2018, és la següent:

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



0N4989099

CLASE 8.^a

(En euros)	Participació directa	Capital	Prima d'emissió i Reserves	Resultat exercici	Total patrimoni	Dividends rebuts	Valor net en llibres
Exercici 2019							
Aigües de Barcelona Finance, S.A.U.	100%	60.000	83.624	(16.277)	127.347	-	60.000
Total							60.000
Exercici 2018							
Aigües de Barcelona Finance, S.A.U.	100%	60.000	80.982	2.642	143.624	-	60.000
Total							60.000

7.2 Inversions financeres

El saldo dels comptes de l'epígraf 'Inversions financeres' a tancament dels exercicis 2019 i 2018 és el següent, en euros:

	Instruments de Patrimoni		Altres Actius financers		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Llarg termini						
Instruments de patrimoni:						
Participació en altres empreses	-	23.250	-	-	-	23.250
Altres actius financers:						
Fiances i dipòsits	-	-	17.126.441	16.561.315	17.126.441	16.561.315
Altres	-	-	100.100	129.500	100.100	129.500
Total Llarg termini	-	23.250	17.226.541	16.690.815	17.226.541	16.714.065

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

La variació de l'epígraf 'Participació en altres empreses' s'ha produït per la liquidació de la societat R+i Alliance.



CLASE 8.ª

IMPUESTO



0N4989100

7.3 Informació sobre naturalesa i nivell de risc dels instruments financers

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

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

Risc de crèdit

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

Risc de liquiditat

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

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

Risc de tipus d'interès

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

Risc tipus de canvi

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

7.4 Correccions valoratives

Deutors comercials i altres comptes a cobrar

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2019 i 2018, és la següent, en euros:

	2019	2018
Clients per vendes i prestació de serveis	74.954.915	81.877.527
Clients, empreses del grup	136.969	1.439.788
Deutors diversos	11.367	3.000
Personal	48.750	27.608
Actius per impost corrent	1.126.173	1.037.831
Altres crèdits amb les Administracions Públiques	5.897.840	6.462.983
	82.176.014	90.848.737

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



ON4989101

CLASE 8.ª

Efectivo

Correcciones valorativas

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

	2019	2018
Saldo inicial	17.264.788	13.079.672
Dotacions netes	(4.504.869)	4.185.116
Saldo final	12.759.919	17.264.788

8. Efectiu i altres actius líquids equivalents

A 31 de desembre de 2019 i 2018, el detall d'aquest epígraf és el següent, en euros:

	2019	2018
Tresoreria	93.902.208	74.973.398
Altres actius líquids equivalents	-	958
Efectiu i altres actius líquids equivalents	93.902.208	74.974.356

A 31 de desembre de 2019 i 2018, no existeixen restriccions per a la disponibilitat d'aquest saldo.

L'epígraf 'Altres actius líquids equivalents' de l'exercici 2018 incorporava la periodificació d'interessos dels comptes corrents a tipus d'interès de mercat.

9. Patrimoni net**9.1 Capital subscrit**

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

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

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

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

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



ON4989102

CLASE 8.^a

RESERVA LEGAL

9.2 Reserva legal

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

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

9.3 Reserva voluntària

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

9.4 Altres reserves

Durant l'exercici 2019 s'han registrat a 'Altres reserves' 23.540 euros de diferències actuàries per compromisos amb el personal, resultant un total de 229.960 euros. A 31 de desembre de 2018 el saldo va ser de 253.500 euros.

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

La societat ha repartit com a mínim un 25% dels beneficis legalment distribuïbles dels darrers 5 exercicis. Es detallen a continuació:

Exercici 2018:	25.642.005 euros.
Exercici 2017:	24.966.743 euros.
Exercici 2016:	26.188.015 euros.
Exercici 2015:	18.854.172 euros.
Exercici 2014:	No van repartir-se dividends.

10. Passius financers

El saldo dels comptes de l'epígraf 'Deutes a llarg termini' i 'Deutes a curt termini' a tancament dels exercicis 2019 i 2018, és el següent, en euros:

	2019			2018		
	Llarg termini	Curt termini	Total	Llarg termini	Curt termini	Total
Deutes amb empreses del grup (Nota 14.1)	196.000.000	1.383.749	197.383.749	196.000.000	1.383.749	197.383.749
Altres Passius financers:	19.588.887	2.949.596	22.538.483	19.170.856	2.946.108	22.116.964
Fiances i dipòsits	18.819.564	-	18.819.564	18.384.494	-	18.384.494
Altres	769.323	2.949.596	3.718.919	786.362	2.946.108	3.732.470
Deutes amb entitats de crèdit	-	17.266	17.266	-	16.866	16.866
Total passius financers	215.588.887	4.350.611	219.939.498	215.170.856	4.346.723	219.517.579





ON4989104

CLASE 8.ª

BONIFICACIÓN

- 'Classic': Inclou un descompte d'un 20% sobre el preu de referència de l'acció, definit com la mitjana del preu d'obertura de les accions de Suez a la borsa Euronext de París durant les 20 jornades borsàries anteriors a l'11 de desembre de 2019, essent el preu de subscripció de 10,52 euros per acció. El treballador està exposat als moviments de preu de l'acció segons l'evolució del mercat.
- 'Múltiple': Inclou un descompte d'un 10% sobre el preu de referència de l'acció, definit com la mitjana del preu d'obertura de les accions de Suez a la borsa Euronext de París durant les 20 jornades borsàries anteriors a l'11 de desembre de 2019, essent el preu de subscripció de 11,84 euros per acció. A diferència de l'anterior, està garantida l'aportació personal més l'import major entre la rentabilitat mínima grantaitzada del 3% anual sobre l'aportació o un guany de 9,4 vegades l'alça mitjana protegida per cada acció subscrita.

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

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

12. Situació fiscal

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

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

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

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

	2019	2018
Resultat comptable de l'exercici (abans d'impostos)	30.489.258	31.742.981
Diferències permanents	7.816.829	8.068.247
Base comptable de l'impost	38.306.087	39.811.228
Diferències temporàries	1.217.399	(4.506.619)
Base imposable (resultat fiscal)	39.523.486	35.304.609

Les principals diferències permanents es deuen, principalment, als ajustos positius per les aportacions realitzades a la Fundació Agbar i a CETaqua, Centro Tecnológico del Agua per 4.354.328 euros (4.475.646 euros a l'exercici 2018), així com l'aportació al Fons de Solidaritat per import de 3.455.661 euros (3.551.042 euros al 2018).

Les principals diferències temporàries corresponen bàsicament a la diferència de provisions no considerades fiscalment deduïbles per import de 1.890.746 euros, així com a l'ajust positiu per l'amortització comptable registrada durant l'exercici dels elements de l'immobilitzat acollits a la llibertat d'amortització regulada pel Real Decret Llei 13/2010 per import de 984.200 euros (986.708 euros a l'exercici 2018). També s'inclou un ajust negatiu per 2.097.468 euros, el mateix import que a 2018, corresponent a la recuperació dels ajustos positius efectuats en els exercicis 2013 i 2014 pel 30% d'amortització comptabilitzada que fiscalment es va considerar no deduïble per aplicació de la Llei 16/2012.



ON4989105

CLASE 8.ª

DEBEN

La conciliació entre la despesa per Impost sobre Societats i el resultat de multiplicar els tipus de gravamen aplicables a la base comptable de l'impost dels exercicis 2019 i 2018 s'ha efectuat de la manera següent, en euros:

	2019	2018
Base comptable de l'impost	38.306.087	39.811.228
Quota al 25%	9.576.522	9.952.807
Deduccions exercici	(1.383.322)	(1.235.661)
Altres ajustos	74.163	86.467
Despesa per Impost sobre Societats	8.267.363	8.803.613

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

	2019	2018
Impost corrent	8.392.676	7.590.491
Retencions	(179)	(678)
Pagaments a compte	(7.843.733)	(8.627.644)
Impost sobre Societats a pagar / (retornar)	548.764	(1.037.831)

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

	2019	2018
Deducció per donatius	1.383.322	1.235.661
Deduccions	1.383.322	1.235.661

Impostos diferits i crèdits fiscals

A causa de les diferències temporànies entre els criteris d'imputació comptable i fiscal de determinats ingressos i despeses, com també de deduccions en relació amb l'Impost sobre Societats, a 31 de desembre de 2019, s'havien originat les partides següents, que s'han registrat en els comptes d'actius i passius per impost diferit dels comptes anuals, en euros:



ON4989106

CLASE 8.^a

PASIVAS

	Saldo a 1 de gener de 2019	Variacions	Saldo a 31 de desembre de 2019
Actius per impost diferit			
Amortització no deduïble Llei 16/2012	3.775.443	(629.241)	3.146.202
Drets de crèdit per impost diferit	3.898.555	(779.710)	3.118.845
Compromisos amb el personal	84.500	(7.847)	76.653
Venda participació 15%	803.309	(69.506)	733.803
Insolvències	360.306	(206.919)	153.387
Altres provisions	1.062.920	472.686	1.535.606
Sharing	7.229	-	7.229
Long-Term Incentive Plan Suez	18.770	(1.713)	17.057
Sistemes de previsió social	245.819	58.372	304.191
	10.256.851	(1.163.878)	9.092.973
Passius per impost diferit			
Llibertat Amortització RDL 2/85	16.911	(13.998)	2.913
Llibertat Amortització Llei 12/88	51.306	(16.781)	34.525
Amortització DL 3/93	871.418	(95.528)	775.890
Llibertat Amortització RDL 13/2010	3.508.140	(271.930)	3.236.210
Venda participació 15%	105.375	(15.054)	90.321
	4.553.150	(413.291)	4.139.859

A 31 de desembre de 2018, s'havien originat les partides següents, que es van registrar en els comptes d'actius i passius per impost diferit dels comptes anuals, en euros:

	Saldo a 1 de gener de 2018	Variacions	Saldo a 31 de desembre de 2018
Actius per impost diferit			
Amortització no deduïble Llei 16/2012	4.824.689	(1.049.246)	3.775.443
Drets de crèdit per impost diferit	4.678.267	(779.712)	3.898.555
Compromisos amb el personal	103.250	(18.750)	84.500
Venda participació 15%	874.654	(71.345)	803.309
Insolvències	360.306	-	360.306
Altres provisions	1.928.032	(865.112)	1.062.920
Sharing	4.629	2.600	7.229
Long-Term Incentive Plan Suez	19.058	(288)	18.770
Sistemes de previsió social	245.819	-	245.819
	13.038.704	(2.781.853)	10.256.851



ON4989107

CLASE 8.ª

	Saldo a 1 de gener de 2018	Variacions	Saldo a 31 de desembre de 2018
Passius per impost diferit			
Llibertat Amortització RDL 2/85	31.106	(14.195)	16.911
Llibertat Amortització Llei 12/88	68.087	(16.781)	51.306
Amortització DL 3/93	966.824	(95.406)	871.418
Llibertat Amortització RDL 13/2010	3.754.818	(246.678)	3.508.140
Venda participació 15%	120.428	(15.053)	105.375
	4.941.263	(388.113)	4.553.150

El detall dels saldos relatius a actius i passius fiscals a 31 de desembre de 2019 i 2018 és el següent, en euros:

	2019		2018	
	Deutors	Creditors	Deutors	Creditors
Impost diferit	9.092.973	4.139.859	10.256.851	4.553.150
Impost sobre Societats	1.126.173	548.764	1.037.831	-
Altres saldos amb Administracions Públiques:				
IVA	5.897.840	-	6.462.983	-
IRPF	-	1.125.136	-	1.057.413
Seguretat Social Creditora	-	1.833.114	-	1.723.364
Taxes	-	25.864.437	-	21.650.196
Altres	-	823.680	-	839.050
Total	16.116.986	34.334.990	17.757.665	29.823.173

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

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



ON4989108

CLASE 8.ª

FOLIO 111/111

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

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

Exercicis oberts a inspecció

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

Impostos reconeguts en el Patrimoni Net

El detall dels impostos reconeguts directament en el Patrimoni en els exercicis 2019 i 2018 és el següent en euros:

	2019				2018		
	Saldo inicial	Augments	Disminucions	Total	Augments	Disminucions	Total
Per impost diferit:							
Compromisos amb el personal	84.500	-	(7.847)	76.553	-	(18.750)	84.500
Impostos reconeguts a Patrimoni	84.500	-	(7.847)	76.553	-	(18.750)	84.500

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

La distribució de l'import net de la xifra de negocis de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2019 i 2018 és la següent, en euros:



CLASE 8.ª

0,03 EUROS



ON4989109

	2019	2018
Venda d'aigua	322.824.837	322.407.515
Ingressos per treballs i drets d'escomesa	5.908.650	5.450.634
Vendes d'altres treballs, subproductes i residus	766.388	572.278
Prestacions de serveis	55.288.608	48.103.197
Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu	40.515.769	43.453.828
Total	425.304.252	419.987.452

La Societat opera en el mercat nacional.

13.2 Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu

El desglossament dels 'Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu' a 31 de desembre de 2019 i 2018 és els següent, en euros:

	2019	2018
Treballs d'altres empreses	32.394.299	38.249.992
Consum de materials	1.863.165	1.378.442
Despeses de personal	1.617.815	1.555.692
Altres	4.640.490	2.269.702
Total	40.515.769	43.453.828

13.3 Despeses de personal

El detall de les despeses de personal a 31 de desembre de 2019 i 2018:

	2019	2018
Sous i salaris	51.934.227	48.315.978
Indemnitzacions	35.501	97.683
Càrregues socials:		
Seguretat Social a càrrec de l'empresa	15.598.454	13.783.726
Altres despeses socials	4.969.962	3.558.001
Provisions	1.041.199	1.153.162
Total	73.579.343	66.908.550

L'epígraf 'Altres despeses socials' inclou les despeses assumides per plans de pensions.



ON4989110

CLASE 8.ª

PERSONAL

El nombre de persones empleades a 31 de desembre de 2019 i 2018 distribuït per categories i sexe ha estat el següent:

Categories	2019				2018			
	Homes	Dones	Número mig de persones empleades a l'exercici	Número mig de persones amb discapacitat >33%	Homes	Dones	Número mig de persones empleades a l'exercici	Número mig de persones amb discapacitat >33%
Personal titulat	158	67	221	2	155	63	189	1
Comandaments intermedis i encarregats	245	91	330	2	238	94	322	3
Oficials	330	104	430	14	333	102	436	14
Ajudants i auxiliars	64	25	82	5	50	22	75	6
Total	797	287	1.063	23	776	281	1.022	24

13.4 Resultat financer

El desglossament per naturalesa del resultat financer a 31 de desembre de 2019 i 2018 és el següent, en euros:

	2019	2018
Ingressos financers amb tercers	(17)	4.690
Ingressos financers	(17)	4.690
Despeses financeres amb empreses del grup (Nota 14.1)	(4.676.560)	(4.676.560)
Despeses financeres amb tercers	(67.177)	(66.917)
Despeses financeres	(4.743.737)	(4.743.477)
Diferències de canvi	(1.088)	(698)
Deteriorament i resultat per alienacions d'instruments financers	(23.250)	-
Total Resultat Financer	(4.768.092)	(4.739.485)

Els 'Ingressos financers amb tercers' de l'exercici 2018 feien referència al rendiment per les inversions dels excedents de tresoreria.

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

El 'Deteriorament dels instruments financers' correspon a la liquidació de la societat R+i Alliance (Nota 7.2).



ON4989111

CLASE 8.ª

REPARTICIÓN

13.5 Honoraris d'auditoria

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

	2019	2018
Auditoria	54.061	53.105
Altres treballs	65.200	17.500
Total Honoraris	119.261	70.605

'Altres treballs' inclou principalment la revisió de l'Informe de Sostenibilitat i de l'Estat d'Informació No Financera.

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

Les operacions realitzades amb parts vinculades durant l'exercici 2019 són pròpies del gir o tràfic ordinari i han estat realitzades en condicions normals de mercat.

a) Saldos i transaccions amb empreses del Grup

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

Préstecs:

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

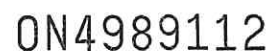
Serveis de gestió i administració prestats per altres societats vinculades:

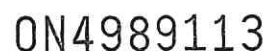
La retribució d'aquest tipus de serveis es determina basant-se en un model definit per aplicació d'un percentatge sobre la xifra de negocis.

Arrendaments:

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

Tot seguit es detallen les empreses vinculades amb la Societat segons la naturalesa de vinculació, pels exercicis 2019 i 2018:

37





CLASE 8.ª

0,03 EUROS



ON4989114

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

La Societat no ha dut a terme durant l'exercici 2019 operacions de cap tipus ni manté saldos ni compromisos a 31 de desembre de 2019 amb personal clau de la Direcció de la Societat addicionals a les incloses a la Nota 14.2.

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

a) Retribucions i compromisos amb l'Alta Direcció

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

La retribució rebuda per l'Alta Direcció durant l'exercici 2019 ha estat de 1.271 milers d'euros, 1.230 milers d'euros l'exercici 2018.

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

Durant els exercicis 2019 i 2018, els membres del Consell d'Administració de la Societat no han meritat cap import en concepte de retribució com a membres del Consell, ni de dietes ni d'atencions estatutàries.

No obstant, la retribució del Secretari del Consell d'Administració de la Societat per la prestació d'aquest servei durant l'exercici 2019 ha estat de 90.000 euros, el mateix import que en l'exercici 2018.

Durant els exercicis 2019 i 2018, la Societat no ha remunerat a persones físiques per representar-la en òrgans d'administració de societats en les que la Societat pogués ser persona jurídica administradora.

Durant els exercicis 2019 i 2018, la Societat no ha aportat cap import a plans de pensions i a pòlisses dels Membres del Consell d'Administració.

Durant els exercicis 2019 i 2018, la Societat no ha satisfet cap prima d'assegurança de responsabilitat civil.

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

En relació a si en el període al que es refereixen aquests comptes anuals i fins a la data de formulació dels mateixos, és a dir entre 1 de gener de 2019 i 11 de març de 2020, consellers i/o persones a ells vinculades, han incorregut en conflicte, directe o indirecte, amb l'interès de la Societat, es manifesta, amb base a la informació per aquells comunicada a la Societat, que els consellers, ni persones a ells vinculades, d'acord amb la informació de la qual tenen coneixement, i que han pogut obtenir diligentment, no han incorregut en cap situació de conflicte d'interès amb la Societat.



ON4989115

CLASE 8.^a

PREMI DE JUBILACIÓ

15. Compromisos per premi de jubilació

L'anàlisi del moviment de les obligacions i del valor raonable dels actius afectes a compromisos de prestació definida per premi de jubilació de l'exercici 2019 es mostra a continuació, en euros:

	Desembre 2019	Resultats (Despesa) / Ingrés	Reserves (Pèrdua) / Benefici	Tresoreria (Cobraments) / Pagaments
Valor actual de les obligacions a 1 gener de 2019	4.306.224			
Moviments de l'any	851.283	(101.638)	(749.645)	
Valor actual de les obligacions a 31 desembre de 2019	5.157.507			
Valor raonable dels actius afectes al pla a 1 gener de 2019	4.033.500			
Moviments de l'any	900.265	(97.024)	781.032	216.257
Valor raonable dels actius afectes al pla a 31 desembre de 2019	4.933.765			
Actiu / (Passiu) net registrat a 31 desembre de 2019	(223.742)			
Impactes totals als EEF a 31 de desembre de 2019		(198.662)	31.387	216.257

El detall de prestació definida per premi de jubilació de l'exercici 2018 va ser, en euros:

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



CLASE 8.^a

RENTA



ON4989116

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

A 31 de desembre de 2019, la Societat té diversos elements en el seu immobilitzat, la finalitat dels quals és ajudar a la minimització de l'impacte mediambiental i a la protecció i millora del medi ambient. El detall d'aquests elements i el seu valor net comptable al tancament de l'exercici 2019 i 2018 és el següent, en euros:

	2019	2018
Pla millora rendiment xarxa	27.634.781	26.311.044
Planta tractament fangs ETAP St. Joan Despí	709.560	755.150
Altres actius mediambientals	20.082.577	15.968.885
Total	48.426.918	43.035.079

A la segona clàusula de l'Acord Marc, s'estableixen tres objectius estratègics per tal de garantir el nivell de servei dins l'àmbit de gestió d'Aigües de Barcelona i un d'aquests objectius és la gestió ambiental i la sostenibilitat.

Durant l'exercici 2019, la Societat ha incorregut en diverses despeses amb l'objectiu de protegir i millorar en aquest àmbit per un import total de 6.656.549 euros (697.569 euros al 2018). L'increment respecte l'exercici anterior es deu a un canvi de criteri per la incorporació de les despeses associades a l'activitat de Sanejament.

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

- Aportacions a la Fundació Agbar per un import total de 1.741.000 euros a l'exercici 2019, 1.705.00 euros a l'exercici 2018. Aquesta fundació dedica una part significativa del seu pressupost anual a projectes relacionats amb la protecció i millora del medi ambient, al compromís social amb el territori i a la millora de la qualitat de vida de les persones.
- Aportacions a CETaqua, Centro Tecnológico del Agua per un import de 2.613.328 euros a l'exercici 2019, 2.770.646 euros a l'exercici 2018.

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

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

La disposició final segona de la Llei 31/2014, de 3 de desembre, per la qual es modifica la Llei de Societats de Capital per la millora del govern corporatiu, va modificar la Disposició adicional tercera de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, de modificació de la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat a les operacions comercials. La resolució de 29 de gener de 2016, de l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes, sobre la informació a incorporar a la memòria dels comptes anuals en relació al període mig de pagament a proveïdors en operacions comercials estableix la informació a subministrar en relació amb el període mig de pagament a proveïdors, en base a la metodologia de càlcul establerta en la mateixa resolució, essent la informació per l'exercici 2019 i 2018 la següent:



CLASE 8.ª

ANEXO 8.ª



ON4989117

	Exercici 2019	Exercici 2018
	Dies	Dies
Període mig de pagament a proveïdors (1)	42	44
Rati d'operacions pagades (2)	42	45
Rati d'operacions pendents de pagament (3)	39	35

	Exercici 2019	Exercici 2018
	Euros	Euros
Total pagaments realitzats	417.061.492	425.753.535
Total pagaments pendents	35.516.779	35.357.800

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

18. Fets posteriors

Des del 31 de desembre de 2019 fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, el fet posterior que s'ha produït és que aquest incident de nul·litat d'actuacions, -que és únic, ja que existeixen altres tres Sentències de contingut idèntic amb parts contràries diferents que no l'han plantejat- ha estat admès per mitjà de Providència de data 15 de gener de 2020, donant trasllat a Aigües de Barcelona i SGAB que han formulat al·legacions en oposició en data 27 de gener de 2020, sol·licitant la desestimació de l'incident de nul·litat, així com la imposició de costes i una multa al sol·licitant per l'ús temerari i sense fonament d'aquest mitjà de protecció dels drets fonamentals.

19. Formulació i aprovació dels comptes anuals

Els comptes anuals de l'exercici 2019 han estat formulats pel Consell d'Administració de la Societat i se sotmetran a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes de la Societat, i s'estima que seran aprovats sense cap modificació.



CLASE 8.ª

166 116



ON4989118

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

Informe de Gestió corresponent a l'exercici anual acabat el 31 desembre de 2019

1. Anàlisi de resultats

L'import net de la xifra de negocis de l'exercici 2019 és de 425.304.252 euros, i el volum d'aigua consumida ha assolit els 162,68 Hm³.

El Resultat d'exploació se situa en 35.257.350 euros i el Resultat Net del període ascendeix a 22.221.895 euros.

2. Anàlisi de l'evolució dels negocis

Per acord del Comitè Institucional de seguiment de l'Acord Marc AMB-Aigües de Barcelona celebrat en data 20 de desembre de 2018, ratificat posteriorment pel Consell Metropolità de l'Àrea Metropolitana de Barcelona, es va decidir congelar la tarifa per l'any 2019, fent que es mantingués sense variacions respecte la darrera aprovada a l'any 2018 i aplicada des de l'11 de maig de 2018. En data 29 d'octubre de 2019, el Consell Metropolità de l'Àrea Metropolitana de Barcelona va aprovar definitivament l'Ordenança reguladora de les prestacions patrimonials públiques no tributàries aplicables a la prestació del servei públic d'abastament d'aigua potable en l'àmbit territorial de l'Àrea Metropolitana de Barcelona, que incorpora al seu Annex II noves tarifes per l'àmbit d'abastament d'Aigües de Barcelona per a l'any 2020, d'aplicació a partir de l'1 de gener de 2020.

El volum total d'inversions previst per la Societat durant l'exercici 2020 és de 41 milions d'euros destinat principalment a inversions en infraestructura hidràulica a l'Àrea Metropolitana de Barcelona.

Per l'exercici 2020, com a conseqüència de l'aplicació de la nova tarifa aprovada, es preveu una disminució del nivell d'ingressos i de resultats.

3. Recerca i Desenvolupament i Compromís social amb el territori

Els nostres principis ens exigeixen un desenvolupament del negoci de manera sostenible i la recerca constant de solucions innovadores que siguin útils per a la societat i que estiguin orientades a un present i un futur amb més qualitat de vida. Per aquest motiu la Societat ha realitzat aportacions a la Fundació Agbar i a CETaqua, Centro Tecnológico del Agua, encarregades de portar a terme aquestes activitats, per import de 1.741.000 euros i 2.613.328 euros, respectivament. Les despeses per recerca i desenvolupament han ascendit a 1.777.406 euros durant l'exercici 2019, 1.775.270 euros en l'exercici 2018.

4. Negocis sobre accions pròpies

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

5. Avaluació del risc dels instruments financers

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

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

Risc de crèdit

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



CLASE 8.ª

0,03 EUROS



ON4989119

Risc de liquiditat

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

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

Risc de tipus d'interès

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

Risc tipus de canvi

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

6. Informació sobre el període mig de pagament a proveïdors

La disposició final segona de la Llei 31/2014, de 3 de desembre, per la qual es modifica la Llei de Societats de Capital per la millora del govern corporatiu, va modificar la Disposició addicional tercera de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, de modificació de la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat a les operacions comercials. La resolució de 29 de gener de 2016, de l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes, sobre la informació a incorporar a la memòria dels comptes anuals en relació al període mig de pagament a proveïdors en operacions comercials estableix la informació a subministrar en relació amb el període mig de pagament a proveïdors, en base a la metodologia de càlcul establerta en la mateixa resolució, essent la informació per l'exercici 2019 i 2018 la següent:

	Exercici 2019	Exercici 2018
	Dies	Dies
Període mig de pagament a proveïdors (1)	42	44
Rati d'operacions pagades (2)	42	45
Rati d'operacions pendents de pagament (3)	39	35

	Exercici 2019	Exercici 2018
	Euros	Euros
Total pagaments realitzats	417.061.492	425.753.535
Total pagaments pendents	35.516.779	35.357.800

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



ON4989120

CLASE 8.ª

OPERATIVA

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

7. Principals riscos i incerteses

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

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

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

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

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

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

Els recursos estimats pel TSJC van ser els següents:

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



CLASE 8.^a

1611/2019



0N4989121

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

- Recurs de cassació nº 1437/2016, part contrària AQUALIA
- Recurs de cassació nº 1434/16, part contrària ACCIONA
- Recurs de cassació nº 1435/16, part contrària SEASA
- Recurs de cassació nº 1430/16 part contrària AVSA

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

Aquestes sentències, que no eren fermes fins que es pronunciés el Tribunal Suprem, han estat anul·lades i cassades per la Sala Tercera (contenciós administratiu), secció cinquena del Tribunal Suprem que, resolent els recursos de cassació interposats, en data 20 de novembre de 2019 ha dictat les Sentències següents:

- Sentència núm. 1611/2019 (Rekurs de cassació nº 1437/16, part contrària AQUALIA), declarada ferma a través de la Diligència d'ordenació d'aquella mateixa Sala de data 28 de novembre de 2019.
- Sentència núm. 1612/2019 (Rekurs de cassació nº 1434/16, part contrària ACCIONA), declarada ferma a través de la Diligència d'ordenació d'aquella mateixa Sala de data 5 de desembre de 2019.
- Sentència núm. 1613/2019 (Rekurs de cassació nº 1435/16, part contrària SEASA), declarada ferma a través de la Diligència d'ordenació d'aquella mateixa Sala de data 12 de desembre de 2019.
- Sentència núm. 1610/2019 (Rekurs de cassació nº 1430/16 part contrària AVSA), declarada ferma a través de la Diligència d'ordenació d'aquella mateixa Sala de data 10 de desembre de 2019.

Aquestes Sentències del Tribunal Suprem han confirmat la validesa i legalitat dels acords metropolitans de data 6 de novembre de 2012 i de 21 de maig de 2013 abans esmentats, quedant així consolidada la concessió.

Única i exclusivament contra la Sentència núm. 1612/2019, de data 20 de novembre de 2019, ACCIONA ha presentat en data 18 de desembre de 2019 incident de nul·litat d'actuacions davant el propi Tribunal Suprem per presumpta vulneració del dret fonamental a la tutela judicial efectiva de l'article 24.1 de la Constitució Espanyola i sol·licita que en cas d'estimar-se l'incident de nul·litat es dicti nova sentència desestimatoria del recurs de cassació i que també es deixin sense efecte les altres tres sentències.

8. Fets posteriors

Des del 31 de desembre de 2019 fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, el fet posterior que s'ha produït és que aquest incident de nul·litat d'actuacions, -que és únic, ja que existeixen altres tres Sentències de contingut idèntic amb parts contràries diferents que no l'han plantejat- ha estat admès per mitjà de Providència de data 15 de gener de 2020, donant trasllat a Aigües de Barcelona i SGAB que han formulat al·legacions en oposició en data 27 de gener de 2020, sol·licitant la desestimació de l'incident de nul·litat, així com la imposició de costes i una multa al sol·licitant per l'ús temerari i sense fonament d'aquest mitjà de protecció dels drets fonamentals.



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a



ON4989122

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

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



CLASE 8.^a



OM9969471

Els presents comptes anuals (integrats pel Balanç, el Compte de Pèrdues i Guanys, l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net, l'Estat de Fluxos d'Efectiu i la Memòria) i l'Informe de Gestió d'Aigües de Barcelona, Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, S.A. corresponents a l'exercici 2019, formulats pel Consell d'Administració de la Societat en data 11 de març de 2020, consten de 47 folis de paper timbrat de l'Estat, classe 8^a nombres ON4989076 a ON4989122, tots dos inclosos, i en els folis de la mateixa classe 8^a nombres OM9969471 a OM9969473 en els quals figuren les signatures dels Consellers que els subscriuen.

Barcelona, 11 de març de 2020

Sr. Àngel Simon Grimaldos
President

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

Sr. Manuel Cermeron Romero
Vicepresident

Sr. Narciso Berberana Sáenz
Conseller



CLASE 8.^a



0M9969472

No sigma per no
assistir presencialment.
Està representada.

Sra. Marta Colet Gonzalo
Consellera

Abstenció de la Sra. Coldeforns
en la formulació dels comptes
anuals, segons consta a l'acta
de la reunió del Consell.

Sra. Montserrat Coldeforns i Sol
Consellera

Sr. Josep Dolz Ripollés
Conseller

Sr. Ramon Folch Guillén
Conseller

No sigma per no
assistir presencialment.
Està representada.

Sra. Asunción Martínez García
Consellera

Sra. Marta Palacio Canal
Consellera

No sigma per no
assistir presencialment.
Està representat.

Sr. Jordi Parés i Grahit
Conseller

Sr. Manuel Raventós i Negra
Conseller

Abstenció del Sr. Parés en
la formulació dels comptes
anuals, segons consta a
l'acta de la reunió del Consell.



CLASE 8.^a

0,03 EUROS



0M9969473

Sr. Miquel Roca i Junyent
Conseller

Sr. Jordi Ros Faura
Conseller

No signa per no assistir
presencialment. Està representat-
abstenció en la formulació
dels comptes anuals, segons consta
a l'acta de la reunió del Consell.

Sr. Ciril Rozman Jurado
Conseller

Sr. Jordi Serra Isern
Conseller