

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, S.A.

Informe d'Auditoria
a 31 de desembre de 2015

Protocol número 6.409

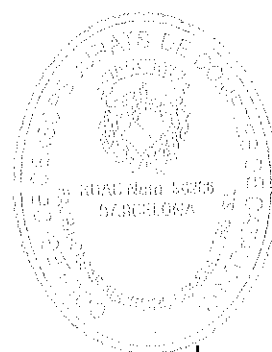
An independent member of

B K R
INTERNATIONAL



ÍNDEX:

	Pàgina
1.- Informe dels Auditors	2
2.- Comptes Anuals	4
3.- Informe de Gestió	5



INFORME D'AUDITORIA INDEPENDENT DE COMPTES ANUALS

Als accionistes de
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.

Informe sobre els comptes anuals

Hem auditat els comptes anuals adjunts de la societat **Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.**, que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2015, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Responsabilitat dels administradors en relació amb els comptes anuals.

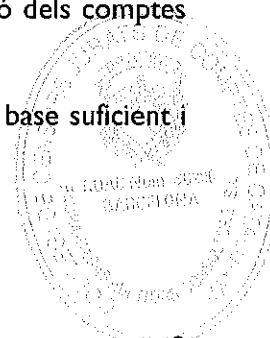
Els administradors són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de **Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.**, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya,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

Responsabilitat de l'auditor

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

Una auditoria requereix l'aplicació de procediments per a obtenir evidència d'auditoria sobre els imports i la informació revelada en els comptes anuals. Els procediments seleccionats depenen del judici de l'auditor, inclosa la valoració dels riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, deguda a frau o error. En efectuar aquestes valoracions del risc, l'auditor té en compte el control intern rellevant per a la formulació per part de l'entitat dels comptes anuals, a fi de dissenyar els procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat. Una auditoria també inclou l'avaluació de l'adequació de les polítiques comptables aplicades i de la raonabilitat de les estimacions comptables realitzades per la direcció, així com l'avaluació de la presentació dels comptes anuals presos en el seu conjunt.

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



Opinió

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la societat **Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.** a 31 de desembre de 2015, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Paràgraf d'èmfasi

Cridem l'atenció sobre allò que es detalla a la nota 8.5. de la memòria adjunta, en referència a la provisió per pèrdua de valor registrada en la participació de la societat filial CASSA Aigües i Depuració, S.L.U., estimada en base al valor net comptable d'aquesta societat. El valor del patrimoni de CASSA Aigües i Depuració, S.L.U. a 31 de desembre de 2015, incorpora els efectes del deteriorament de les inversions que aquesta manté directa o indirectament en la societat Aguas e Energía de Boavista, Ltda, que van estar totalment deteriorades durant l'exercici 2014, i la provisió registrada per tal de cobrir els compromisos assumits amb entitats financeres pels avals atorgats a aquesta societat. La materialització de la provisió per riscos registrada i la recuperació del valor de les inversions amb aquesta societat resta subjecte a l'evolució dels negocis. Aquesta qüestió no modifica la nostra opinió.

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2014 conté les explicacions que els administradors consideren oportunes sobre la situació de la societat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2014. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de la societat.

Barcelona, 29 de març de 2016

Faura-Casas Auditores-Consultors, S.L.

Nº ROAC S0206

M^a Josep Arasa Alegre

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

FAURA-CASAS,
Auditores
Consultors, S.L.
Any 2016 Núm. 20/16/06857
CÒPIA GRATUÏTA

.....
Informe subjecte a la normativa
reguladora de l'activitat
d'auditoria de comptes a Espanya
.....

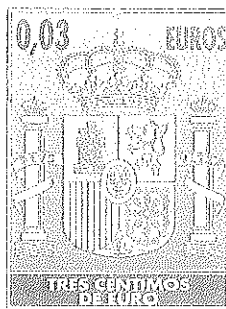
An independent member of

B K R
INTERNATIONAL



Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.
COMPTES ANUALS A 31 DE DESEMBRE DE 2015





0L4743080

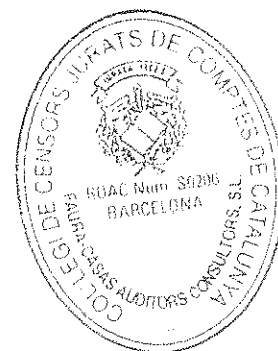
CLASE 8.ª

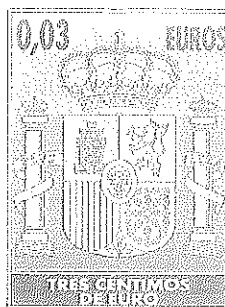
COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

COMPTES ANUALS DE L' EXERCICI 2015

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, S.A.





0L4743081

CLASE 8.1

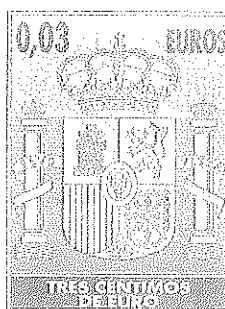
COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

BALANÇ DE SITUACIÓ 31 DE DESEMBRE DE 2015

ACTIU	Notes de la memòria	Exercici 2015	Exercici 2014
A) ACTIU NO CORRENT		26.747.093,41	25.799.426,94
I. Immobilitzat intangible	6	17.000.914,82	17.326.906,55
2.Acord de concessió, actiu regulat		15.729.932,08	16.084.654,75
5.Aplicacions informàtiques		396.503,79	650.469,29
6.Altre immobilitzat intangible		309.500,00	0,00
7.Drets sobre actius cedits en ús		564.978,95	591.782,51
II. Immobilitzat material	5	1.237.536,73	1.043.984,42
1.Terrenys i construccions		65.815,48	61.062,24
2.Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material		417.118,29	450.686,84
3.Immobilitzat en curs i acomptes		754.602,96	532.235,34
IV. Inversions en empreses del grup i associades a llarg termini		8.202.055,30	6.986.819,18
1.Instruments de patrimoni	8.5	8.202.055,30	5.985.439,31
2.Crèdits a empreses	17.a	0,00	1.001.379,87
V. Inversions financeres a llarg termini	8.1.a.	24.540,10	130.378,87
2.Crèdits a tercers		0,00	107.967,50
5.Altres actius financers		24.540,10	22.411,37
VI. Actius per impost diferit		282.046,46	311.337,92
B) ACTIU CORRENT		8.866.710,07	6.714.708,27
II. Existències	9	364.441,67	306.402,47
2.Matèries primeres i altres aprovisionaments		364.441,67	306.402,47
III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar	8.1.b	6.475.327,56	5.183.206,40
1.Clients per vendes i prestacions de serveis		4.413.390,57	4.504.405,08
2.Clients, empreses del grup i associades	17.a	667.495,13	423.855,69
3.Deutors diversos		1.378.190,28	120.558,45
4.Personal		11.466,57	-1.574,14
5.Actius per impost corrent		0,01	95.948,00
6.Altres crèdits amb les Administracions Públiques		4.785,00	40.013,32
IV. Inversions en empreses del grup i associades a curt termini	8.1.b	0,00	5.952,56
2.Crèdits a empreses	17.a	0,00	5.952,56
V. Inversions financeres a curt termini	8.1.b	1.255,51	1.680,71
2.Crèdits a empreses		805,00	0,00
3.Valors representatius de deute		0,00	1.380,20
5.Altres actius financers		450,51	300,51
VII. Efectiu i altres actius líquids equivalents		2.025.685,33	1.217.466,13
1.Tresoreria		2.025.685,33	1.217.466,13
TOTAL ACTIU (A + B)		35.613.803,48	32.514.135,21





01.4743082

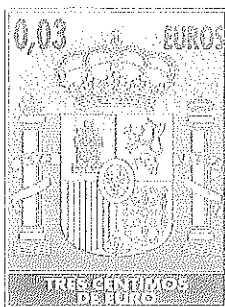
CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

PATRIMONI NET I PASSIU	Notes de la memòria	Exercici 2015	Exercici 2014
A) PATRIMONI NET		13.544.343,31	11.091.033,69
A-1) Fons propis	8.6	13.184.254,46	10.742.163,03
I. Capital		7.514.723,70	7.514.723,70
1. Capital escripturat		7.514.723,70	7.514.723,70
II. Prima d'emissió		896.244,28	896.244,28
III. Reserves		9.112.096,55	9.112.096,55
1. Legal i estatutàries		1.510.328,99	1.510.328,99
2. Altres reserves		7.601.767,56	7.601.767,56
V. Resultats d'exercicis anteriors		-6.780.901,50	0,00
2. Resultats negatius d'exercicis anteriors		-6.780.901,50	0,00
VI. Altres aportacions de socis		144,89	0,00
VII. Resultat de l'exercici	3	2.441.946,54	-6.780.901,50
A-2) Ajustos per canvi de valor		0,00	486,26
I. Actius financers disponibles per a la venda		0,00	486,26
A-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts		360.088,85	348.384,40
B) PASSIU NO CORRENT		12.160.786,28	12.421.995,86
I. Provisions a llarg termini	12	7.859.595,05	7.546.723,53
1. Provisions per actuacions sobre la infraestructura		7.859.595,05	7.546.723,53
II. Deutes a llarg termini	8.1.d	4.177.097,86	4.683.019,37
2. Deutes amb entitats de crèdit		2.116.329,35	3.024.182,44
5. Altres passius financers		2.060.768,51	1.658.836,93
IV. Passius per impost diferit	8.1.d	124.093,37	192.252,96
C) PASSIU CORRENT	8.1.e	9.908.673,89	9.001.105,66
III. Deutes a curt termini		932.554,19	2.083.386,22
2. Deutes amb entitats de crèdit		908.139,96	1.943.871,31
5. Altres passius financers		24.414,23	139.514,91
V. Creditors comercials i altres comptes a pagar		8.976.119,70	6.917.719,44
1. Proveïdors		6.256.182,99	4.541.245,53
2. Proveïdors, empreses del grup i associades	17.a	604.981,95	543.137,20
3. Creditors varis		628.080,92	641.528,46
4. Personal (remuneracions pendents de pagament)		263.233,04	239.753,83
5. Passius per impost corrent		207.291,73	103.581,04
6. Altres deutes amb les Administracions Públiques		966.384,89	798.682,80
7. Acomptes de clients		49.964,18	49.790,58
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A + B + C)		35.613.803,48	32.514.135,21





OL4743083

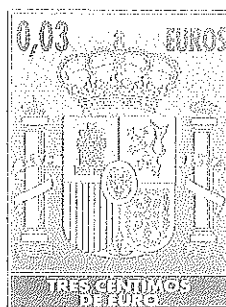
CLASE 8.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS A 31 DE DESEMBRE DE 2015

A) OPERACIONS CONTINUADES	Notes de la memòria	Exercici 2015	Exercici 2014
1. Import net de la xifra de negocis	11.a	26.008.087,89	24.225.984,96
a) Vendes		18.382.080,52	18.036.729,50
Vendes d'aigua		17.957.138,67	17.563.434,32
Vendes de materials i altres		124.088,13	50.872,95
Vendes drets de pressa		298.541,47	348.493,66
Ingressos per treballs		2.312,25	73.928,57
b) Prestació de serveis		7.626.007,37	6.189.255,46
2. Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació		0,00	68.803,78
3. Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu		1.463.430,93	1.042.071,28
4. Aprovisionaments	11.b	-13.935.838,85	-12.007.663,42
a) Consum de mercaderies		-7.729.925,93	-7.175.941,65
b) Consum de primeres matèries i altres matèries consumibles		-2.305.915,56	-2.388.743,35
c) Treballs realitzats per altres empreses		-3.899.997,36	-2.442.978,42
5. Altres ingressos d'explotació		83.936,45	138.624,85
a) Ingressos accessoris i altres de gestió corrent		83.936,45	112.009,00
b) Subvencions d'explotació incorporades al resultat de l'exercici		0,00	26.615,85
6. Despeses de personal	11.c	-5.439.342,36	-5.818.617,97
a) Sous, salaris i assimilats		-4.066.675,58	-4.374.240,74
b) Càrregues socials		-1.372.666,78	-1.444.377,23
7. Altres despeses d'explotació		-4.448.929,55	-4.085.050,68
a) Serveis Exteriors		-3.722.916,60	-3.443.610,49
b) Tributs		-356.556,74	-344.948,57
c) Pèrdues, deteriorament i variació de prov. per operacions comercials		-267.971,73	-203.148,92
d) Altres despeses de gestió corrent		-101.484,48	-93.342,70
8. Amortització de l'immobilitzat	5 i 6	-1.610.670,99	-1.702.917,40
9. Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer i altres		49.814,14	49.814,14
10. Excessos de provisions		0,00	0,00
11. Deteriorament i resultat per alienació de l'immobilitzat		957,45	578,51
b) Resultat per vendes i altres		957,45	578,51
A.1) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)		2.171.445,11	1.911.628,05
12. Ingressos financers		32.244,89	139.669,35
a) De participacions en instruments de patrimoni		486,26	11.393,45
a2) En tercers		486,26	11.393,45
b) De valors negociables i altres instruments financers		31.758,63	128.275,90
b1) D' empreses del grup i associades		25.671,90	124.477,53
b2) De tercers		6.086,73	3.798,37
13. Despeses financeres		-580.581,88	-549.617,54
b) Per deutes amb tercers		-280.145,56	-260.736,38
c) Per actualització de provisions		-300.436,32	-288.881,16
16. Deteriorament i resultat per alienació d'instruments financers		1.214.914,12	-7.869.627,90
a) Deterioraments i pèrdues	8.5	1.214.914,12	-7.868.386,08
b) Resultat per vendes i altres		0,00	-1.241,82
A.2) RESULTAT FINANCER (12 + 13 + 14 + 15 + 16)		666.577,13	-8.279.576,09
A.3) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS (A.1 + A.2)		2.838.022,24	-6.367.948,04
17. Impostos sobre beneficis	10	-396.075,70	-412.953,46
A.4) RESULTAT DE L'EXERCICI (A.3 + 17)		2.441.946,54	-6.780.901,50



OL4743084

CLASE 8.ª

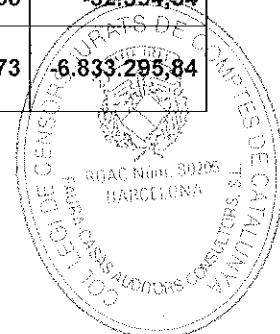
COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2015

A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CORRESPONENT A L'EXERCICI 2015

		Notes de la Memòria	31/12/2015	31/12/2014
A)	RESULTAT DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES		2.441.946,54	-6.780.901,50
	INGRESSOS I DESPESES IMPUTATS DIRECTAMENT AL PATRIMONI NET			
I.	Per valoració d'instruments financers			
1.	<i>Actius financers disponibles per a la venda</i>			
2.	<i>Altes ingressos/despeses</i>			
II.	Per cobertures de fluxos d'efectiu			
III.	Subvencions, donacions i llegats rebuts	14	51.057,57	
IV.	Per guanys i pèrdues actuàrials i altres ajustos			
V.	Efecte impositiu			
B)	Total ingressos i despeses imputats directament al patrimoni net (I+II+III+IV+V)		51.057,57	0,00
	TRANSFERÈNCIES AL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES			
VI.	Per valoració d'instruments financers		-486,26	-11.108,41
1.	<i>Actius financers disponibles per a la venda</i>		-486,26	-11.108,41
2.	<i>Altes ingressos/despeses</i>			
VII.	Per cobertures de fluxos d'efectiu			
VIII.	Subvencions, donacions i llegats rebuts	14	-49.814,14	-49.814,14
IX.	Efecte impositiu	14	10.461,02	8.528,21
C)	Total transferències al compte de pèrdues i guanys (VI+VII+VIII+IX)		-39.839,38	-52.394,34
	TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A + B + C)		2.453.164,73	-6.833.295,84





CLASE 3A

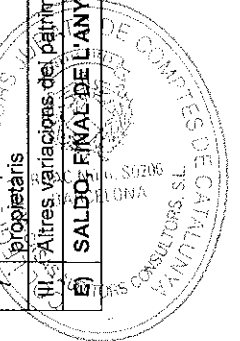
B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI 2015

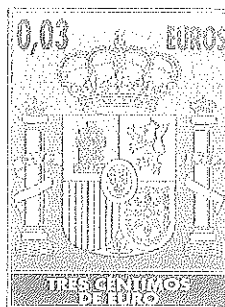
	Capital Escripturat	Prima d'emissió	Reserves	(Accions Pròpies)	Resultats d'exercicis anterior	Altres aportacions de socis	Resultat de l'exercici	Ajustos per canvi de valor	Subv., donacions i llegats rebut	Total
A) SALDO, FINAL DE L'ANY 2013	7.551.492,88	896.244,28	8.912.267,49	0,00	0,00	0,00	347.159,29	6.802,54	394.462,46	18.108.428,94
I. Ajustos per canvi de criteri 2013 i anteriors	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustos per errors 2013 i anteriors	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2014	7.551.492,88	896.244,28	8.912.267,49	0,00	0,00	0,00	347.159,29	6.802,54	394.462,46	18.108.428,94
I. Total ingressos i despeses reconeguts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.780.901,50	-6.316,28	-46.078,56	-6.833.295,84
II. Operacions amb socis o propietaris	-36.769,18	0,00	-147.330,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-184.099,41
2. (-) Reduccions de capital	-36.769,18	0,00	-147.330,23	184.099,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Operacions amb accions pròpies (netes)	0,00	0,00	0,00	-184.099,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-184.099,41
III. Altres variacions del patrimoni net	0,00	0,00	347.159,29	0,00	0,00	0,00	-347.159,29	0,00	0,00	0,00
C) SALDO, FINAL DE L'ANY 2014	7.514.723,70	896.244,28	9.112.096,55	0,00	0,00	0,00	-6.780.901,50	486,26	348.384,40	11.091.033,69
I. Ajustos per canvi de criteri 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Ajustos per errors 2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D) SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2015	7.514.723,70	896.244,28	9.112.096,55	0,00	0,00	0,00	-6.780.901,50	486,26	348.384,40	11.091.033,69
I. Total ingressos i despeses reconeguts	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.441.946,54	-486,26	11.704,45	2.453.164,73
II. Operacions amb socis o propietaris	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	144,89	0,00	0,00	0,00	144,89
7. Altres operacions amb socis o propietaris	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	144,89	0,00	0,00	0,00	144,89
III. Altres variacions del patrimoni net	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.780.901,50	0,00	6.780.901,50	0,00	0,00	0,00
E) SALDO, FINAL DE L'ANY 2015	7.514.723,70	896.244,28	9.112.096,55	0,00	-6.780.901,50	144,89	2.441.946,54	0,00	360.088,85	13.544.343,31

0,03

EUROS

OL4743085





OL4743086

CLASE 8.ª

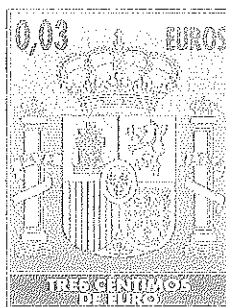
COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

ESTAT DE FLUXOS D'EFFECTIU CORRESPONENT A L'EXERCICI ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2015

	NOTES	2015	2014
A) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ			
1. Resultat de l'exercici abans d'impostos		2.838.022,24	-6.367.948,04
2. Ajustos al resultat		1.180.731,14	10.150.172,05
a) Amortització de l'immobilitzat (+).	5 i 6	1.610.670,99	1.702.917,40
b) Correccions valoratives per deteriorament (+/-).	8.2	-946.942,39	203.148,92
c) Variació de provisions (+/-).		19.292,25	14.922,29
d) Imputació de subvencions (-)	14	-49.814,14	-49.814,14
e) Resultats per baixes i alienacions de l'immobilitzat (+/-).		-957,45	-578,51
f) Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers (+/-).	8.5		7.869.627,90
g) Ingressos financers (-).		-32.244,89	-139.669,35
h) Despeses financeres (+).		580.581,88	549.617,54
i) Diferències de canvi (+/-).			
j) Variació de valor raonable en instruments financers (+/-).			
k) Altres ingressos i despeses (-/+).		144,89	
3. Canvis en el capital corrent		42.856,59	-1.072.488,63
a) Existències (+/-).		-58.039,20	-28.094,94
b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-).		-1.560.092,89	850.971,70
c) Altres actius corrents (+/-).		425,20	
d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-).		1.782.438,26	-1.899.232,76
e) Altres passius corrents (+/-).		-121.874,78	3.867,37
f) Altres actius i passius no corrents (+/-).			
4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació.		-345.850,17	-503.250,32
a) Pagaments d'interessos (-).		-280.145,56	-260.736,38
b) Cobraments de dividends (+).			
c) Cobraments d'interessos (+).	8.2	31.758,63	132.336,59
d) Pagaments (cobraments) per impost sobre beneficis (-/+).		-97.463,24	-374.850,53
e) Altres pagaments (cobraments) (-/+)			
5. Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació (+/-1+/-2+/-3+/-4)		3.715.759,80	2.206.485,06





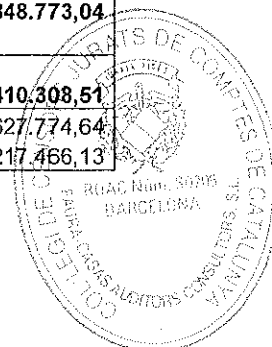
OL4743087

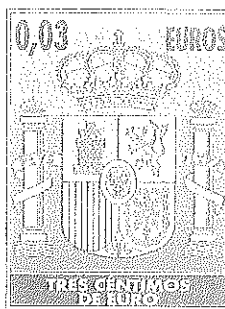
CLASE 8ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

B) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ			
6. Pagaments per inversions (-).		-1.488.095,12	-1.129.873,76
a) Empreses del grup i associades.		-322,00	
b) Immobilitzat intangible.	6	-788.066,10	-588.124,36
c) Immobilitzat material.	5	-697.578,29	-541.749,40
d) Inversions immobiliàries.			
e) Altres actius financers.			
f) Altres actius.		-2.128,73	
7. Cobraments per desinversions (+).		115.433,28	361.853,23
a) Empreses del grup i associades.		5.952,56	250.000,00
b) Immobilitzat intangible.			
c) Immobilitzat material.		1.513,22	578,51
d) Inversions immobiliàries.			
e) Altres actius financers.		107.967,50	111.274,72
f) Altres actius.			
8. Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (7-6)		-1.372.661,84	-768.020,53
C) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT			
9. Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni.		0,00	-184.099,41
a) Emissió d'instruments de patrimoni.			
b) Amortització d'instruments de patrimoni.			
c) Adquisició d'instruments de patrimoni propi.	8.6		-184.099,41
d) Alienació d'instruments de patrimoni propi.			
e) Subvencions, donacions i llegats rebuts.			
10. Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer.		-1.534.878,76	-1.664.673,63
a) Emissió		415.824,49	600.447,79
1. Obligacions i valors similars (+).			
2. Deutes amb entitats de crèdit (+).			600.000,00
3. Deutes amb empreses del grup i associades (+).			
4. Altres (+).		415.824,49	447,79
b) Devolució i amortització de		-1.950.703,25	-2.265.121,42
1. Obligacions i valors similars (-).			
2. Deutes amb entitats de crèdit (-).		-1.943.584,44	-2.265.121,42
3. Deutes amb empreses del grup y associades (-).			
4. Altres (-).		-7.118,81	
11. Pagament per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni.		0,00	0,00
a) Dividends (-).			
b) Remuneració d'altres instruments de patrimoni (-).			
12. Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament (+/-9+/-10-11)		-1.534.878,76	-1.848.773,04
E) AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (+/-A+/-B+/-C+/-D)			
		808.219,20	-410.308,51
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici.		1.217.466,13	1.627.774,64
Efectiu o equivalents al final de l'exercici.		2.025.685,33	1.217.466,13





0L4743088

CLASE 8.ª

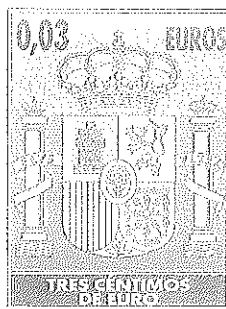
COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

MEMÒRIA DE L' EXERCICI 2015

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, S.A.





0L4743089

CLASE B¹

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

INTRODUCCIÓ

La present memòria de la COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA (també d'ara endavant la Companyia o Aigües de Sabadell) forma part dels Comptes Anuals corresponents a l'exercici anual tancat el 31 de desembre de 2015, d'acord a l'indicat en l'article 254 del Text Refós de la Llei de Societats de Capital, Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol. La memòria té com a objecte completar, ampliar i comentar la informació que contenen els altres documents que integren els comptes anuals.

Per a la confecció d'aquests Comptes Anuals s'han seguit les indicacions donades pel Pla General de Comptabilitat, aprovat pel Reial Decret 1514/2007, de 16 de novembre, i per la Ordre EHA/3362/2010, de 23 de desembre, per la que s'aproven les normes de adaptació del Pla General de Comptabilitat a les empreses concessionàries de infraestructures públiques, que va entrar en vigor a 1 de gener de 2011.

NOTA 1.- ACTIVITAT DE L'EMPRESA

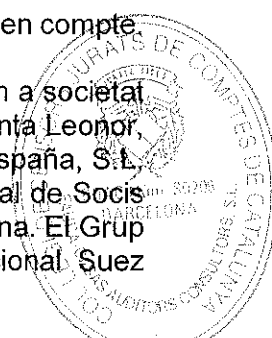
COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA té el seu domicili social al Carrer Concepció, 20, de Sabadell. Fou fundada el 22 de juliol de 1949 amb l'objecte social de portar la gestió i l'explotació del servei de proveïment d'aigua potable a poblacions i en especial a la ciutat de Sabadell. Per complir aquesta finalitat l'Ajuntament de Sabadell (d'ara endavant, l'Ajuntament) li atorgà el servei en règim de monopoli per un termini de noranta-nou anys, que acaba el 31 de juliol de 2048. En extingir-se el termini concedit de l'explotació, revertiran a l'Ajuntament els drets, concessions i instal·lacions d'aigua de la ciutat de Sabadell, sigui quin sigui el seu valor en aquella data, en pagament de la quota de capital corresponent a les accions representatives de la seva aportació.

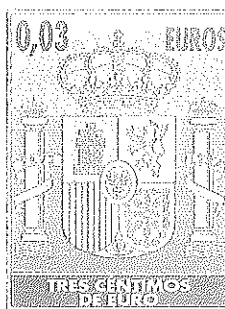
Així mateix l'objecte social de la Companyia contempla el desenvolupament de totes les activitats relacionades amb el cicle integral de l'aigua fora de l'àmbit de la ciutat de Sabadell, tant directament com a través de les participacions en altres societats.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA es regeix pels seus Estatuts Socials i es troba subjecta a les disposicions generals de les Societats de Capital. A més pel que respecta a Sabadell també és regeix per les Bases d'Explotació d'aquest municipi.

La totalitat de les accions de la Companyia estan representades per anotacions en compte

La Societat està integrada en el grup Suez Environnement España, que té com a societat dominant a Suez Environnement España, S.L., amb domicili social al carrer Santa Leonor, número 39, Madrid. Els comptes anuals consolidats de Suez Environnement España, S.L. i societats participades de l'exercici 2014 van ser aprovats per la Junta General de Socis celebrada el 17 de juny de 2015 i dipositats en el Registre Mercantil de Barcelona. El Grup Suez Environnement España, a la vegada, està dominat pel grup internacional Suez





0L4743090

CLASE 8ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Environnement. Els comptes anuals consolidats i l'informe de gestió consolidat corresponents a l'exercici 2015 seran aprovats en temps i forma, i dipositats, juntament amb l'informe d'auditoria, en el Registre Mercantil de Barcelona en el termini establert legalment.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

(a) Imatge fidel

Els presents comptes anuals han estat obtinguts dels registres comptables de la Societat i es presenten d'acord amb el Pla General de Comptabilitat, aprovat pel R.D. 1514/2007 de 16 de novembre, i tenint en compte la Ordre EHA/3362/2010, de 23 de desembre, per la que s'aproven les normes de adaptació del Pla General de Comptabilitat a les empreses concessionàries de infraestructures públiques, de forma que reflecteixen la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de l'empresa a 31 de desembre de 2015 i 2014, així com de la veracitat dels fluxos incorporats als Estats de Fluxos d'Efectiu dels exercicis anuals acabats en aquesta data.

Aquests comptes anuals han estat formulats pels Administradors de la Companyia, estant pendents de l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes. Els Administradors estimen que seran aprovats sense modificacions. Els comptes corresponents a l'exercici 2014 van estar aprovats per part de la Junta General d'Accionistes el 12 de maig de 2015.

(b) Principis Comptables no obligatoris aplicats

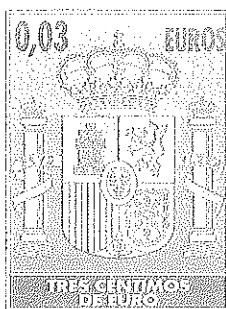
En la formulació dels presents comptes anuals no s'han aplicat principis comptables no obligatoris. Els Administradors han formulat els citats comptes anuals en aplicació de la totalitat dels principis i normes comptables de caràcter obligatori que poden tenir un efecte significatiu en els mateixos.

(c) Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa

En la preparació dels comptes anuals de la Societat, els Administradors han utilitzat ocasionalment judicis i estimacions per quantificar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos registrats. Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- La vida útil dels actius materials e intangibles (Notes 4.a i 4.b)
- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius (Nota 4.d.1)
- Les hipòtesis utilitzades pel càlcul del valor raonable dels instruments financers (Nota 4.d)
- Els ingressos per subministrament pendents de facturació (Nota 4.g)
- Les provisions per compromisos adquirits amb tercers i els passius contingents





0L4743091

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

(Nota 4.h)

- Els riscos derivats de les inspeccions fiscals (Nota 10)

Tot i que aquests judicis i estimacions s'han realitzat en base a la millor informació disponible sobre els fets analitzats al 31 de desembre de 2015, és possible que esdeveniments (fets econòmics, canvis de normativa, etc.) que puguin tindre lloc en el futur obliguin a la seva modificació (a l'alça o a la baixa) en propers exercicis, el que es realitzaria, en el seu cas, de manera prospectiva.

Els presents comptes anuals s'han preparat d'acord amb el principi d'empresa en funcionament.

(d) Comparació de la informació

La Societat presenta el Balanç de Situació, el Compte de Pèrdues i Guanys, l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net i l'Estat de Fluxos d'Efectiu pels exercicis 2015 i 2014, d'acord amb l'estructura fixada en el Pla General de Comptabilitat aprovat pel R.D. 1514/2007 de 16 de novembre, i tenint en compte la Ordre EHA/3362/2010, de 23 de desembre, per la que s'aproven les normes de adaptació del Pla General de Comptabilitat a les empreses concessionàries de infraestructures públiques, que va entrar en vigor l'1 de gener de 2011, de manera que resulten comparables entre sí.

(e) Elements recollits en diverses partides

No hi han elements patrimonials registrats en dues o més partides del balanç que no estiguin detallats en el punt corresponent de la memòria.

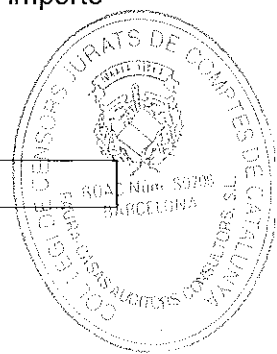
Els únics elements patrimonials que figuren en més d'una partida del balanç són els Deutes amb entitats de crèdit, que figuren classificats dintre del passiu corrent i no corrent, en funció dels venciments.

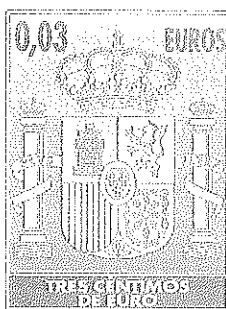
(f) Correcció d'errors

En l'elaboració dels presents comptes anuals no s'ha posat de manifest l'existència d'errors significatius que facin necessària la modificació, per correcció d'errors, dels imports reflectits en els comptes anuals de l'exercici 2014.

NOTA 3.- DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2015 és la següent:





0L4743092

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

BASE DE REPARTIMENT	Euros
Saldo compte de pèrdues i guanys	2.441.946,54
Total	2.441.946,54
APLICACIÓ	Euros
A compensar resultats negatius d'exercicis anteriors	2.441.946,54
Total	2.441.946,54

No existeixen limitacions a la distribució de dividends.

En el present exercici no s'han distribuït dividends a compte.

NOTA 4.- NORMES DE REGISTRE I VALORACIÓ

Les principals normes de registre i valoració utilitzades per AIGÜES DE SABADELL, per l'elaboració dels presents comptes anuals, d'acord amb les establertes en el Pla General de Comptabilitat i amb les normes de adaptació del Pla General de Comptabilitat a les empreses concessionàries de infraestructures públiques, han estat les següents:

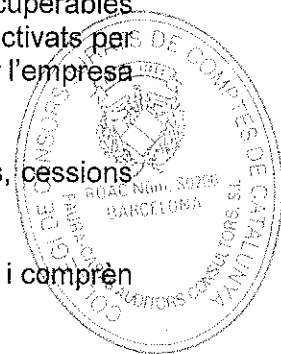
(a) Immobilitzat Intangible

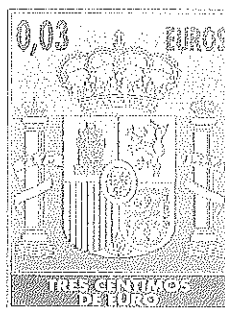
L'immobilitzat intangible es valora inicialment pel seu preu d'adquisició o cost de producció i, posteriorment, es valora al seu cost menys, segons procedeixi, la seva corresponent amortització acumulada i/o pèrdues per deteriorament que hagi experimentat. Aquests actius s'amortitzen en funció de la seva vida útil.

Els costos dels treballs realitzats per l'empresa pel seu propi immobilitzat comprenen el següents apartats: sous i salaris i seguretat social del personal propi, materials emprats, factures de tercers per la realització del propi immobilitzat, impostos i taxes no recuperables de la hisenda pública, i un percentatge de les despeses indirectes. Els costos activats per aquest concepte en els exercicis 2015 i 2014 figuren com "Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu" en el compte de pèrdues i guanys adjunt.

L'immobilitzat intangible està compost, bàsicament, per programes informàtics, cessions de drets d'ús de determinades instal·lacions, i concessions administratives.

L'immobilitzat intangible en curs està comptabilitzat segons els mateixos criteris i comprèn





0L4743093

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

aquelles aplicacions informàtiques que no han entrat en funcionament a la data de tancament de l'exercici, i que es començaran a amortitzar a partir de la seva entrada en funcionament.

L'amortització dels programes informàtics es fa linealment en 5 anys, llevat d'aquells que es preveu una vida útil inferior. Pel que respecta a les cessions dels drets d'ús d'instal·lacions, aquestes s'amortitzen linealment en el període que resta fins a la seva finalització. No hi ha immobilitzats intangibles amb vida útil indefinida.

L'import registrat en la partida "Acord de concessió, actiu regulat", s'amortitza durant el període concessional.

El regulat a l'Ordre EHA/3362/2010 de 23 de desembre d'adaptació del Pla General de Comptabilitat a les empreses concessionàries de infraestructures, afecta als acords de concessió de serveis quan:

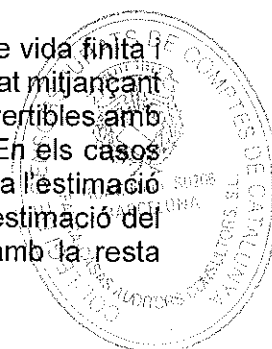
- Existeix una infraestructura que controla el concedent.
- L'explotació de la citada infraestructura doni un servei públic de naturalesa econòmica sotmès a la regulació imposada pel concedent.

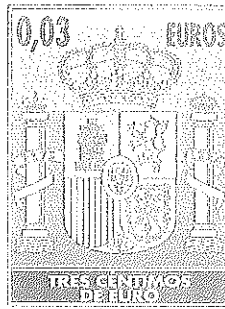
La contraprestació rebuda pels serveis pot rebre varis tractaments comptables en funció dels termes de l'acord de concessió. Els mètodes de comptabilització poder ser:

- Model de l'actiu intangible: Aquest model és d'aplicació en aquells casos en que l'empresa concessionària rebi a canvi el dret a cobrar tarifes en funció del grau d'utilització del servei públic. És l'entitat concedent que controla l'ús de la infraestructura i aquesta es comptabilitza com un immobilitzat intangible.
- Model financer: És d'aplicació en aquells casos en que l'empresa concessionària gaudeixi d'un dret incondicional a cobrar un import determinat a canvi dels serveis prestats, per tant, l'empresa concessionària no suporta el risc de demanda.

El contracte de concessió és un acord entre una entitat pública concedent i l'empresa concessionària per proporcionar els serveis públics mitjançant l'explotació de la infraestructura. El dret concessional suposa generalment el monopoli de l'explotació del servei per un termini a la finalització del qual la infraestructura reverteix a l'entitat pública concedent, normalment sense contraprestació.

Els imports registrats en la partida "Acord de concessió, actiu regulat", són de vida finita i el seu cost, en el cas d'estar incloses com a actiu intangible, és imputat a resultat mitjançant un mètode d'amortització lineal en la vida útil de la concessió. Els elements revertibles amb vida útil superior a la concessió s'amortitzen en el període de la concessió. En els casos en que la vida útil de l'element sigui inferior a la vida de la concessió, es realitza l'estimació de la necessitat de reposició en base a la seva vida útil prevista, registrant l'estimació del cost de la mateixa com a més cost de la concessió, de forma conjunta amb la resta





0L4743094

CLASE 8.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

d'obligacions existents amb l'entitat concedent, i s'amortitza en base a la durada de la concessió.

Tant les dotacions a l'amortització dels actius intangibles com l'actualització financera de les provisions per obligacions relacionades amb la concessió i la seva reversió s'imputen a resultat anualment.

No s'ha registrat cap deteriorament, entenent que procedeix realitzar una correcció valorativa per deteriorament dels elements d'immobilitzat intangible que presenten un valor comptable superior al seu valor recuperable, entès aquest com l'import més alt entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en ús.

(b) Immobilitzat Material

L'immobilitzat material es valora inicialment pel seu preu d'adquisició o cost de producció i, posteriorment, es valora al seu cost menys, segons procedeixi, la seva corresponent amortització acumulada i/o pèrdues per deteriorament que hagi experimentat.

En el preu d'adquisició s'inclouen, quan procedeixi, totes les despeses addicionals produïdes fins a l'entrada en funcionament del bé, els impostos indirectes no recuperables, les despeses estimades de desmantellament i retirada, així com les despeses financeres meritedes per aquells elements que necessitin per la seva posada en marxa un període de temps superior a un any.

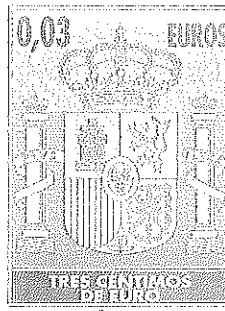
Els costos d'ampliació, modernització o millores que representen un augment de la productivitat, capacitat o eficiència, o un allargament de la vida útil dels béns es capitalitzen com a major cost dels béns corresponents. Les despeses per reparacions i manteniment són registrades al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en que es produeixen.

Els costos dels treballs realitzats per l'empresa pel seu propi immobilitzat comprenen el següents apartats: sous i salaris i seguretat social del personal propi, materials emprats, factures de tercers per la realització del propi immobilitzat, impostos i taxes no recuperables de la hisenda pública, i un percentatge de les despeses indirectes. Els costos activats per aquest concepte en els exercicis 2015 i 2014 figuren com "Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu" en el compte de pèrdues i guanys adjunt.

Els elements d'immobilitzat material s'amortitzen de forma lineal basant-se en la seva vida útil. Els percentatges d'amortització aplicats en els exercicis 2015 i 2014 han estat els següents:

	Anys vida útil estimada
Construccions	30 – 50
Instal·lacions Tècniques	10-34





0L4743095

CLASE 0.1

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Maquinària	5
Eines i Utensilis	5-8
Altres Instal·lacions	10-20
Mobiliari	8-12
Equips de processament de la informació	5
Elements de transport	4-8
Altre immobilitzat material	16-20

L'immobilitzat material en curs està comptabilitzat segons els mateixos criteris i comprèn aquelles instal·lacions que no han entrat en funcionament a la data de tancament de l'exercici.

(c) Arrendaments

Els arrendaments es classifiquen com arrendaments financers sempre que les condicions dels mateixos transfereixin substancialment els riscos i avantatges derivats de la propietat a l'arrendatari. Els altres arrendaments es classifiquen com arrendaments operatius.

Els actius adquirits en règim d'arrendament financer es registren dintre de l'immobilitzat segons la naturalesa del bé arrendat, amortitzant-se en la seva vida útil prevista seguint el mateix mètode que per als actius en propietat. Com a contrapartida es reconeix un passiu d'igual import, pel menor import entre el seu valor raonable o el valor actual de les quantitats a pagar a l'arrendador, inclòs el preu de l'exercici de l'opció de compra.

Els interessos derivats del finançament d'immobilitzat mitjançant arrendament financer s'imputen als resultats de l'exercici d'acord amb el mètode del tipus d'interès efectiu.

(d) Instruments financers

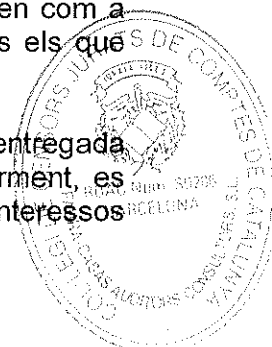
d.1 Actius Financers

Els actius financers de la Societat es classifiquen en les següents categories:

Préstecs i partides a cobrar

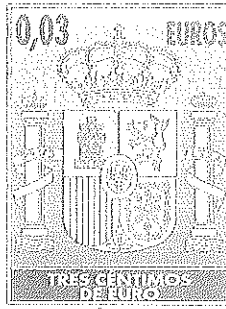
En aquesta categoria s'inclouen els actius financers originats en la venda de béns o en la prestació de serveis per operacions de tràfic de l'empresa, i aquells que no tenint un origen comercial, no són instruments de patrimoni ni derivats, i els seus cobraments són de quantia fixa o determinable i no es negocien en un mercat actiu. Es classifiquen com a corrents els que tenen un venciment inferior a 12 mesos, i com a no corrents els que superen aquest venciment.

Aquests actius es valoren inicialment pel valor raonable de la contraprestació entregada més els costos de la transacció que li siguin directament atribuïbles. Posteriorment, es valoren pel seu cost amortitzat, imputant en el compte de pèrdues i guanys el interessos





CLASE 8.ª



0L4743096

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

meritats, aplicant el mètode de l'interès efectiu. El cost amortitzat inclou, a més, les correccions al seu valor motivades pel deteriorament que hagin experimentat.

Es reconeixen en el resultat del període les dotacions i reversions dels deterioraments de crèdits per operacions comercials i no comercials, per diferència entre el valor en llibres i el valor actual del fluxos d'efectiu recuperables.

Pel que fa als saldos pendents de cobrament d'abonats, la Societat registra el deteriorament dels deutes que superen l'any d'antiguitat, i es donen de baixa quan tenen antiguitat superior a cinc anys, amb excepció d'aquells imports pendents corresponents a entitats públiques. La resta de saldos a cobrar s'analitzen individualment per tal de registrar les corresponents correccions valoratives per deteriorament. En l'exercici 2015 s'han reconegut pèrdues de crèdits comercials incobrables per import de 2.148,32 euros, pèrdues per deterioraments per import de 304.195,89 euros i reversió de deterioraments d'anys anteriors per import de 38.372,48 euros. En l'exercici 2014 es van registrar pèrdues definitives per import de 1.747,85 euros i deterioraments per import de 201.401,07 euros.

Els dipòsits i fiances es reconeixen per l'import desemborsat per fer front als compromisos contractuals. Degut a la irrellevància del seu import i a la indeterminació del seu venciment, no s'ha procedit a la seva actualització.

Inversions mantingudes fins al venciment

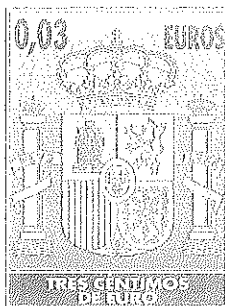
En aquesta categoria s'inclouen els actius amb una data de venciment fixada, cobraments de quantia determinada o determinable, que es negocien en un mercat actiu i que la societat té la intenció i la capacitat de conservar-los fins al seu venciment. Després del seu reconeixement inicial pel seu valor raonable, es valoren posteriorment al seu cost amortitzat. Els interessos meritats es reconeixen com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys.

Inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades.

Les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades es valoren inicialment al cost, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que li siguin directament atribuïbles. Posteriorment es valoren al cost minorat, en el seu cas, per l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament.

Les correccions valoratives per deteriorament es calculen com la diferència entre el 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. En el cas de que la societat participada tingui pèrdues, i no es pugui justificar el no deteriorament de la participació mitjançant una estimació dels fluxos d'efectiu futurs esperats, en aquest cas en l'estimació del deteriorament es pren en consideració el





0L4743097

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

patrimoni net de l'entitat participada segons els darrers estats financers tancats disponibles, corregit per les plusvàlues tàcites que hi hagi en la data de la valoració.

Els dividendes a cobrar es reconeixen com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys quan es declara el dret del soci a rebre'ls.

Actius financers disponibles per a la venda

Es valoren pel seu valor raonable. Els canvis en el valor raonable es registren directament en el patrimoni net, fins que l'actiu financer sigui baixa del balanç o es deteriori, moment en què l'import així reconegut s'imputa al compte de pèrdues i guanys.

d.2 Passius Financers

Els passius financers de la Societat corresponen a debits i partides a pagar originats en la compra de béns i serveis per operacions de tràfic de l'empresa, i a altres que no tenint un origen comercial, no poden ser considerats com instruments financers derivats.

Els passius financers es reconeixen inicialment pel valor raonable de la contraprestació rebuda, ajustat pels costos de transacció que li hagin estat directament atribuïbles. Posteriorment es valoren al seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode d'interès efectiu.

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

d.3 Instruments de patrimoni propi

Totes les transaccions amb els propis instruments de patrimoni es registren en el patrimoni net com una variació dels fons propis. Les despeses derivades d'aquestes transaccions es registren directament contra patrimoni net com a reserves menors.

La valoració de les accions pròpies de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA s'efectua a cost d'adquisició, registrant les corresponents reserves indisponibles per accions pròpies, pel mateix import. En el moment de la transmissió de les accions pròpies, els resultats materialitzats són imputats com increments de reserves. Al tancament dels exercicis 2015 i 2014 la Societat no té accions pròpies.

d.4 Cobertures comptables

La Societat només utilitza instruments de cobertura per eliminar o reduir significativament determinats riscos de tipus d'interès existents sobre posicions patrimonials, a les que, per raó de les seves operacions, s'ha exposat.





0L4743098

CLASE 8.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

La Societat tenia signats diversos contractes de cobertura de fluxos d'efectiu, que van vèncer en l'exercici 2013, amb l'objectiu de cobrir el risc davant els canvis de valor de determinats passius financers referenciats a un tipus d'interès variable.

La pèrdua o guany d'aquests instruments de cobertura es reconeix transitòriament en el patrimoni net, i s'imputa al compte de pèrdues i guanys en l'exercici o exercicis en què l'operació coberta prevista afecta al resultat, i a mida que es van realitzant les liquidacions per part de les entitats financeres.

Al tancament de l'exercici aquests instruments de cobertura es registren al seu valor raonable. Les variacions positives o negatives estimades amb meritament en propers exercicis es registren en els capítols de inversions financeres a llarg termini i en el patrimoni net com ajustos per canvi de valor en operacions de cobertura en el cas de les variacions positives, i en els capítols de passius financers i patrimoni net com ajustos per canvi de valor de operacions de cobertura en el cas de les variacions negatives.

(e) Existències

Es valoren inicialment al seu preu d'adquisició o al cost de producció. Els impostos indirectes únicament s'inclouen en el preu d'adquisició si no són recuperables directament de la hisenda pública. Les despeses financeres associades a les existències que necessitin un període de temps superior a un any per estar en disposició de ser venudes s'inclouen en el preu d'adquisició o cost de producció.

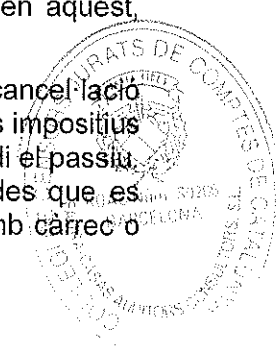
Posteriorment es valoren al preu mig ponderat. Quan el valor net de realització és inferior al preu d'adquisició o cost de producció, s'efectuen les oportunes correccions valoratives reconeixent-les com una despesa en el compte de pèrdues i guanys.

(f) Impostos sobre beneficis

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

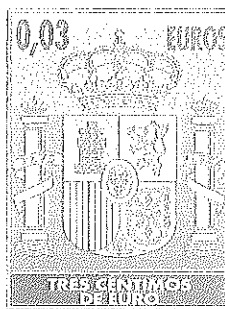
L'impost corrent és la quantitat que la Societat satisfà com a conseqüència de les liquidacions fiscals de l'impost sobre beneficis relatiu a l'exercici. Les deduccions i altres avantatges fiscals a la quota de l'impost, excloses les retencions i pagaments a compte, així com les pèrdues fiscals compensables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

La despesa o ingrés per impost diferit es correspon amb el reconeixement i la cancel·lació dels actius i passius per impostos diferits, els quals es calculen segons els tipus impositius que es preveu seran aplicables en el període en que es realitzi l'actiu o es liquidi el passiu. Es registren contra el compte de resultats, excepte si es refereixen a partides que es registren directament en el patrimoni net. En aquest cas es comptabilitzen amb càrrec o abonament a aquests comptes.





CLASE 8.ª



0L4743099

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Els actius per impostos diferits i els crèdits fiscals derivats de bases imposables negatives només es reconeixen quan es considera probable que es puguin recuperar en un futur dintre del període legal.

(g) Ingressos i despeses

Els ingressos (i les despeses) es calculen al valor raonable de la contraprestació a entregar (o rebre) i representen els imports a cobrar (pagar) pels béns lliurats (rebuts) i els serveis prestats (rebuts) en el marc ordinari de l'activitat, menys descomptes, devolucions, impost sobre el valor afegit i altres impostos relacionats amb les operacions. A aquests efectes, l'ingrés (despesa) es produeix en el moment que s'entenguin cedits (es rebin) els riscos i beneficis amb independència del moment en què es produeixi el corrent monetari financer que se'n deriva.

Ingressos per venda d'aigua

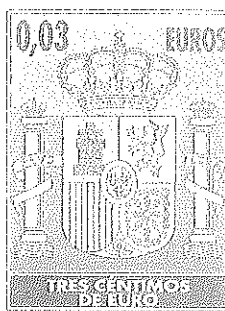
Pel que fa als ingressos per venda d'aigua, COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA registra com vendes de l'exercici els subministraments realment efectuats, inclòs l'import d'aigua subministrada que al 31 de desembre restava pendent de facturar. Al 31 de desembre de 2015 i 2014, respectivament, aquest import ascendia a 1.962.690,08 euros i 1.898.419,96 euros, i figura registrat dintre de l'epígraf "Clients per vendes i prestacions de serveis" de l'actiu del balanç de situació adjunt.

Cànon anual de concessió

Amb motiu de les concessions de depuració a Sabadell, la Companyia satisfà un cànon anual en funció dels metres cúbics facturats i cobrats.

Les bases d'explotació que regulen el contracte entre l'Ajuntament de Sabadell i Aigües de Sabadell, estipulen que Aigües de Sabadell posarà a disposició de l'Ajuntament de Sabadell un fons de reinversió no reintegrable per un import del 7,87% de la facturació anual realitzada per Aigües de Sabadell, per la gestió i explotació dels sistemes de Sanejament del Riu Sec i Riu Ripoll.

Per l'exercici 2014 no es va constituir el fons de reinversió per la gestió i explotació de Sistemes de Sanejament del Riu Sec i Riu Ripoll, segons les indicacions de l'Ajuntament de Sabadell, i en base a l'Informe tècnic d'atribució de recursos per la prestació del servei de sanejament per a l'any 2014, emès per l'Agència Catalana de l'Aigua, en quant a despeses directes. L'Informe Tècnic, respecte a despeses directes, esmenta que l'article 55.1 del text refós de la legislació en matèria d'aigües de Catalunya, modificat per l'article 174.13 d'atribució de recursos de la Llei 2/2014, estableix que, per l'exercici pressupostari del 2013 i següents, el valor màxim en concepte de despesa directa d'explotació correspon a la suma de l'import certificat i validat per l'Agència Catalana de l'Aigua per a l'exercici immediatament anterior, descomptant les contraprestacions econòmiques (cànon,



OL4743100

CLASE 9.º

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

aportacions directes o indirectes, etc.) que percebin els gestors i que no siguin d'aplicació directa en benefici dels sistemes de sanejament de la seva responsabilitat.

L'exercici 2015, al haver-se facturat la totalitat dels imports atribuïts, s'ha tornat a constituir el fons de reinversió per la gestió i explotació dels Sistemes de Sanejament del Riu Sec i Riu Ripoll, sent l'import meritat a 31 de desembre de 2015 ha estat de 415.824,49 euros.

Impostos locals

En els municipis en els quals efectua subministrament d'aigua, la Societat satisfà la taxa d'ocupació del subsòl, en base al 1,5% dels ingressos bruts per facturació d'aigua als respectius termes municipals. Així mateix satisfà la resta d'arbitris taxes i impostos existents en cadascun d'ells.

(h) Provisions i contingències

Es corresponen a aquells passius que resulten indeterminats respecte al seu import o a la data en què s'han de cancel·lar, i es valoren en la data de tancament pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per cancel·lar o transferir a un tercer l'obligació, registrant-ne els ajustos que sorgeixen per l'actualització de la provisió com una despesa financera a mida que es merita.

Quan desapareixen o disminueixen els riscos que van donar lloc al reconeixement d'una provisió, es procedeix a la seva reversió, total o parcial.

La Societat reconeix provisions per l'import estimat per fer front a responsabilitats ocasionades per litigis en curs i per indemnitzacions o obligacions pendents de quantia indeterminada. Aquestes provisions es reconeixen quan el risc es considera probable.

La provisió per actuacions sobre la infraestructura recollida dintre de provisions a llarg termini, correspon al valor actual de les obligacions estimades en relació a les actuacions que s'hauran de realitzar en la xarxa municipal d'aigua fins al moment de la reversió, d'acord amb l'establert al contracte de concessió. L'estimació inicial de les obligacions assumides derivades d'aquestes actuacions, ha estat reconeguda com un immobilitzat intangible dintre de la partida de "Acords de concessió, actiu regulat". El càlcul ha estat realitzat mitjançant l'actualització de l'estimació del valor net comptable de la infraestructura revertible i obligacions de reposicions al final de la concessió. L'estimació s'ha realitzat considerant una inflació anual del 2,9% i un interès d'actualització del 4%.

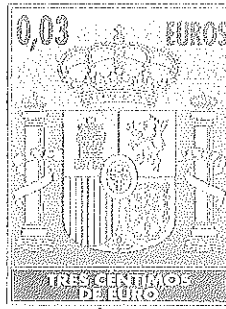
Fons complementari d'amortització per reversió

Fins a l'exercici 2010, abans de l'entrada en vigor de la Ordre EHA/3362/2010, de 23 de desembre, per la que s'aproven les normes de adaptació del Pla General de Comptabilitat a les empreses concessionàries de infraestructures públiques, la societat tenia registrat un Fons complementari d'amortització per reversió, que dotava anualment.





CLASE 8.ª



0L4743101

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

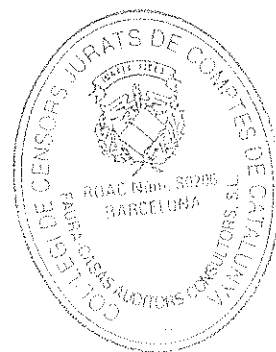
Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

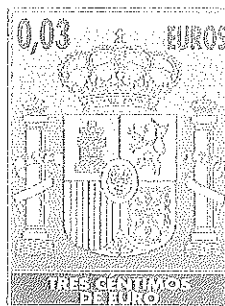
D'acord amb les Bases d'explotació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, quan expiri el període de concessió, l'1 d'agost de 2048 revertiran a l'Ajuntament, de forma immediata i gratuïta i de ple dret, totes les instal·lacions de conducció d'aigua, concessions, xarxa de distribució interior, dipòsits, estacions d'elevació o repartiment, i altres elements de la Companyia relatius a la prestació del servei de proveïment d'aigua a la ciutat de Sabadell, tant els que foren aportats en el moment en què fou constituïda i subsisteixin, com els constituïts o instal·lats en anys posteriors.

De conformitat amb l'article 31 dels Estatuts Socials i l'onzena Base d'Explotació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, i l'article 60 del Reglament de l'Impost sobre Societats, la Companyia dotava anualment un Fons complementari d'amortització per reversió per un import calculat de forma lineal, de manera que, quan es faci efectiva l'any 2048 la reversió dels béns de l'immobilitzat material i dels drets i concessions de l'immobilitzat intangible afectes a l'explotació del servei de proveïment d'aigua potable en el terme municipal de Sabadell, sigui possible recuperar-los de forma plena sense cap pèrdua per als accionistes posseïdors de les accions de la classe B.

Això no obstant, l'article 35 dels Estatuts Socials i l'onzena de les Bases d'Explotació especifiquen que per a la reversió de totes aquelles instal·lacions i elements que representin per a la Companyia inversió del capital propi o de tercers, mitjançant crèdit, en els darrers vint-i-cinc anys anteriors a la finalització de les seves activitats, caldrà l'acord previ a la inversió entre COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA i el Municipi, en el qual es fixaran les escales d'amortització i el valor de rescate o de reversió a l'Ajuntament.

La fórmula pel càlcul de la dotació anual del Fons complementari d'amortització per reversió és la següent:





0L4743102

CLASE 8ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

- (+) Valor brut dels actius substituïbles abans d'amortitzacions econòmiques.
- (+) Valor brut dels actius no substituïbles abans d'amortitzacions econòmiques.
- (-) Fons d'amortització econòmica dels actius no substituïbles, acumulat fins l'exercici corrent, és a dir, incloent-hi la dotació del propi exercici.
- (-) Fons complementari d'amortització de reversió acumulat fins l'exercici precedent.
- (-) Valor teòric comptable de les accions classe A, o valor nominal de dites accions si fos superior.

Número d'anys que resten en cada moment fins el termini de la Societat (reversió)

S'entén per actius substituïbles aquells béns subjectes al règim de reversió a l'Ajuntament dels quals la vida útil estimada sigui, al moment de la seva adquisició, inferior al període que resti fins el termini de la Companyia.

S'entén per actius no substituïbles aquells béns subjectes al règim de reversió a l'Ajuntament dels quals la vida útil estimada sigui, al moment de la seva adquisició, igual o superior al període que resti fins el termini de la Companyia.

Quan un immobilitzat revertible està subvencionat o finançat amb endeutament, el seu import no es té en compte pel càlcul del Fons de Reversió.

Aquest Fons complementari d'amortització per reversió es materialitzava en accions de RIBATALLADA, SA Unipersonal (veure Nota 8.5).

El Fons complementari d'amortització per reversió va ser actualitzat emparat sota l'Actualització de Valors, Llei de Pressupostos 1983 (R D. 382/84).

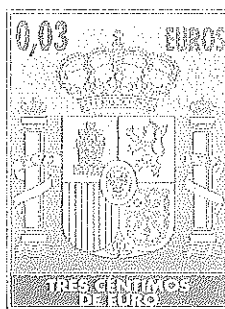
D'acord amb l'establert al pla comptable aprovat pel R.D. 1514/2007 de 16 de novembre, es va procedir a reclassificar aquest fons com més import d'amortització.

(i) Elements patrimonials de naturalesa mediambiental

Es consideren actius de naturalesa mediambiental els béns que són utilitzats de forma duradora en l'activitat de la Societat, amb la finalitat principal de minimitzar l'impacte mediambiental i la protecció i millora del medi ambient.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, durant el mes d'abril del 2015 va superar l'auditoria de seguiment del Sistema de Gestió de la Qualitat segons la norma internacional





0L4743103

CLASE 8ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

UNE-EN-ISO 9001:2008 pel Sistema Integral de l'aigua (Gestió de Serveis de Distribució d'Aigua Potable, Gestió d'Estacions Depuradores d'Aigües Residuals i Gestió de Serveis de tractament i distribució aigua regenerada) amb nº de certificat 0.04.12180/01 vàlid fins l' abril del 2016.

Alhora va superar també l'auditoria de seguiment del Sistema de Gestió Ambiental segons la norma internacional UNE-EN-ISO 14001:2004 pel Sistema Integral de l'aigua amb nº de certificat 3.00.12073/01 vàlid fins l'abril del 2016.

També va superar l'auditoria de seguiment del Sistema de Gestió de Seguretat i Salut en el treball segons la norma internacional BS OHSAS 18001:2007 pel Sistema Integral de l'aigua amb nº de certificat 18001.13057/02 vàlid fins el juliol del 2016.

Durant aquest exercici, Companyia d'Aigües de Sabadell, s'ha certificat, per primer cop, del Sistema de Gestió energètica segons la norma internacional UNE-EN-ISO 50001:2011 pel Sistema Integral de l'aigua amb nº de certificat 01 407 1516985 vàlid fins el gener del 2019.

(j) Registre i valoració de les despeses de personal

Les despeses de personal són registrades en el moment de meritarse l'obligació, amb independència del moment en què es produeixi el corrent monetari financer que se'n deriva.

Assegurances i premis

L'article 52 del conveni col·lectiu de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, estableix una assegurança mèdica privada, les quotes de la qual seran suportades íntegrament per l'empresa. Aquesta assegurança mèdica ve a compensar l'expressa desaparició de l'anomenat "complement de jubilació", així com els drets i obligacions dimanants del mateix, regulats en l'anterior conveni col·lectiu de l'empresa.

L'article 55 del conveni col·lectiu estableix un premi especial de permanència al servei de l'empresa de 1.034,27 euros bruts en el 2007, a fer efectiu als empleats que durant la vigència del conveni compleixin els 25 d'anys d'antiguitat a l'empresa. El seu import és revisat anualment segons els increments salarials.

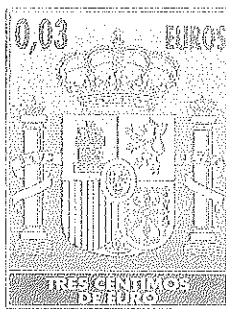
(k) Subvencions, donacions i llegats

Les subvencions, donacions i llegats de caràcter no reintegrable es reconeixen inicialment pel valor raonable de l'import concedit o bé rebut, en funció de si són de caràcter monetari o no, registrant-se com ingressos directament imputats al patrimoni net. Es reconeixen com ingressos en el compte de pèrdues i guanys en proporció a la dotació a l'amortització efectuada en el període pels elements subvencionats o, en el seu cas, quan es produeixi la seva alienació o correcció valorativa per deteriorament.





CLASSE 8.ª



0L4743104

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Les subvencions a l'explotació es registren directament en el compte de pèrdues i guanys en el moment que són concedides, excepte si es concedeixen per finançar despeses específiques, donat que llavors s'imputen a resultats a mesura que es meriten les despeses finançades.

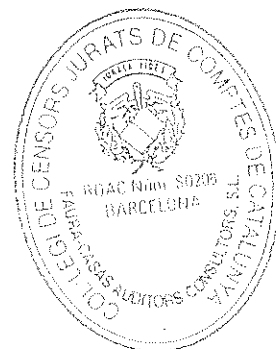
(l) Transaccions amb pagaments basats en instruments de patrimoni

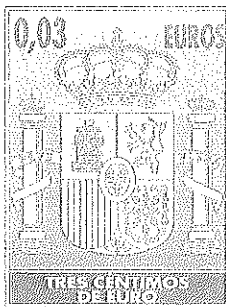
En abril de 2014 Suez Environnement va posar en marxa el seu pla global de participació anomenat "Sharing". Aquest programa d'accions per a empleats forma part de la política per augmentar la participació dels empleats i enfortir la relació entre Suez i els seus empleats, oferint-les la possibilitat d'estar més estretament relacionats amb el creixement del Grup Suez i el seu rendiment.

Aquest pla, impulsat i finançat per Suez Environnement, no suposa cap impacte patrimonial per al Grup CASSA, en tant que la matriu assumeix la contraprestació amb accions.

(m) Transaccions entre parts vinculades

Les operacions entre parts vinculades es comptabilitzen en el moment inicial pel seu valor raonable. Si s'escau, si el preu acordat en una operació difereix del seu valor raonable, es registra la diferència atenent a la realitat econòmica de l'operació.





OL4743105

CLASE 01

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

NOTA 5.- IMMOBILITZAT MATERIAL

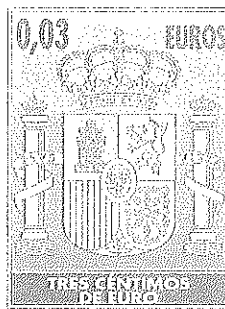
Els moviments de les partides que componen l'immobilitzat material durant els exercicis 2015 i 2014 han estat els següents:

2015	Saldo 01.01.15	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31.12.15
Terrenys	15.748,26	0,00	0,00	0,00	15.748,26
Construccions	221.470,57	0,00	0,00	0,00	221.470,57
Instal·lacions tècniques i maquinària	832.783,65		-7.688,55	-95.000,00	730.095,10
Altres instal·lacions, utilatge i mobiliari	320.266,79	64.304,37	0,00	0,00	384.571,16
Altre immobilitzat	577.273,17	21.018,46	-21.108,51		577.183,12
Immobilitzat en curs i bestretes	532.235,34	612.255,46	0,00	-389.887,84	754.602,96
Immobilitzat material brut	2.499.777,78	697.578,29	-28.797,06	-484.887,84	2.683.671,17
Amort. acum. Construccions	176.156,59	76.286,78		-81.040,02	171.403,35
Amort. acum. instal·lacions tècniques i maquinària	683.583,35	905.643,23	-831,50	-901.579,20	686.815,88
Amort. acum. altres instal·lacions, utilatge i mobiliari	93.476,15	148.247,96		-176.516,64	65.207,47
Amort. acum. altre immobilitzat	502.577,27	56.232,21	-20.552,74	-15.549,00	522.707,74
Amortitzacions immobilitzat material	1.455.793,36	1.186.410,18	-21.384,24	-1.174.684,86	1.446.134,44
Immobilitzat Material Net	1.043.984,42	-488.831,89	-7.412,82	689.797,02	1.237.536,73

2014	Saldo 01.01.14	Altes	Baixes	Traspassos	Ajustos	Saldo 31.12.14
Terrenys	15.748,26	0,00	0,00	0,00		15.748,26
Construccions	221.470,57	0,00	0,00	0,00		221.470,57
Instal·lacions tècniques i maquinària	836.790,44	0,00	-4.006,79	0,00		832.783,65
Altres instal·lacions, utilatge i mobiliari	239.646,37	80.620,42	0,00	0,00		320.266,79
Altre immobilitzat	231.796,26	16.470,00	-5.431,03	334.437,94		577.273,17
Immobilitzat en curs i bestretes	440.208,92	499.135,31	0,00	-372.512,72	-34.596,17	532.235,34
Immobilitzat material brut	1.985.660,82	596.225,73	-9.437,82	-38.074,78	-34.596,17	2.499.777,78
Amort. acum. Construccions	177.247,26	80.764,33	0,00	-81.855,00		176.156,59
Amort. acum. instal·lacions tècniques i maquinària	692.720,77	882.424,66	-4.006,79	-887.555,29		683.583,35
Amort. acum. altres instal·lacions, utilatge i mobiliari	102.925,51	166.923,30	0,00	-176.372,66		93.476,15
Amort. acum. altre immobilitzat	287.373,89	59.917,53	-5.431,03	160.716,88		502.577,27
Amortitzacions immobilitzat material	1.260.267,43	1.190.029,82	-9.437,82	-985.066,07	0,00	1.455.793,36
Immobilitzat Material Net	725.393,39	-593.804,09	0,00	946.991,29	-34.596,17	1.043.984,42



CLASE 8.ª



0L4743106

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Els actius totalment amortitzats en ús al tancament de l'exercici són els següents:

Actiu	31/12/2015	31/12/2014
Construccions	83.653,47	82.370,26
Instal·lacions tècniques i maquinària	459.905,22	450.545,91
Altres instal·lacions, utilitatge i mobiliari	74.881,02	72.602,71
Altres immobilitzats	309.537,73	253.646,20
Total elements immobilitzats Material totalment amortitzats	927.977,44	859.165,08

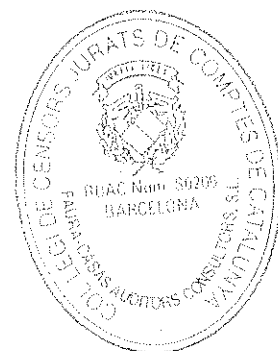
En els exercicis 2015 i 2014 la Societat no ha realitzat cap adquisició de elements de l'immobilitzat material a empreses del grup.

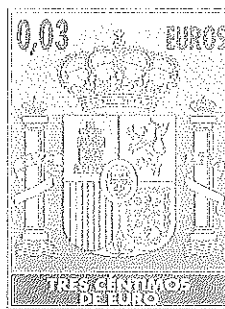
La societat comptabilitza com a treballs en curs, dins de l'immobilitzat material, les inversions realitzades en la xarxa d'abastament fins el moment de la seva finalització i activació definitiva, moment en que es reclassifiquen com a major cost de l'acord de concessió, sempre que els mateixos estiguin vinculats a la concessió, i suposin una millora o increment de la capacitat de les instal·lacions. Dintre de les altes de l'exercici, s'inclouen treballs realitzats per l'empresa per al seu propi immobilitzat per import de 612.255,46 euros al 2015 i 525.279,40 euros al 2014.

Els traspassos registrats en els exercicis 2015 i 2014 es compensen amb l'immobilitzat intangible.

Durant els exercicis 2015 i 2014 no s'han efectuat correccions valoratives per deteriorament.

La societat té formalitzades pòlisses d'assegurances per cobrir els possibles riscos als que estan subjectes els diversos elements del seu immobilitzat material, així com les possibles reclamacions que se li puguin presentar per l'exercici de la seva activitat, entenent que aquestes pòlisses cobreixen de manera suficient els riscos als que estan sotmesos.





0L4743107

CLASE 0.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

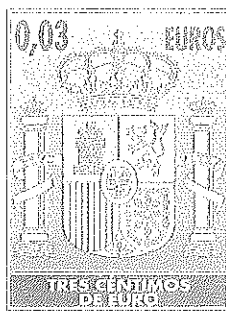
Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

NOTA 6.- IMMOBILITZAT INTANGIBLE

Els moviments de les partides que componen l'immobilitzat intangible durant els exercicis 2015 i 2014 han estat els següents:

2015	Saldo 01.01.15	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31.12.15
Despeses de recerca i desenvolupament	13.823,28	0,00	0,00	0,00	13.823,28
Acord de concessió, actiu regulat	41.130.958,33	477.371,10	0,00	484.887,84	42.093.217,27
Patents, llicències, marques i similars	8.166,26	0,00	0,00	0,00	8.166,26
Aplicacions informàtiques	3.972.685,53	1.195,00	0,00	0,00	3.973.880,53
Drets sobre actius cedits en ús	1.433.990,85	0,00	0,00	0,00	1.433.990,85
Acomptes immobilitzat intangible	0,00	309.500,00	0,00	0,00	309.500,00
Immobilitzat intangible brut	46.559.624,25	788.066,10	0,00	484.887,84	47.832.578,19
Amort. acum. despeses recerca i desenvolup.	13.823,28	0,00	0,00	0,00	13.823,28
Amort. acum. acord de concessió	25.046.303,58	142.296,75	0,00	1.174.684,86	26.363.285,19
Amort. acum. patents i similars	8.166,26	0,00	0,00	0,00	8.166,26
Amort. acum. aplicacions informàtiques	3.322.216,24	255.160,50	0,00	0,00	3.577.376,74
Amort. acum. drets sobre actius cedit en ús	842.208,34	26.803,56	0,00	0,00	869.011,90
Amortitzacions immobilitzat intangible	29.232.717,70	424.260,81	0,00	1.174.684,86	30.831.663,37
Immobilitzat Intangible Net	17.326.906,55	363.805,29	0,00	-689.797,02	17.000.914,82

2014	Saldo 01.01.14	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31.12.14
Despeses de recerca i desenvolupament	13.823,28	0,00	0,00	0,00	13.823,28
Acord de concessió, actiu regulat	40.602.541,44	496.911,72	-4.038,20	35.543,37	41.130.958,33
Patents, llicències, marques i similars	8.166,26	0,00	0,00	0,00	8.166,26
Aplicacions informàtiques	3.898.853,05	71.332,48	0,00	2.500,00	3.972.685,53
Drets sobre actius cedits en ús	1.433.990,85	0,00	0,00	0,00	1.433.990,85
Immobilitzat intangible brut	45.957.374,88	568.244,20	-4.038,20	38.043,37	46.559.624,25
Amort. acum. despeses recerca i desenvolup.	13.823,28	0,00	0,00	0,00	13.823,28
Amort. acum. acord de concessió	23.923.010,37	142.296,75	-4.038,20	985.034,66	25.046.303,58
Amort. acum. patents i similars	8.166,26	0,00	0,00	0,00	8.166,26
Amort. acum. aplicacions informàtiques	2.978.428,97	343.787,27	0,00	0,00	3.322.216,24
Amort. acum. drets sobre actius cedit en ús	815.404,78	26.803,56	0,00	0,00	842.208,34
Amortitzacions immobilitzat intangible	27.738.833,66	512.887,58	-4.038,20	985.034,66	29.232.717,70
Immobilitzat Intangible Net	18.218.541,22	55.356,62	0,00	-946.991,29	17.326.906,55



OL4743108

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Durant els exercicis 2015 i 2014 COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL S.A. no ha adquirit elements de l'immobilitzat intangible a empreses del grup.

Els traspassos registrats en els exercicis 2015 i 2014 es compensen amb l'immobilitzat material.

Dintre de les altes de l'exercici, s'inclouen treballs realitzats per l'empresa per al seu propi immobilitzat per import de 786.871,10 euros al 2015 i 516.791,88 euros al 2014.

Els acomptes per a l'immobilitzat intangible registrats en l'exercici 2015 per import de 309.500,00 euros estan relacionats amb el desenvolupament de la integració dels sistemes d'informació en els de Grup Agbar.

Durant els exercicis 2015 i 2014 no s'han capitalitzat despeses financeres dintre de l'epígraf de l'immobilitzat intangible.

Els actius totalment amortitzats en ús al tancament de l'exercici són els següents:

Actiu	31/12/2015	31/12/2014
Propietat industrial	13.823,28	13.823,28
Aplicacions informàtiques	2.825.231,93	2.534.240,14
Total elements Immobilitzat Intangible totalment amortitzats	2.839.055,21	2.548.063,42

Durant els exercicis 2015 i 2014 no s'han efectuat correccions valoratives per deteriorament.

Dintre de acord de concessió figuren béns valorats per import de 3.760.000 euros que es troben afectes a un préstec hipotecari del mateix import formalitzat l'any 2006 i venciment al 2023, amb un principal pendent d'amortització al tancament de l'exercici 2015 de 2.078.904 euros i al 2014 de 2.326.609 euros.

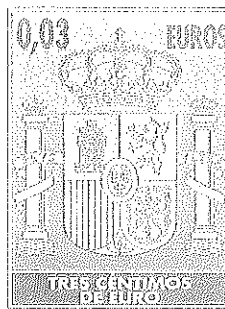
6.1.- Acords de Concessió

Concessió d'aigua potable a Sabadell

La COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA és una societat de caràcter mixt municipal i privat constituïda l'any 1949. La Societat té com a objecte l'exercici i el desenvolupament de les següents activitats, totes elles relacionades amb el cicle de l'aigua:

- L'abastament d'aigua potable a la ciutat de Sabadell.
- La recollida, el tractament, el sanejament o depuració d'aigües residuals, així com el reciclatge de les aigües depurades per ser destinades a altres usos diferents al consum humà a Sabadell.





0L4743109

CLASE B.1

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

- La prestació dels serveis previstos als punts anteriors a altres poblacions.
- La redacció i execució de projectes i tot tipus de treballs o activitats relacionats amb els punts anteriors.

Al tancament dels exercicis 2015 i 2014 el capital social és de 7.514.723,70 €, totalment subscrit i desemborsat, representat per 125.649 accions de la Classe A i 499.536 accions de Classe B, cadascuna amb un valor nominal de 12,02 euros.

La Societat està regida per la Junta General d'Accionistes, que té plena sobirania, i està representada i administrada pel Consell d'Administració i per la Comissió Executiva.

Amb la constitució de la Societat mixta, per un període de 99 anys a comptar des de l'1 d'agost de 1949, van començar les seves operacions a Sabadell.

La Societat dota anualment amb càrrec al compte de pèrdues i guanys, l'amortització dels imports estimats de les obligacions futures de reposició en el moment de la reversió, així com el cost financer per actualització dels compromisos adquirits, per tal de cobrir el valor dels actius a revertir a l'Ajuntament de Sabadell, un cop finalitzada la concessió.

Concessió d'aigua potable a Bellaterra i Terranova

Des del 16 d'octubre de 1981, la COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA (Aigües Sabadell) presta el servei de subministrament d'aigua potable a Bellaterra (Cerdanyola).

El termini de concessió per al subministrament d'aigua potable a les zones residencials de Bellaterra i Terranova finalitza el 31 de juliol del 2048.

Concessió de depuració a Sabadell (EDAR Riu Sec i EDAR Riu Ripoll)

El Ple de l'Ajuntament de Sabadell, reunit en data 28 d'abril de 1999, va aprovar encarregar a l'empresa mixta COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA la gestió del sistema de sanejament Riu Sec.

Així mateix, la COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA inicia la gestió del sistema de sanejament del Riu Ripoll el 2 de setembre de 2002.

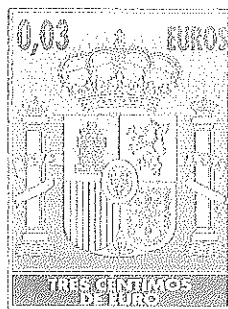
La regulació de les relacions entre l'Ajuntament i Aigües Sabadell en la gestió dels serveis de sanejament es regulen per les Bases d'Explotació vigents i pel Reglament del Servei.

El sistema de sanejament del Riu Sec es compon de:





CLASE 8.ª



OL4743110

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

- Xarxa de col·lectors en alta, als municipis de Sant Quirze del Vallès i Sabadell
- Estació Depuradora d'Aigües Residuals (EDAR) de Riu Sec

El sistema de sanejament del Riu Ripoll es compon de:

- Xarxa de col·lectors en alta, al municipi de Sabadell
- Estació Depuradora d'Aigües Residuals (EDAR) del Riu Ripoll

L'Ajuntament de Sabadell -l'administració actuant- cedeix en ús a Aigües Sabadell -companyia gestora- les instal·lacions que componen els sistemes de sanejament del Riu Sec i del Riu Ripoll, les quals hauran de ser retornades a la finalització de l'explotació.

Per la raó de la prestació d'aquests serveis Aigües Sabadell posarà a disposició de l'Ajuntament un fons de reinversió no reintegrable.

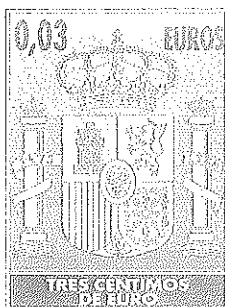
La prestació dels serveis d'explotació i gestió dels sistemes de sanejament del Riu Sec i Riu Ripoll finalitza el 31 de juliol de 2048.

Les bases d'explotació que regulen el contracte entre l'Ajuntament de Sabadell i Aigües de Sabadell, estipulen que Aigües de Sabadell posarà a disposició de l'Ajuntament de Sabadell un fons de reinversió no reintegrable per un import del 7,87% de la facturació anual realitzada per Aigües de Sabadell, per la gestió i explotació dels sistemes de Sanejament del Riu Sec i Riu Ripoll.

Per l'exercici 2014 no es va constituir el fons de reinversió per la gestió i explotació de Sistemes de Sanejament del Riu Sec i Riu Ripoll, segons les indicacions de l'Ajuntament de Sabadell, i en base a l'Informe tècnic d'atribució de recursos per la prestació del servei de sanejament per a l'any 2014, emès per l'Agència Catalana de l'Aigua, en quant a despeses directes. L'Informe Tècnic, respecte a despeses directes, esmenta que l'article 55.1 del text refós de la legislació en matèria d'aigües de Catalunya, modificat per l'article 174.13 d'atribució de recursos de la Llei 2/2014, estableix que, per l'exercici pressupostari del 2013 i següents, el valor màxim en concepte de despesa directa d'explotació correspon a la suma de l'import certificat i validat per l'Agència Catalana de l'Aigua per a l'exercici immediatament anterior, descomptant les contraprestacions econòmiques (cànon, aportacions directes o indirectes, etc.) que percebin els gestors i que no siguin d'aplicació directa en benefici dels sistemes de sanejament de la seva responsabilitat.

L'exercici 2015, al haver-se facturat la totalitat dels imports atribuïts, s'ha tornat a constituir el fons de reinversió per la gestió i explotació dels Sistemes de Sanejament del Riu Sec i Riu Ripoll, sent l'import meritat a 31 de desembre de 2015 ha estat de 415.824,49 euros.





OL4743111

CLASE 8.º

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

NOTA 7.- ARRENDAMENTS I ALTRES OPERACIONS SIMILARS**(a) Arrendaments financers**

Al tancament dels exercicis 2015 i 2014 la Societat no manté formalitzat cap contracte de arrendament qualificat com a financer.

(b) Arrendaments operatius

La Societat té signats contractes d'arrendaments operatius corresponents al lloguer de vehicles, locals i pàrquings. Fins l'any 2012 els contractes d'arrendament de vehicles es consideraven com arrendaments financers, però a partir de l'any 2013, a l'haver-se estimat que no s'exerciria la opció de compra, van passar a considerar-se com a arrendaments operatius.

El detall al tancament dels exercicis 2015 i 2014 dels pagaments mínims per arrendaments operatius no cancel·lables és el següent:

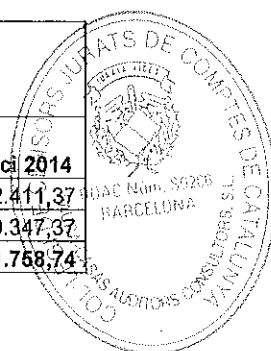
Termini	Pagaments mínims	
	Exercici 2015	Exercici 2014
Fins 1 any	119.411,60	98.764,49
De 1 a 5 anys	205.356,92	210.463,73
Més de 5 anys	0,00	2.099,00

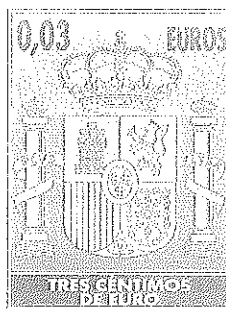
NOTA 8.- INSTRUMENTS FINANCERS**8.1.- Informació sobre balanç**

- a) Actius financers a llarg termini, excepte inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades

El detall per categories del actius financers a llarg termini, excepte inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades, és el següent:

Classes	Crèdits, derivats i altres		Total	
	Exercici 2015	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2014
Categoria				
Inversions mantingudes fins al venciment	24.540,10	22.411,37	24.540,10	22.411,37
Préstecs i partides a cobrar	0,00	1.109.347,37	0,00	1.109.347,37
Total	24.540,10	1.131.758,74	24.540,10	1.131.758,74





OL4743112

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

El detall per conceptes dels imports registrats en aquest epígraf és el següent:

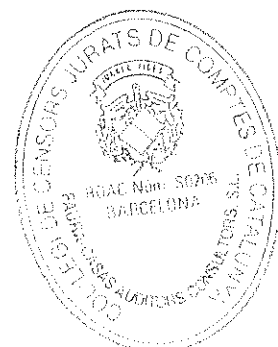
Concepte	2015	2014
Fiances constituïdes a llarg termini	23.748,37	21.619,64
Dipòsits constituïts a llarg termini	791,73	791,73
Crèdits a tercers	0,00	107.967,50
Crèdits a empreses del grup i associades a ll/t		2.750.000,00
Deteriorament crèdits a empreses del grup		-1.748.620,13
TOTAL	24.540,10	1.131.758,74

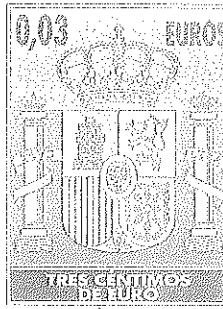
Els crèdits a empreses del grup corresponien a un préstec a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU, que al 2014 es va procedir al seu deteriorament considerant la capacitat de l'empresa per a la seva devolució motivada per la situació patrimonial de la Societat al tancament de l'exercici 2014. Per tal de restablir l'equilibri patrimonial com a conseqüència de pèrdues, en data 19/04/2015 COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, com a soci únic de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU, va acordar reducció de capital a 0,00 euros i posterior ampliació de capital per import de 1.251.282,00 euros amb prima d'emissió de 1.499.040,00 euros, mitjançant la compensació del crèdit existent a favor del soci únic. Arrel d'aquesta operació s'ha donat de baixa el deteriorament del crèdit registrat en l'exercici anterior per import de 1,7 milions d'euros, i al tancament de l'exercici 2015 s'ha registrat un major deteriorament de la participació en CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU per import de 0,5 milions d'euros, que ha estat calculat en base al seu patrimoni net al tancament de l'exercici. L'impacte total en resultats ha estat de 1,2 milions d'euros positius.

Les inversions mantingudes fins al venciment corresponen a fiances i dipòsits constituïts a llarg termini, però que no tenen un venciment determinat.

b) Actius financers a curt termini, excepte inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades

El detall per categories del actius financers a curt termini, excepte inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades, és el següent:





0L4743113

CLASE 8.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Classes	Instruments de patrimoni		Valors representatius de deute		Crèdits, derivats i altres		Total	
Categoria	Exercici 2015	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2014
Inversions mantingudes fins al venciment							0,00	0,00
Préstecs i partides a cobrar			0,00	1.380,20	6.476.583,07	5.189.459,47	6.476.583,07	5.190.839,67
Total	0,00	0,00	0,00	1.380,20	6.476.583,07	5.189.459,47	6.476.583,07	5.190.839,67

El detall per conceptes dels imports registrats en aquest epígraf és el següent:

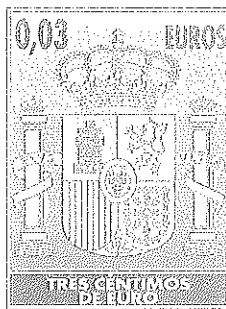
Concepte	2015	2014
Deutors comercials i altres comptes a cobrar	6.475.327,56	5.183.206,40
Crèdits a empreses del grup	0,00	5.952,56
Instruments de patrimoni	0,00	0,00
Periodificació de interessos	0,00	1.380,20
Altres actius financers	1.255,51	300,51
TOTAL	6.476.583,07	5.190.839,67

Dintre de l'epígraf de Tresoreria del Balanç, al tancament de l'exercici 2015 s'inclouen saldos no disponibles per import de 1,2 milions d'euros, que es troben consignats per ajornament de pagaments a proveïdors.

c) Classificació dels actius financers per venciments

El detall per venciments dels actius financers a 31/12/15 i 31/12/14 és el següent:

Classe	Detall per venciments a 31/12/2015						Total
	1 any	2 anys	3 anys	4 anys	5 anys	>5 anys	
Inversions financeres							
- Altres actius financers	1.255,51					24.540,10	25.795,61
Deutors cials. i altres comptes a cobrar							
- Clients per vendes i prestacions de serveis	4.413.390,57						4.413.390,57
- Clients, empreses del grup i associades	667.495,13						667.495,13
- Deutors diversos	1.378.190,28						1.378.190,28
- Personal	11.466,57						11.466,57
- Actius per impost corrent	0,01						0,01
- Altres crèdits amb les Admin. Públiques	4.785,00						4.785,00
Total	6.476.583,07	0,00	0,00	0,00	0,00	24.540,10	6.501.123,17



OL4743114

CLASE 8.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Classe	Detall per venciments a 31/12/2014						Total
	1 any	2 anys	3 anys	4 anys	5 anys	>5 anys	
Inversions en empreses del grup i associades							
- Crèdits a empreses	5.952,56	2.750.000,00					2.755.952,56
- Deteriorament crèdits a empreses		-1.748.620,13					-1.748.620,13
Inversions financeres							
- Valors representatius de deute	1.380,20						1.380,20
- Altres actius financers	300,51	107.967,50				22.411,37	130.679,38
Deutors cials. i altres comptes a cobrar							
- Clients per vendes i prestacions de serveis	4.504.405,08						4.504.405,08
- Clients, empreses del grup i associades	423.855,69						423.855,69
- Deutors diversos	120.558,45						120.558,45
- Personal	-1.574,14						-1.574,14
- Actius per impost corrent	95.948,00						95.948,00
- Altres crèdits amb les Admin. Públiques	40.013,32						40.013,32
Total	5.190.839,67	1.109.347,37	0,00	0,00	0,00	22.411,37	6.322.598,41

d) Passius financers a llarg termini

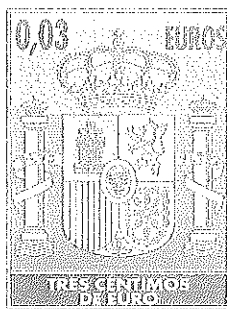
El detall per categories dels passius financers a llarg termini és el següent:

Categoria	Deutes amb entitats de crèdit		Derivats i altres		Total	
	Exercici 2015	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2014
Crèdits i partides a pagar	2.116.329,35	3.024.182,44	2.184.861,88	1.851.089,89	4.301.191,23	4.875.272,33
Total	2.116.329,35	3.024.182,44	2.184.861,88	1.851.089,89	4.301.191,23	4.875.272,33

El detall per conceptes dels imports registrats en aquest epígraf és el següent:

Concepte	2015	2014
Deutes amb entitats de crèdit	2.116.329,35	3.024.182,44
Altres deutes a llarg termini	312.358,24	340.480,00
Deutes amb l'Ajuntament	1.678.481,79	1.262.657,30
Fiances rebudes	69.928,48	55.699,63
Passius per impost diferit	124.093,37	192.252,96
Total	4.301.191,23	4.875.272,33

Els deutes amb l'Ajuntament corresponen als imports acumulats pel **canon de la concessió de depuració a Sabadell** que s'explica a la Nota 4 (g).



OL4743115

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

e) Passius financers a curt termini

El detall per categories dels passius financers a curt termini és el següent:

Categoria	Deutes amb entitats de crèdit		Derivats i altres		Total	
	Exercici 2015	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2014	Exercici 2015	Exercici 2014
Crèdits i partides a pagar	908.139,96	1.943.871,31	9.000.533,93	7.057.234,35	9.908.673,89	9.001.105,66
Total	908.139,96	1.943.871,31	9.000.533,93	7.057.234,35	9.908.673,89	9.001.105,66

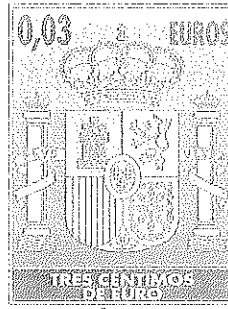
El detall per conceptes dels imports registrats en aquest epígraf és el següent:

Concepte	2015	2014
Deutes amb entitats de crèdit	908.139,96	1.943.871,31
Altres passius financers:		
Altres deutes a curt termini	21.002,95	0,00
Proveïdors d'immobilitzat a c/t	0,00	1.512,50
Dividend actiu a pagar	45,17	45,17
Fiances rebudes a c/t	3.366,11	137.957,24
Proveïdors	6.256.182,99	4.541.245,53
Proveïdors, empreses del grup i associades	604.981,95	543.137,20
Creditors varis	628.080,92	641.528,46
Personal (remuneracions pendents de pagament)	263.233,04	239.753,83
Passius per impost corrent	207.291,73	103.581,04
Altres deutes amb les Administracions Públiques	966.384,89	798.682,80
Acomptes de clients	49.964,18	49.790,58
Total	9.908.673,89	9.001.105,66

f) Classificació dels passius financers per venciments

El detall per venciments dels passius financers a 31/12/15 i 31/12/14 és el següent:

Classe	Detall per venciments a 31/12/2015						Total
	1 any	2 anys	3 anys	4 anys	5 anys	>5 anys	
Deutes							
- Deutes amb entitats de crèdit	908.139,96	484.757,80	350.417,89	284.755,50	294.853,51	701.544,65	3.024.469,31
- Altres passius financers	24.414,23	46.525,13	57.132,18	57.703,49	58.280,51	1.525.148,89	1.769.204,43
Passius per impost diferit						124.093,37	124.093,37
Creditors i altres comptes a pagar							
- Proveïdors	6.256.182,99						6.256.182,99
- Proveïdors, empr. grup i associades	604.981,95						604.981,95
- Creditors diversos	628.080,92						628.080,92
- Personal	263.233,04						263.233,04
- Passius per impost corrent	207.291,73						207.291,73
- Altres deutes amb les AAPP	966.384,89						966.384,89
- Acomptes de clients	49.964,18						49.964,18
Total	9.908.673,89	531.282,93	407.550,07	342.458,99	353.134,02	2.350.786,91	14.209.865,12



OL4743116

CLASE 8.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Classe	Detall per venciments a 31/12/2014						Total
	1 any	2 anys	3 anys	4 anys	5 anys	>5 anys	
Deutes							
- Deutes amb entitats de crèdit	1.943.871,31	906.378,44	484.869,42	350.583,28	284.755,50	997.595,80	4.968.053,75
- Altres passius financers	139.514,91	28.687,01	38.841,07	57.132,18	57.703,49	1.476.473,18	1.798.351,84
Passius per impost diferit						192.252,96	192.252,96
Creditors i altres comptes a pagar							
- Proveïdors	4.541.245,53						4.541.245,53
- Proveïdors, empr. grup i associades	543.137,20						543.137,20
- Creditors diversos	641.528,46						641.528,46
- Personal	239.753,83						239.753,83
- Passius per impost corrent	103.581,04						103.581,04
- Altres deutes amb les AAPP	798.682,80						798.682,80
- Acomptes de clients	49.790,58						49.790,58
Total	9.001.105,66	935.065,45	523.710,49	407.715,46	342.458,99	2.666.321,94	13.876.377,99

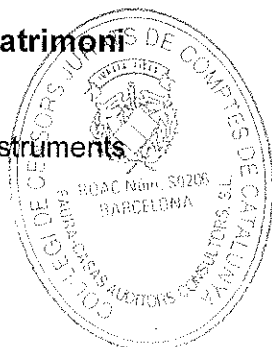
En relació als préstecs, no s'ha produït cap impagament de capital ni d'interessos segons condicions contractuals vigents.

Pel que fa als Altres passius financers a llarg termini, corresponen al següent detall:

- A fiances i dipòsits rebuts, per import de 69.928,48 euros al 2015 i 55.699,63 euros al 2014, que no tenen un venciment determinat.
- A un préstec INNPACTO atorgat l'any 2012 pel Ministerio de Economía y Competitividad, a cobrar en 4 anualitats (del 2012 al 2015), a un tipus d'interès del 1%, i a retornar amb 2 anys de carència i 8 anys d'amortització (del 2015 al 2023). El principal pendent de devolució al tancament de l'exercici 2014 era de 340.480 euros i al 2015 és de 333.361,19 euros (312.358,24 euros a llarg termini i 21.002,95 euros a curt termini).
- A deutes amb l'Ajuntament de Sabadell, per import de 1.678.481,79 euros al 2015 i 1.262.657,30 euros al 2014, corresponents al fons de reinversió que es materialitzarà en la mesura que l'Ajuntament requereixi l'execució de les obres pel qual s'ha creat.

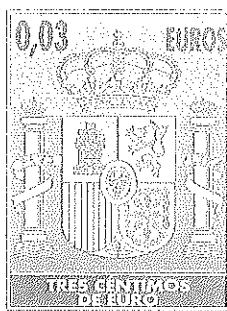
8.2.- Informació relacionada amb el compte de pèrdues i guanys i el patrimoni net.

A continuació es detallen els ingressos i despeses relacionades amb els instruments financers reconeguts en el compte de pèrdues i guanys i en el patrimoni net.





CLASE 0.1



0L4743117

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Ingressos i despeses financeres imputades a Patrimoni Net

Durant els exercicis 2015 i 2014 no s'han imputat a Patrimoni net resultats d'instruments de cobertura.

Ingressos i despeses imputats a PiG per actius i passius financers

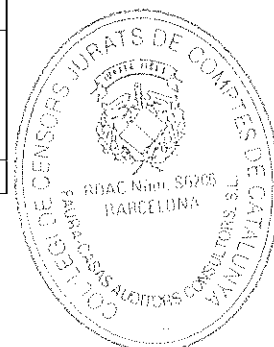
Els ingressos i despeses imputats al compte de pèrdues i guanys relacionats amb els actius i passius financers són els següents:

Concepte	2015	2014
<u>Ingressos financers</u>		
Ingressos d'actius mantinguts fins al venciment	2.801,96	3.389,46
Ingressos d'actius disponibles per a la venda	486,26	11.393,45
Interessos de crèdits a empreses del grup	25.671,90	124.477,53
Altres ingressos financers	3.284,77	408,91
	32.244,89	139.669,35
<u>Despeses financeres</u>		
Interessos deutes entitats financeres	166.960,75	260.736,38
Interessos per ajornament a proveïdors	113.184,81	
	280.145,56	260.736,38
<u>Altres ingressos/despeses</u>		
Pèrdues, deteriorament i variació de prov. per operacions comercials	-267.971,73	-203.148,92
Deteriorament de crèdits a empreses del grup	1.214.914,12	-1.748.620,13

8.3.- Altra informació**(a) Pòlisses de crèdit i línies de descompte**

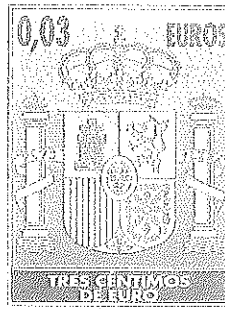
Al tancament dels exercicis 2015 i 2014 la Societat no tenia contractades línies de descompte. Els imports contractats i disposats de les pòlisses de crèdit han estat els següents:

Concepte	Situació a 31/12/15		Situació a 31/12/14	
	Límit	Disposat	Límit	Disposat
<u>Pòlisses de crèdit</u>				
Banc Sabadell	500.000	0	500.000	0
BBVA	300.000	0	300.000	0
Total	800.000	0	800.000	0





CLASE 8.ª



0L4743118

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

(b) Garanties compromeses amb tercers i altres

El detall de les garanties atorgades per la Societat a data de tancament de l'exercici és el següent:

Garanties atorgades	2015		2014	
	Límit	Disposat	Límit	Disposat
Línia d'avalis bancaris empreses del grup	1.378.945	995.180	1.201.803	970.714
Préstecs d'empreses del grup i associades	20.544.000	13.899.825	23.984.000	14.806.123
Avalis empreses Grup i Associades	74.250	74.250	74.250	74.250
Confirming d'empreses del grup	200.000	71.442	200.000	95.659

El detall de les principals garanties és el següent:

- La Societat ha atorgat garantia per import de 1,4 milions d'euros a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ SLU derivat de la línia d'avalis que aquesta darrera té formalitzada amb el Banc Sabadell. L'import disposat a 31 de desembre de 2015 és de 0,99 milions d'euros (0,97 milions d'euros per al 2014).
- La Societat ha atorgat garanties per import de 9,1 milions d'euros a AGUAS DE PONTA PRETA Ltda, derivat d'una "Comfort letter" amb les entitats Banc de Sabadell i Comercial Atlántico. L'import a 31 de desembre de 2015 ascendeix a 7,0 milions d'euros (7,4 milions d'euros per a l'exercici 2014).
- La Societat ha atorgat garanties per import de 11,4 milions d'euros a EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA SL, derivat d'un "Project finance" amb les entitats Banc de Sabadell i Catalunya Caixa. L'import pendent a data de tancament de l'exercici ascendeix a 6,9 milions d'euros (7,2 milions d'euros per a l'exercici 2014). La Societat actua com a sots-fiançador de la esmentada operació, de la que es fiançador CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ SLU.

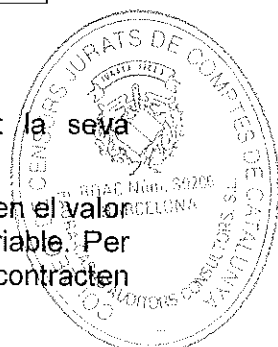
En referència a les garanties rebudes per part de la Societat, el detall a data de tancament de l'exercici és el següent:

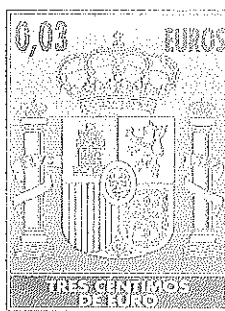
Garanties rebudes	2015		2014	
	Límit	Disposat	Límit	Disposat
Avalis bancaris	650.000	67.572	650.000	23.139
Confirmings d'entitats financeres	600.000	265.631	400.000	165.372

8.4.- Naturalesa i nivell de risc procedent d'instruments financers

La societat està exposada a determinats riscos que gestiona mitjançant la seva identificació, medició, limitació de la concentració i supervisió.

Pel que fa a riscos de tipus d'interès, les variacions del tipus d'interès modifiquen el valor raonable i els fluxos dels actius i passius referenciats a un tipus d'interès variable. Per mitigar aquests riscos, quan s'estima que existeix un risc significatiu, es contracten





OL4743119

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

cobertures de tipus d'interès. En els exercicis 2015 i 2014 no hi ha contractats instruments de cobertura, al considerar que no existeix un risc significatiu. Pel que fa al risc del tipus de canvi es considera que no és significatiu, tenint en compte el volum d'operacions que es realitzen en moneda diferent a l'euro.

Els administradors de la societat consideren que les provisions registrades cobreixen adequadament els riscos, arbitratges i demés operacions de la societat i no s'espera que dels mateixos es desprenguin passius addicionals als que hi ha registrats.

8.5.- Empreses del grup, multigrup i associades

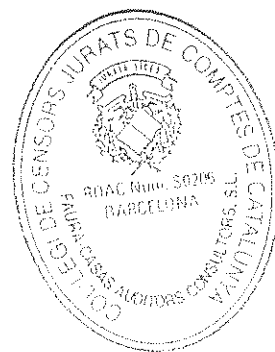
Les participacions en empreses del grup estan valorades pel seu cost d'adquisició, i en cas de que existeixin pèrdues que minorin aquest valor, es realitza la corresponent provisió per deteriorament, a excepció dels casos en que les previsions futures de fluxos d'efectiu garanteixin la recuperació de la inversió.

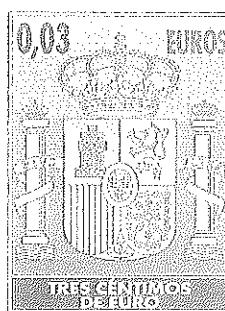
Les dades més significatius d'aquestes societats corresponents a l'exercici 2015 són les següents:

	Societats del grup	% part.	Part.	Capital	Reserves	Rtats ex anterior	Rtat exercici 2015	Altres partides del PN	Cost de la participació	Deterior.
	RIBATALLADA, S.A.	100%	D	5.788.712	6.950.335	-4.062.833	25.760	911.839	5.985.439	
	CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.	100%	D	1.251.282		-217.236	1.214.914		8.870.088	-6.653.472
	CASSA-CABO VERDE HOLDING, Lda	100%	I	22.673	9.343	-3.007.919	-48.263			
	AGUAS E ENERGIA DE BOAVISTA, S.A.	40%	I	4.353.149		-6.274.220	-130.283			
	CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, S.L.	100%	I	262.692	194.705	-287.598	65.897			
(a)	SBD PORTUGAL, Lda	100%	I	5.000	912	6.133	-2.397			
	SOCODE INFORMÀTICA, S.L.	100%	I	40.000	466.768	0	71.003			
	AGUAS DE COSTA ANTIGUA, S.L.	63%	I	1.281.171	0	-63.489	74.476			
	EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L.	31%	I	2.805.335	1.632.652	-78.012	580.967	-25.610		
	AGUAS DE PONTA PRETA, Lda	49%	I	3.899.696	42.034	-880.700	799.869(b)	-604.801		
	AGUAS DE PORTONOVO SA	39%	I	399.038	-12.884	-118.944	-56.892			
	LAVANDARIA DO SAL SA	49%	I	116.274	942.172	-980.929	-293.389			
(a)	TRATWATER-TÉCNICAS HIDRÁULICAS E ENERGIAS RENOVÁVEIS, Lda,	100%	I	5.000	884	8.498	-2.859			

(a) Societat en liquidació

(b) Resultat abans impost de societats





0L4743120

CLASE 8.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Les dades més significatives corresponents a l'exercici 2014 eren les següents:

Societats del grup	% part.	Part.	Capital	Reserves	Rtats ex anterior	Rtat exercici 2014	Altres partides del PN	Cost de la participació	Deterior.
RIBATALLADA, S.A.	100%	D	5.788.712	6.950.335	-2.342.468	-1.720.165	1.489.924	5.985.439	
CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U.	100%	D	6.119.743	942.497	-1.895.569	-6.883.190	-780	6.119.766	-6.119.766
CASSA-CABO VERDE HOLDING, Lda	100%	I	22.673	-5.894	-1.866.758	-1.125.923			
AGUAS E ENERGIA DE BOAVISTA, S.A.	40%	I	4.353.149		-4.842.030	-1.761.255			
CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, S.L.	100%	I	262.692	192.465	-307.756	22.398			
SBD PORTUGAL, Lda	100%	I	5.000	912	-9.773	-96.452			
SOCADÉ INFORMÁTICA, S.L.	100%	I	40.000	466.768	-55.896	176.172			
AGUAS DE COSTA ANTIGUA, S.L.	63%	I	1.281.171	0	-54.662	-8.827			
EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L.	31%	I	2.605.335	1.613.612	-78.012	190.397	-70.087		
(a) MOLINS ENERGIA, S.L.	59,5%	I	506.246	6	-835.204	22.602	478.065		
AGUAS DE PONTA PRETA, Lda	49%	I	3.899.696		-1.141.429	521.507	-604.801		
AGUAS DE PORTONOVO SA	39%	I	399.038	-16.385	-134.817	19.373			
LAVANDARIA DO SAL SA	49%	I	303.977	942.172	-889.498	-317.786			
TRATWATER-TÉCNICAS HIDRÁULICAS E ENERGIAS RENOVÁVEIS, Lda,	100%	I	5.000	884	-9.858	-1.049.259			

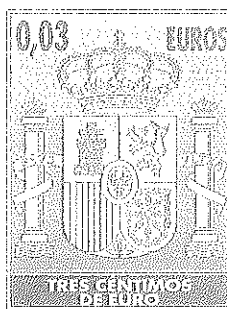
(a) Aquesta participació ha estat alienada en l'exercici 2015

Deterioraments de les participacions

En l'exercici de 2014 el resultat de CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U. va ser negatiu per import de 6,9 milions d'euros, degut a que es van registrar provisions per cobrir el deteriorament i riscos per responsabilitats de societats participades per CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U. per un import total de 7,23 milions d'euros, dels que 7,03 provenien directa o indirectament de la participació en la societat Aguas e Energia de Boavista, Ltda. Es considerava que amb aquesta provisió es cobrien la totalitat dels riscos futurs que es poguessin derivar d'aquesta participació.

En l'exercici 2014 els administradors de la societat CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U., d'acord amb els resultats obtinguts per part de la societat Aguas e Energia de Boavista, Ltda, i un cop analitzada la situació de les inversions realitzades i les necessitats d'inversió del negoci, en absència d'un pla de viabilitat de la mateixa, van considerar irrecuperables les inversions realitzades directa o indirectament en aquesta societat, així com les possibles contingències per garanties prestades a la mateixa, el que va suposar el registre de 7,03 milions d'euros de provisions en l'exercici 2014, que addicionat a la provisió de 1,9 milions registrada en l'exercici anterior, suposava un impacte en els dos exercicis de 8,93 milions d'euros.

Aquests fets van motivar que els Fons Propis de CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U. a 31 de desembre de 2014 fossin negatius per import de 1,7 milions d'euros. La Direcció va avaluar el deteriorament de la participació en CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U., considerant que degut a la seva situació patrimonial procedia el deteriorament de la totalitat del cost de la inversió, que era de 6,1 milions d'euros. Així mateix, degut al patrimoni net



0L4743121

CLASE 8ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

negatiu, es va procedir al deteriorament parcial del crèdit concedit a la Societat, sent l'import disposat al tancament de l'exercici 2014 de 2,75 milions d'euros, i el deteriorament registrat de 1,7 milions d'euros.

Davant la situació patrimonial de CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U., i per tal de restablir l'equilibri patrimonial com a conseqüència de pèrdues, en data 9 d'abril de 2015 COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, com a soci únic de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU, va acordar una reducció de capital social a zero i un augment simultani en la quantitat de 1.251.282 euros amb una prima d'emissió de 1.499.040 euros, amb objectiu de compensar pèrdues i reequilibrar el patrimoni social, deixant uns fons propis de 1.033.803 euros, respectivament del 82,62% del capital social. El valor total a desemborsar de 2.750.322 euros es va aportar pel soci únic mitjançant la compensació del crèdit que el soci tenia front la companyia pel mateix import. Arrel d'aquesta operació s'ha donat de baixa el deteriorament del crèdit registrat en l'exercici anterior per import de 1,7 milions d'euros, i al tancament de l'exercici 2015 s'ha registrat un major deteriorament de la participació en CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU per import de 0,5 milions d'euros, que ha estat calculat en base al seu patrimoni net al tancament de l'exercici. L'impacte total en resultats ha estat de 1,2 milions d'euros positius.

En la nota 16 es detallen les operacions realitzades i els saldos amb les societats del grup, multigrup i associades.

a) RIBATALLADA, SA Unipersonal

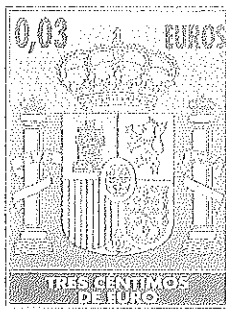
COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA participa en la societat RIBATALLADA, SA Unipersonal, amb domicili social a Sabadell, al carrer Concepció, 20. Fou constituïda el 14 d'agost de 1968 i el seu objecte social és la realització d'inversions mobiliàries i immobiliàries i qualsevol altre que acordi la Junta General d'Accionistes i és l'encarregada de l'administració dels béns en què es materialitza el Fons de Reversió de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA (veure Nota 4-c). El capital de RIBATALLADA, SA Unipersonal és propietat íntegra de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

La participació a RIBATALLADA, SA Unipersonal a 31 de desembre de 2015 i 2014 es desglossa en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportacions efectuades a RIBATALLADA, SA	5.631.451,47	5.631.451,47
Actualització de les accions de RIBATALLADA, SA segons la Llei de Pressupostos de 1983	353.987,84	353.987,84
	5.985.439,31	5.985.439,31

A 31 de desembre de 2015 i de 2014 el capital es troba totalment desemborsat.





0L4743122

CLASE 0.º

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

La materialització del Fons de Reversió es va iniciar l'any 1956 mitjançant inversions en immobles i efectiu dipositat en comptes d'estalvi. Per acord de la Junta General d'Accionistes de la Companyia, els immobles i l'efectiu que hi havia consignats en aquest compte d'actiu van ser destinats a la creació, el 14 d'agost de 1968, de RIBATALLADA, SA Unipersonal, que té per objecte social la realització d'inversions mobiliàries i immobiliàries.

En data 17 de març de 1999 RIBATALLADA, SA Unipersonal va signar un contracte amb el seu Soci Únic COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, per la realització de tots els serveis administratius i comptables, així com la custòdia i confecció de totes les declaracions fiscals i la documentació oficial.

A l'exercici 2006 RIBATALLADA, SA Unipersonal va adquirir al soci únic COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA un solar edificable situat a Sabadell per import de 713.000 euros. La valoració va ser fixada en base a la valoració realitzada per un expert independent. Es va pactar que el pagament de la operació descrita anteriorment es realitzés pel 10% i l'IVA que grava l'operació, en el moment de signar el contracte de compravenda, i la resta en tres pagaments anuals iguals de 213.900 euros, pactant-ne el meritament d'un interès equivalent a l'Euribor més un diferencial del 0,75 punts sobre el saldo pendent.

RIBATALLADA, SA Unipersonal té formalitzats contractes de lloguer amb les següents empreses del grup: COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ S.L. Unipersonal, i SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal.

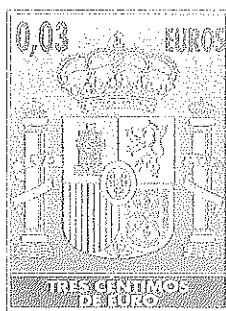
b) CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA participa en la societat CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal amb domicili social a Sabadell, carrer Concepció, 12-20. Fou constituïda el 4 de juny de 1996 i el seu objecte social és:

- a) L'abastament i distribució d'aigua potable.
- b) Recollida, tractament i sanejament o depuració d'aigües residuals.
- c) La redacció i execució de projectes i tot tipus de treballs, obres o activitats relacionades amb els anteriors apartats.

El capital de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal és propietat íntegra de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.





0L4743123

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

La participació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA a 31 de desembre de 2015 i 2014 es desglossa en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportacions efectuades per AIGÜES DE SABADELL	4.096.203,82	1.345.881,82
Aportació no dinerària d' AIGÜES DE SABADELL per escissió branca activitat	4.773.884,13	4.773.884,13
	8.870.087,95	6.119.765,95

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, amb data 21 de setembre de 1998 va signar amb la COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA un contracte de prestació de serveis per la realització de treballs de gestió i direcció d'obres, serveis auxiliars d'enginyeria i treballs de col·laboració tècnica.

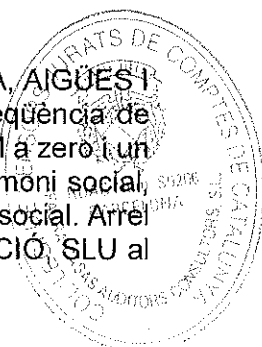
En data 30 de juny de 2000 es va signar un contracte de prestació de serveis entre les dues companyies, pel qual la COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA es fa càrrec de les tasques derivades de l'Administració de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal.

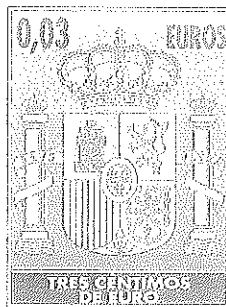
CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va signar amb data 30 de setembre de 2001 un contracte d'arrendament o prestació recíproca de Serveis, en concepte de gestió i direcció d'obres, serveis d'enginyeria, col·laboració tècnica i reparacions de xarxa, la durada d'aquest és anual, prorrogable tàcitament d'any en any.

En data 2 de gener de 2003 es va signar un contracte amb COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, amb el que aquesta es compromet a subministrar a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal 1.000.000 m³ d'aigua anuals per l'abastament de la població de Sant Quirze del Vallès amb una vigència anual prorrogable tàcitament.

En data 31 de desembre de 2012 es signa un contracte de préstec-crèdit per a la prestació de suport financer des de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal per import total de tres milions d'euros, del qual en podrà disposar total o parcialment depenent de les necessitats de tresoreria. El contracte tenia una duració de 3 anys i es va renovar fins al 22 de gener de 2016. L'import disposat meritava un tipus d'interès en base a l'EURIBOR a un any + 4%. Al tancament de l'exercici 2014 estava disposat per import de 2,75 milions d'euros i, degut a la situació patrimonial de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, es va registrar un deteriorament d'aquest crèdit per import de 1,7 milions d'euros.

Tal i com s'ha esmentat anteriorment, davant la situació patrimonial de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U., i per tal de restablir l'equilibri patrimonial com a conseqüència de pèrdues, en data 9 d'abril de 2015 es va acordar una reducció de capital social a zero i un augment simultani, amb objectiu de compensar pèrdues i reequilibrar el patrimoni social, deixant uns fons propis de 1.033.803 euros, respectius del 82,62% del capital social. Arrel d'aquesta operació, i en base al patrimoni net de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU al





OL4743124

CLASE 01

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

tancament de l'exercici 2015, en relació al deteriorament del crèdit registrat en l'exercici anterior s'ha procedit a la seva reversió parcial per import de 1.214.914,12 euros, i s'han reclassificat els 533.706,01 euros restants com a major deteriorament del valor de la participació en aquesta Societat, que ha estat calculat en base al seu patrimoni net al tancament de l'exercici.

Al tancament de l'exercici 2015 la participació en aquesta Societat ascendeix a 8.870.097,95 euros, i es troba deteriorada per import de 6.653.471,96 euros.

Empreses participades per CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal

b.1) CASSA CABO VERDE HOLDING, LIMITADA

El capital social de CASSA CABO VERDE HOLDING, LIMITADA, està totalment desemborsat. Les participacions dels socis són les següents:

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal	99,60%
CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, SL Unipersonal	0,40%

CASSA CABO VERDE HOLDING, LIMITADA amb domicili social a Vila de Santa Maria-Illa do Sal. Fou constituïda el 08 de mayo de 2007 i el seu objecte social és:

- Participacions en altres societats que operen en sectors financers, turisme, comercial, industrial i prestació de serveis.
- Adquisició d'una cartera de títols financers, a través d'accions i obligacions d'empreses i títols de deute públic.
- Podent, a més, dedicar-se a activitats complementaries al seu objecte social com a altres similars.

La participació en aquesta societat, per import de 22.582 euros, es troba deteriorada, degut a la seva situació patrimonial.

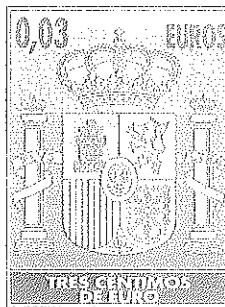
Durant l'exercici 2014 CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU va registrar també deterioraments de saldos per operacions comercials amb CASSA CABO VERDE HOLDING Lda per import de 39 milers d'euros, provisió per responsabilitats per import de 0,43 milions d'euros, i deterioraments de crèdits per import de 0,58 milions d'euros, addicionals als 1,87 milions d'euros registrats en exercicis anteriors, sent l'import acumulat de 2,45 milions d'euros.

En data 13 de maig de 2015 es formalitza una cessió de crèdit entre SBD PORTUGAL LDA (en endavant SBD PORTUGAL) i CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU (en endavant CASSA), mitjançant la qual SBD PORTUGAL cedeix a CASSA els drets de crèdit amb CASSA CABO VERDE HOLDING, LIMITADA (en endavant CCVH) per import de





CLASE 8.1



OL4743125

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

584.527,94 euros i els drets de crèdit amb AGUAS EN ENERGIA DE BOAVISTA, LDA (en endavant AEB) per import de 92.577,52 euros, procedint a compensar el deute que SBD POTUGAL tenia amb CASSA per import de 562.662,39 euros. L'import resultant, que ascendeix a 114.443,07 euros, es satisfà mitjançant transferència bancària. Arrel la cessió dels crèdits amb CCVH, l'import de 0,43 milions d'euros que figurava registrat com a provisions per responsabilitats de CCVH s'ha reclassificat a deteriorament de crèdits comercials.

Al tancament de l'exercici 2015 els crèdits de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU a CASSA CABO VERDE HOLDING, LIMITADA ascendeixen a 2,4 milions d'euros i es troben totalment deteriorats, i els saldos per operacions comercials ascendeixen a 707 mil euros, figurant un deteriorament per import de 624 mil euros, del que 152 mil euros s'ha registrat aquest exercici.

Empreses participades per CASSA CABO VERDE HOLDING LIMITADA

b.1.1) AGUAS E ENERGIA DE BOAVISTA S.A.

CASSA CABO VERDE HOLDING, LDA participa en la societat AGUAS E ENERGIA DE BOAVISTA SA amb domicili social a Ilha da Boa Vista Cabo Verde. Fou constituïda el 12 d'octubre de 2007 i el seu objecte social és:

- a) La producció, distribució i comercialització d'aigua potable i energia elèctrica.
- b) Recollida, tractament, sanejament i depuració d'aigües residuals, així com la reutilització d'aigües depurades amb finalitats diferents al consum humà.
- c) Participar i adquirir accions de qualsevol societat ja siguin del sector públic o privat.

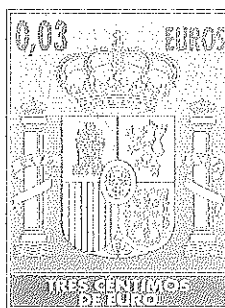
Del capital de AGUAS E ENERGIA DE BOAVISTA SA, un 50% és propietat de BUCAN LDA, un 40% és propietat de CASSA CABO VERDE HOLDING i un 10% és propietat de IMOBILIARIA PROMOMAX LDA.

Durant l'exercici 2014, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va deteriorar 1,3 milions d'euros de saldos per operacions comercials amb AGUAS E ENERGIA DE BOAVISTA Lda.

En data 13 de maig de 2015 es formalitza una cessió de crèdit entre TRATWATER-TÉCNICAS HIDRÁULICAS E ENERGIAS RENOVAVEIS Lda (en endavant TRATWATER) i CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU (en endavant CASSA), mitjançant la qual TRATWATER cedeix a CASSA els drets de crèdit amb AGUAS EN ENERGIA DE BOAVISTA, LDA (en endavant AEB) per import de 1.036.581,15 euros i els drets de crèdit amb AGUAS DE PONTA PRETA, LDA per import de 28.521,75 euros, procedint a compensar el deute que TRATWATER tenia amb CASSA per import de 1.146.237,98 euros. Com a conseqüència de la cessió de crèdits subsisteix un deute de TRATWATER a



CLASE 8ª



0L4743126

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

favor de CASSA per import de 81.135,08 euros. Atès que CASSA tenia deteriorats els drets de crèdit amb TRATWATER, aquest deteriorament passa a considerar-se corresponent als drets de crèdit amb AEB, sent el deteriorament acumulat dels saldos per operacions comercials amb AGUAS E ENERGIA DE BOAVISTA Lda. de 2,4 milions d'euros al tancament de l'exercici 2015.

Així mateix, durant l'exercici 2014 es van deteriorar crèdits atorgats a AGUAS E ENERGIA DE BOAVISTA Lda per import de 0,59 milions d'euros, que es mantenen al 2015.

Per últim, CASSA va registrar provisions per responsabilitats per import total de 3,3 milions d'euros, corresponents d'una banda a l'aval de 2,9 milions d'euros presentat davant el BPI a favor de AGUAS E ENERIGA DE BOAVISTA Lda, i d'altra banda per import de 0,43 milions d'euros per la possible reclamació de tercers, degut a la situació patrimonial de CASSA CABO VERDE HOLDING Lda. En l'exercici 2015 s'han revertit 616 mil euros en relació a la provisió per responsabilitats de AGUAS E ENERGIA DE BOAVISTA Lda, degut a la disminució de l'import disposat de l'aval, i l'import de 0,43 milions d'euros s'ha reclassificat a deteriorament de crèdits comercials, arrel l'operació de cessió de crèdit esmentada anteriorment entre SBD PORTUGAL LDA i CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU.

b.2) CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, SL Unipersonal

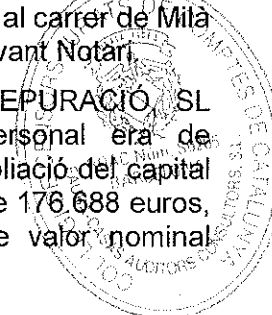
CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal participa en la societat CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, SL Unipersonal que fou constituïda en Sabadell el 17 d'octubre de 1977.

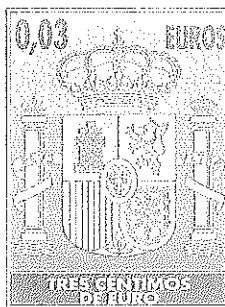
El seu objecte social és:

- Realització, per compte propi o en col·laboració, de treballs d'obra, reparacions, moviments de terres, canalitzacions, muntatge e instal·lacions i altres serveis per empreses o bé per qualsevol servei públic, sigui per contractació, concurs o concessió administrativa.
- Conservació, manteniment i reparació d'instal·lacions i aparells.
- Construcció i edificació de tota classe d'obres privades.

En data 2 de gener de 2006 CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va adquirir la totalitat de les participacions als seus anteriors propietaris. En la mateixa data es va procedir a la declaració d'unipersonalitat, la modificació del domicili social al carrer de Milà i Fontanals, 42 de Sabadell, atorgant-se les corresponents escriptures davant Notari.

La participació a 31 de desembre de 2011 de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal en CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, SL Unipersonal era de 207.427,17 euros. En data 21 de desembre de 2012 es va acordar l'ampliació del capital de CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, SL Unipersonal per import de 176.688 euros, mitjançant la creació de 29.448 noves participacions de 6 euros de valor nominal.





0L4743127

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

cadascuna, que van ser subscriïdes íntegrament pel soci únic. La participació a 31 de desembre de 2015 i 2014 de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal en CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, SL Unipersonal és de 384.115,17 euros.

Durant l'exercici 2013, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va deteriorar una part de la seva participació a CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES SLU, per import de 236.704,98 euros, derivada de pèrdues en el seu valor patrimonial. En l'exercici 2015 s'ha revertit parcialment, per import de 88.285,10 euros.

En data 30 de desembre de 2011 CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va concedir un crèdit de tresoreria per import de fins a 700.000€ amb duració indefinida, sent el tipus de interès del préstec l'Euríbor a un any més un diferencial del 4% durant tota la vigència del contracte. Al tancament de l'exercici 2015 no es troba disposat, si bé a data 31/12/2014 estava disposat l'import de 70.000 euros.

En data 2 de gener de 2009 Canalizaciones y Excavaciones, SL Unipersonal formalitza un contracte per actuar com a subcontractista amb les obres adjudicades a CASSA Aigües i Depuració, S.L.U. en qualsevol municipi del que és concessionària.

En data 2 de gener de 2009 Canalizaciones y Excavaciones, SL Unipersonal formalitza un contracte per actuar com a subcontractista amb les obres adjudicades a Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A. en el municipi de Sabadell del que és concessionària.

En data 2 de gener de 2009 Canalizaciones y Excavaciones, SL Unipersonal formalitza contracte amb CASSA Aigües i Depuració, S.L.U. pel qual presta serveis de manteniment preventiu en qualsevol municipi del que és concessionària.

En data 2 de gener de 2009 Canalizaciones y Excavaciones, SL Unipersonal formalitza contracte amb Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A. pel qual presta serveis de manteniment preventiu en el municipi de Sabadell del que és concessionària.

En data 2 de novembre de 2009 Canalizaciones y Excavaciones, SL Unipersonal formalitza contracte amb Ribatallada, S.A.U. per a la realització d'obres i manteniment als immobles propietat de Ribatallada, S.A.U.

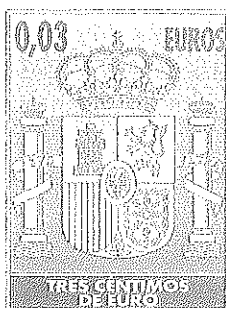
b.3) SBD PORTUGAL, LDA

En data 7 d'agost de 2009 es va constituir la societat SBD PORTUGAL, Lda, amb seu social a Avenida Engenheiro Duarte Pacheco, Torre dois, oitavo andar, sala dois, freguesia de Santa Isabel, de Lisboa. El seu capital social és de 5.000 euros, i participen CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal en un 98% i CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, SL Unipersonal en un 2%.





CLASE 8.ª



0L4743128

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

El seu objecte social és:

- La prestació de serveis de gestió i explotació, directa o indirectament relacionats amb les activitats del cicle integral de l'aigua, les energies renovables i les obres e infraestructures, sigui a entitats públiques o a particulars.
- La prestació de serveis de manteniment, conservació i explotació de tot tipus d'obres, instal·lacions, edificis o estacions en general, aixó com la manipulació, tractament i transport de residus, i la realització de treballs relatius a mesures de protecció del medi ambient i serveis de neteja en general.

En data 1 de setembre de 2009 CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L. formalitza un contracte amb SBD PORTUGAL, LDA pel qual presta serveis administratius.

Durant l'exercici 2014, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va deteriorar la totalitat de la seva participació a SBD PORTUGAL Lda, per import de 4.900 euros, derivat de les pèrdues en el seu valor patrimonial, així com crèdits atorgats per import de 94.086,57 euros.

En data 13 de maig de 2015 es formalitza una cessió de crèdit entre SBD PORTUGAL LDA (en endavant SBD PORTUGAL) i CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU (en endavant CASSA), mitjançant la qual SBD PORTUGAL cedeix a CASSA els drets de crèdit amb CASSA CABO VERDE HOLDING, LIMITADA (en endavant CCHH) per import de 584.527,94 euros i els drets de crèdit amb AGUAS EN ENERGIA DE BOAVISTA, LDA (en endavant AEB) per import de 92.577,52 euros, procedint a compensar el deute que SBD PORTUGAL tenia amb CASSA per import de 562.662,39 euros. L'import resultant, que ascendeix a 114.443,07 euros, es satisfà mitjançant transferència bancària.

Arrel d'aquesta operació, els deterioraments dels crèdits a SBD PORTUGAL passen a considerar-se deterioraments dels crèdits a CASSA CABO VERDE HOLDING, LIMITADA.

Al tancament de l'exercici 2015 aquesta societat es troba en procés de liquidació.

b.4) SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal

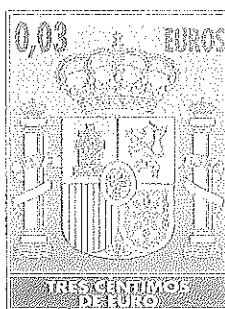
CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal participa en la societat SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal. El 2 de gener de 2006 es va traslladar el domicili social al Pg. Manresa, 19-27 5è 2a de Sabadell. Fou constituïda el 26 de març de 1999 i el seu objecte social és:

- a) Anàlisis, programació, realització i comercialització d'aplicacions informàtiques, relacionades amb activitats pròpies del cicle integral de l'aigua i qualsevol altre sector econòmic.
- b) La comercialització de productes informàtics necessaris per les aplicacions informàtiques relacionades amb l'anterior epígraf.





CLASE B1



0L4743129

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

- c) La comercialització de productes i serveis de qualsevol altre classe no especialitzats en els epígrafs anteriors, amb referència amb empreses relacionades amb el cicle integral de l'aigua.

Del capital de SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal a 31 de desembre del 2015 i 2014, és la propietària en un 100% CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal.

En data 1 de juliol de 2001, es signa un contracte de prestació de serveis entre COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, S.A. i SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal pel qual la primera es fa càrrec de les tasques derivades de l'Administració de SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal, amb efectes 1 de gener de 2001.

En data 2 de gener de 2006 SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal signa contractes amb COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA i CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, que substitueixen els contractes de serveis anteriors, per la realització del seguiment del rendiment de les xarxes d'aigua potable, prorrogables anualment, i pel manteniment de cartografia base, manteniment xarxes, software, etc., també prorrogables anualment.

Durant l'exercici 2013, es va adjudicar a SOCADE INFORMÀTICA SL el contracte per a la prestació de serveis de d'assistència tècnica per a la realització d'inventaris, digitalització i estudis hidràulics i de diagnòstic del drenatge de la xarxa urbana gestionada per CANAL DE ISABEL II GESTION SA, per una durada de 3 anys.

Empreses participades per SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal

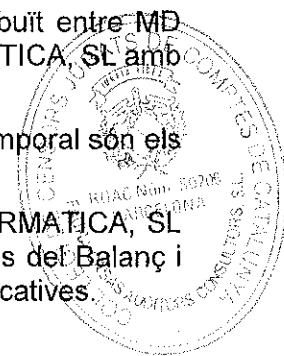
b.4.1) SOCADE INFORMÀTICA, SL I MD TOPOGRAFIA Y CARTOGRAFIA, SRLP UTE Ley 26 de mayo 1982 SOCADE-MD UTE

La Societat participa en la Unió Temporal d'Empreses denominada SOCADE INFORMATICA SL I MD TOPOGRAFIA Y CARTOGRAFIA, SRLP UTE ley de 26 de Mayo de 1982 (SOCADE-MD) amb domicili social a Madrid carrer Arboleda nº 14. Fou constituïda el 5 de novembre de 2010 i el seu objecte social és: "Topografia completa dels sistemes de col·lectors i emissaris de la Comunitat de Madrid i de les xarxes municipals de clavegueram".

La participació en el Fons Operatiu en aquesta Unió Temporal esta distribuït entre MD TOPOGRAFIA Y CARTOGRAFIA, SRLP amb el 50 %, i SOCADE INFORMÀTICA, SL amb el 50%.

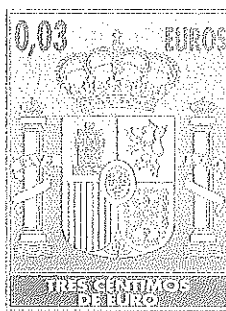
Els criteris de comptabilització i les Normes de Valoració d'aquesta Unió Temporal són els mateixos que utilitza la Societat.

El resultat de l'UTE s'ha integrat en els estats financers de SOCADE INFORMATICA, SL per la part proporcional a la seva participació. No s'han integrat les partides del Balanç i Compte de pèrdues i guanys de l'UTE al haver considerat que no són significatives.





CLASE 8ª



OL4743130

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

La participació de la Societat en l'UTE SOCADE-MD és de 1.000 euros. A data de tancament de l'exercici 2015 es troba en procés de liquidació.

b.4.2) SOCADE INFORMÀTICA, SL I ARCAIN INGENIERIA Y ARQUITECTURA SL, UTE Ley 26 de mayo 1982 SOCADE-URAIGUA

La Societat participa en la Unió Temporal d'Empreses denominada SOCADE INFORMATICA SL I ARCAIN INGENIERIA Y ARQUITECTURA, SL UTE ley de 26 de Mayo de 1982 (SOCADE-URAIGUA) amb domicili social a Leioa, Plaza Ibaiondo 4º1ª. Va ser constituïda el 24 d'octubre de 2013 i el seu objecte social és la elaboració, realització i execució de tota classe de projectes d'enginyeria, realització de treballs geogràfics i cartogràfics o la presentació de tot tipus de serveis de manteniment integral, entre d'altres.

La participació en el Fons Operatiu en aquesta Unió Temporal esta distribuït entre ARCAIN INGENIERIA Y ARQUITECTURA, SL amb el 50 %, i SOCADE INFORMÀTICA, SL amb el 50%.

Els criteris de comptabilització i les Normes de Valoració d'aquesta Unió Temporal són els mateixos que utilitza la Societat.

La participació de la Societat en l'UTE SOCADE-URAIGUA és de 1.503 euros. A data de tancament de l'exercici 2015 es troba en procés de liquidació.

b.4.3) SOCADE INFORMÀTICA, SL I AQUALOGY AQUA AMBIENTE SERVICIOS INTEGRALES, SAU UTE Ley 26 de mayo 1982 SOCADE-AQUALOGY

La Societat participa en la Unió Temporal d'Empreses denominada SOCADE INFORMATICA SL I AQUALOGY AQUA AMBIENTE SERVICIOS INTEGRALES, SAU UTE ley de 26 de Mayo de 1982 (SOCADE-AQUALOGY) amb domicili social a Passeig Manresa números 19-25 de Sabadell. Ha estat constituïda el 21 de febrer de 2014 i el seu objecte social és: "Serveis d'enginyeria per al manteniment dels models hidràulics de la xarxa d'abastiment i distribució utilitzades en Canal de Isabel II Gestión, SA".

La participació en el Fons Operatiu en aquesta Unió Temporal esta distribuïda entre AQUALOGY AQUA AMBIENTE SERVICIOS INTEGRALES, SAU amb el 50 %, i SOCADE INFORMÀTICA, SL amb el 50%.

Els criteris de comptabilització i les Normes de Valoració d'aquesta Unió Temporal són els mateixos que utilitza la Societat.

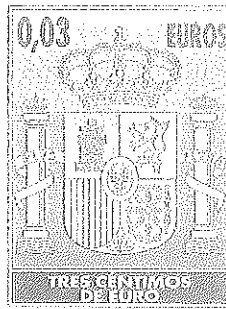
El resultat de l'UTE s'ha integrat en els estats financers de SOCADE INFORMATICA, SL per la part proporcional a la seva participació. No s'han integrat les partides del Balanç i Compte de pèrdues i guanys de l'UTE al haver considerat que no són significatives.

La participació de la Societat en l'UTE SOCADE-AQUALOGY és de 1.500 euros.





CLASE 8.ª



0L4743131

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

b.4.4) SOCADE INFORMÁTICA, S.L.U. - AQUATEC, PROYECTOS PARA EL SECTOR DEL AGUA, S.A.U. Ley 26 de mayo 1982 UTE VERIFICACION MADRID

La Societat participa en la Unió Temporal d'Empreses denominada SOCADE INFORMÁTICA, S.L.U. - AQUATEC, PROYECTOS PARA EL SECTOR DEL AGUA, S.A.U. Ley 26 de mayo 1982 (UTE VERIFICACION MADRID), amb domicili social a Passeig Manresa números 19-25 de Sabadell. Ha estat constituïda el 22 de juny de 2015 i el seu objecte social és: "Servei de verificació dels models hidràulics i del model energètic de la xarxa de distribució del Canal de Isabel II Gestión S.A.".

La participació en el Fons Operatiu en aquesta Unió Temporal està distribuït entre AQUATEC, PROYECTOS PARA EL SECTOR DEL AGUA, S.A.U amb el 50 %, i SOCADE INFORMÁTICA, SL amb el 50%.

Els criteris de comptabilització i les Normes de Valoració d'aquesta Unió Temporal són els mateixos que utilitza la Societat.

El resultat de l'UTE s'ha integrat en els estats financers de SOCADE INFORMATICA, SL per la part proporcional a la seva participació. No s'han integrat les partides del Balanç i Compte de pèrdues i guanys de l'UTE al haver considerat que no són significatives.

La participació de la Societat en l'UTE VERIFICACIÓN MADRID és de 1.500 Euros.

b.4.5) SOCADE INFORMÁTICA, S.L.U. - AQUATEC, PROYECTOS PARA EL SECTOR DEL AGUA, S.A.U. – DHY WATER & ENVIRONMENT ESPAÑA, S.L., Ley 26 de mayo 1982 UTE MODELO Y SCADA BILBAO

La Societat participa en la Unió Temporal d'Empreses denominada SOCADE INFORMÁTICA, S.L.U. - AQUATEC, PROYECTOS PARA EL SECTOR DEL AGUA, S.A.U. - DHY WATER & ENVIRONMENT ESPAÑA, S.L., Ley 26 de mayo 1982 (UTE MODELO Y SCADA BILBAO), amb domicili social a Passeig Manresa números 19-25 de Sabadell. Ha estat constituïda el 10 de juliol de 2015 i el seu objecte social és: "Servei de assistència tècnica per la realització dels treballs de implantació del model matemàtic de abastament amb el SCADA".

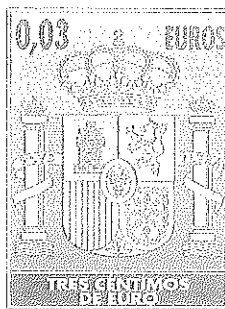
La participació en el Fons Operatiu en aquesta Unió Temporal està distribuït entre AQUATEC, PROYECTOS PARA EL SECTOR DEL AGUA, S.A.U amb el 33 %, DHY WATER & ENVIRONMENT ESPAÑA, S.L amb el 33% i SOCADE INFORMÁTICA, SL amb el 34%.

Els criteris de comptabilització i les Normes de Valoració d'aquesta Unió Temporal són els mateixos que utilitza la Societat.

El resultat de l'UTE s'ha integrat en els estats financers de SOCADE INFORMATICA, SL per la part proporcional a la seva participació. No s'han integrat les partides del Balanç i Compte de pèrdues i guanys de l'UTE al haver considerat que no són significatives.

La participació de la Societat en l'UTE MODELO Y SCADA BILBAO és de 1.000 Euros.





0L4743132

CLASE 8.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

b.5) AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal participa en la Societat AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL amb domicili social a Antigua (Fuerteventura), Centro Comercial Caleta Amigos 2ª Avenida. Fou constituïda el 22 de novembre de 2000 i el seu objecte social és:

- a) L'execució de tota mena de feines, serveis, obres, estudis i projectes relacionats amb la distribució, captació, desalació, depuració i reutilització d'aigües i en general de tot el que estigui relacionat amb el cicle integral de l'aigua.

A 31 de desembre de 2009, el capital de AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL estava repartit entre les societats: CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal un 52%, ARUPALCA, SL amb un 24% i el 24% restant la Societat CONSULTING TURISTICO DE FUERTEVENTURA, SL.

La participació de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal a AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, S.L. a 31 de desembre de 2009 era de 2.249.200,39 euros.

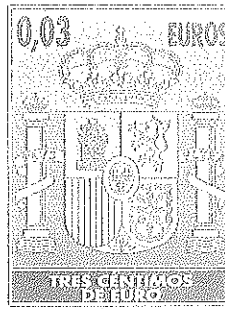
En data 5 de febrer de 2010, la Junta General Extraordinària de Aguas de Costa de Antigua, S.L. acorda l'augment de capital en la quantitat de 300.500 euros, el que representa passar de un capital de 980.651,70 euros a la xifra de 1.281.171,45 euros, el que es fa mitjançant la creació de 50.000 participacions noves de 6,01 euros de valor nominal cadascuna, números 163.171 a 213.170, ambdues inclusive. Totes les participacions són subscriïdes i desemborsades per CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ S.L., prèvia renúncia al seu dret de subscripció preferent de la resta de socis.

A 31 de desembre de 2015 i 2014, el capital de AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL està repartit entre les societats de la següent manera: CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal un 63,25%, ARUPALCA, SL un 18,375% i CONSULTING TURISTICO DE FUERTEVENTURA, SL un 18,375%.

En l'exercici 2015 s'ha revertit el deteriorament registrat en exercicis anteriors per import de 216 mil euros en relació a la participació en aquesta societat.

En data 4 de febrer de 2016 i mitjançant escriptura pública de compra-venda la societat CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal ha adquirit a ARUPALCA SL la seva participació, passant a ser la distribució del capital la següent: CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal un 81,625% i CONSULTING TURISTICO DE FUERTEVENTURA, SL un 18,375%.





OL4743133

CLASE B^a

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Empreses participades per AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA S.L.

b.5.1) EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L.

AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL participa en la EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L. que fou constituïda el 19 de desembre de 2000 i el seu objecte social és tot allò que estigui relacionat amb el cicle integral de l'aigua: Subministrament d'aigua al municipi d'Antigua, tractament, sanejament i depuració d'aigües residuals, prestació de serveis fora del terme municipal d'Antigua i construcció i execució d'instal·lacions per la producció d'energia elèctrica.

EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L. està participada en un 49% per AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL i la resta de capital és propietat de l'AJUNTAMENT D'ANTIGUA.

La participació de AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL a l'EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L. a 31 de desembre de 2009 era de 980.671,45 euros.

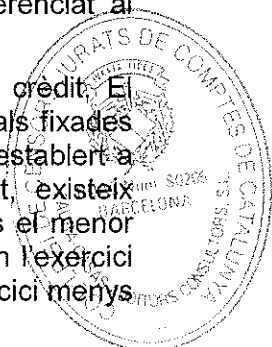
En data 5 de febrer de 2010, la Junta General de la Empresa Mixta de Aguas de Antigua, S.L. ha acordat un augment de capital de la societat en la quantitat de 601.000 € mitjançant la creació de 100.000 participacions noves de 6,01 € cadascuna, números 333.501 al 433.500, que han estat subscrites i desemborsades pels dos socis de conformitat amb la seva proporció en el capital, és a dir:

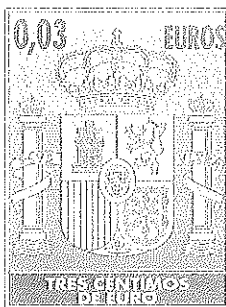
1. EXCMO. AYUNTAMIENTO DE ANTIGUA assumeix 51.000 participacions números 333.501 a 348.500, ambdues inclusive, de la classe A.
2. AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA S.L. assumeix 49.000 participacions números 384.501 a 433.500, ambdues inclusive, de la classe B.

La participació de AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL a l'EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L. a 31 de desembre de 2015 i de 2014 és de 1.275.161,45 euros.

Les participacions de la societat EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L. es troben pignorades en garantia del crèdit sindicat formalitzat el 25 de febrer de 2005 amb Caixa de Catalunya i Banc de Sabadell per import màxim de 11.404.000 euros, amb disposicions parcials en funció de les necessitats, dos anys de carència i deu de devolució de principal. El venciment últim per la seva devolució és el 25 de febrer de 2018, amb amortitzacions semestral fixades contractualment i a un tipus variable, referenciat al Euribor més un diferencial entre 1,25 i 1,50 punts.

En data 10 de novembre de 2011 es va realitzar novació del contracte de crèdit. El venciment del crèdit serà el 25 d'agost de 2025, amb amortitzacions semestral fixades contractualment a un tipus variable, referenciat a l'Euribor més un diferencial establert a 3,25% punts. Sense perjudici del termini i sistema d'amortització estipulat, existeix l'obligació de realitzar amortitzacions anticipades del crèdit, a realitzar segons el menor dels següents imports: a) el 20% del servei de la deute devengat pel crèdit en l'exercici precedent a la data d'amortització o, b) el 50% del cash flow de l'esmentat exercici menys





OL4743134

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

les quantitats aplicades en l'esmentat exercici a dotació del FRSD, la dotació del qual tindrà en tot cas caràcter preferent a l'amortització anticipada obligatòria aquí estipulada. En la novació del contracte s'estableix que l'import FRSD serà fix i invariable de 510.000 euros, dotant-lo a més tardar el 25 de agost de 2013.

L'import disposat a 31 de desembre de 2015 és de 6.925.429,91 euros (7.237.815,05 euros en 2014).

En data 21 de juliol de 2001 es va signar un contracte de prestació de serveis entre EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA S.L. i COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL S.A. pel que la segona es fa càrrec de les tasques derivades de l'administració de l'EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA S.L. En l'exercici 2014 aquest contracte va quedar derogat.

En data 27 de març de 2014 es signa un conveni de col·laboració amb CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ S.L.U. per a la realització e implementació d'un projecte de posicionament on-line de la Societat.

En data 11 d'abril de 2014 es signa un contracte amb CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ S.L.U. pel que aquesta es fa càrrec de la gestió dels serveis comercials del cycle integral de l'aigua.

En data 1 de setembre de 2014 es signa un contracte amb CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ S.L.U. per a la gestió dels serveis financers del cycle integral de l'aigua.

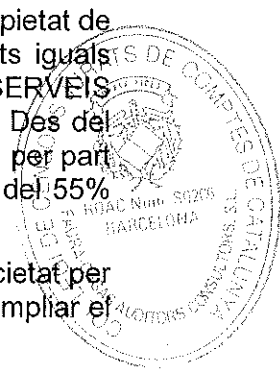
En data 30 d'octubre de 2014 es signa un contracte amb SOCADE INFORMATICA SL per a la realització dels treballs de consultoria e implementació d'un sistema de gestió segons la norma de qualitat ISO 9001:2008

b.6) MOLINS ENERGIA, SL

A 31 de desembre de 2008 BIOMASA ENERGIA, SL Unipersonal participava en la societat MOLINS ENERGIA, SL amb domicili social a Molins de Rei, Plaça Catalunya, 1. Fou constituïda el 26 juliol de 1998 i el seu objecte social és la gestió del servei públic consistent en la construcció, administració i explotació de les instal·lacions d'aigua calenta sanitària i calefacció al polígon d'habitatges "La Granja" de Molins de Rei.

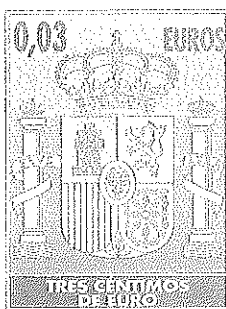
Del capital de MOLINS ENERGIA, SL, a 31 de desembre de 2008 un 55% era propietat de BIOMASA ENERGIA, SL Unipersonal i la resta del capital se'l repartien a parts iguals l'AJUNTAMENT DE MOLINS DE REI, l'ENTITAT METROPOLITANA DE SERVEIS HIDRAULICS I TRACTAMENT DE RESIDUS I EFICIÈNCIA ENERGÈTICA, SA. Des del 31 de desembre de 2009, arrel la fusió per absorció de BIOMASA ENERGIA, S.L. per part de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L., aquesta última ostenta la participació del 55% que posseïa BIOMASA ENERGIA, S.L.

En data 4 de maig de 2007, es va prendre l'acord d'ampliació de capital de la Societat per import de 41.709,40 euros, en virtut del qual en data 30 de juliol de 2009, es va ampliar el





CLASE B.º



0L4743135

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Capital social en la quantitat de 41.709,40 euros. Aquesta ampliació va ser subscrita i desemborsada únicament per l'Entitat Metropolitana de Serveis Hidràulics i Tractament de Residus en funció de la seva participació en el capital social, és a dir, per import de 6.256,41 euros, quedant pendent de desemborsar la resta de socis. En Junta General Extraordinària i Universal celebrada el 27 de juliol de 2011 es subscriu l'ampliació per part de l'Ajuntament de Molins de Rei, Entitat Metropolitana de Serveis Hidràulics i Tractament de Residus i Cassa Aigües i Depuració, S.L. D'altra banda, Eficiència Energètica renuncia a la subscripció de les participacions quedant l'ampliació de capital subscrita de forma incompleta per import de 35.452,99 euros.

Amb aquesta variació, el Capital social a 31 de desembre de 2011 quedava fixat en 431.511,99 euros.

En Junta General Extraordinària i Universal de data 13 d'abril de 2012 els socis de la Societat aproven una reducció de capital de 134.965,57 euros i una ampliació de capital simultània de 251.006,65 euros per tal de restituir l'equilibri patrimonial de la Societat. Aquesta ampliació resta pendent de subscripció i desembors.

En data 29 de gener de 2013 es subscriu i desemborsa, i es registra l'increment de la part proporcional a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ SLU.

En data 12 de desembre de 2014 s'eleva a públic els acords per unanimitat, per la Junta General de la Societat de 28 de novembre de 2014, amb reducció del capital de 134.965,57 euros mitjançant reducció del valor nominal de totes i cadascuna de les participacions, i de manera simultània l'augment de capital social en 209.700,08 euros.

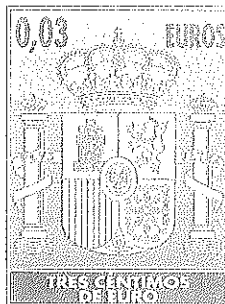
Quedant modificat el capital social en 506.246,49 euros dividit en 122.571 participacions de 4,13 euros de valor nominal cadascuna, acumulables e indivisibles. El capital està totalment subscrit i desemborsat.

Les participacions dels socis a 31 de desembre de 2014 quedaven establertes en els següents percentatges:

	2014
CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.	59,489%
EFICIENCIA ENERGÈTICA, S.A.	8,065%
ENTITAT METROPOLITANA DE SERVEIS HIDRÀULICS I TRACTAMENT DE RESIDUS	16,223%
AJUNTAMENT DE MOLINS DE REI	16,223%

En data 11 de novembre de 2014 es va signar un conveni amb l'Ajuntament de Molins de Rei on s'acordava que, un cop es formalitzés la operació de reducció i ampliació de capital que restava pendent a 31 de desembre de 2014, l'Ajuntament de Molins de Rei en qualitat de soci públic de MOLINS ENERGIA SL assumiria en exclusiva el compromís de recomprar a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal les seves participacions socials.





OL4743136

CLASE 8.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

En data 9 de març de 2015 es formalitza, en virtut del conveni subscrit en data 11 de novembre de 2014 on s'acorda la recompra per l'Ajuntament de Molins de Rei de les participacions socials de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU, la venda per un preu global d'un euro i el retorn del deute acumulat de Molins Energia, S.L. realitzant una cessió de crèdit al Ajuntament de Molins de Rei del deute a data del acord amb CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU per un total de 292.106,41 euros que es pagaran en tres anualitats a parts igual amb primer venciment el 30 de abril de 2015. No obstant, la totalitat del deute ha estat cobrada en l'exercici 2015.

Durant l'exercici 2013, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va deteriorar fins a la seva totalitat la part restant de la seva participació a MOLINS ENERGIA SL, per import de 197.422,20 euros, degut a les pèrdues en el seu valor patrimonial.

Durant l'exercici 2014, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va deteriorar saldos d'operacions comercials per import de 62.154 euros, participació per 60.387,28 euros i crèdits atorgats per import de 75.302,52 euros.

En l'exercici 2015 s'ha procedit a donar de baixa la participació, el deterioraments i tots els saldos amb MOLINS ENERGIA SL, amb contrapartida al crèdit amb l'Ajuntament de Molins de Rei, que ha estat cobrat íntegrament en l'exercici 2015, segons s'ha esmentat anteriorment.

En data 28 d'octubre de 1999, BIOMASA ENERGIA, SL Unipersonal va signar un contracte amb MOLINS ENERGIA, SL i l'Ajuntament de Molins de Rei per la formalització de l'adjudicació de la gestió del servei públic de generació i distribució de calefacció i aigua calenta al sector urbà de "La Granja" de Molins de Rei.

En data 16 de març de 2000 es signa un contracte entre BIOMASA ENERGIA, SL Unipersonal i MOLINS ENERGIA, SL per a l'execució de treballs administratius i d'explotació i gestió de la planta de calor.

Aquest dos contractes van quedar subrogats a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU per l'absorció de BIOMASA ENERGIA, SL.

En data 30 de desembre de 2011 es signa un contracte de préstec entre CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U. i MOLINS ENERGIA, S.L. per un import màxim de 250.000 euros, amb duració indefinida i un tipus d'interès de Euribor a un any més un diferencial del 4% durant tota la vigència del contracte. L'import disposat al tancament de l'exercici 2014 era de 180.000 euros.

b.7) AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA

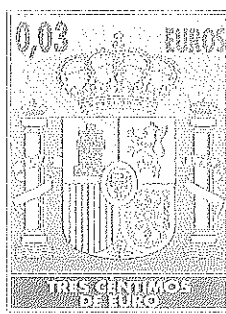
CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal participa en la Societat AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA. amb domicili social a Santa Maria, Ilha do Sal, República de Cabo Verde. Fou constituïda el 20 de maig de 2000 i el seu objecte social és:

a) La producció, distribució i comercialització d'aigua potable.





CLASE 8.1



0L4743137

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

- b) La recollida, tractament, sanejament i depuració d'aigües residuals.
- c) La elaboració i execució de projectes de tota mena d'obres relacionades amb l'objecte referenciat anteriorment.
- d) Construcció i execució d'instal·lacions per produir i comercialitzar energia elèctrica a través de recursos renovables.

A 31 de desembre de 2015 i 2014 del capital de AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA. era la propietària en un 49% CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal i el 51% restant el tenia CABOCAN LTDA.

Durant l'exercici 2011 AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA va realitzar ampliació de capital per import total de 2.454.924,72 euros, dels quals CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va subscriure el 49%, import que ascendeix a 1.202.858,57 euros, havent desemborsat l'import de 647.708,57 euros i la part restant es va realitzar amb càrrec a compensació de crèdits atorgats.

La participació de la Societat en AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA a 31 de desembre de 2015 i 2014 és de 2.438.701,20 euros.

Empreses participades per AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA

b.7.1) AGUAS DE PORTONOVO, S.A.

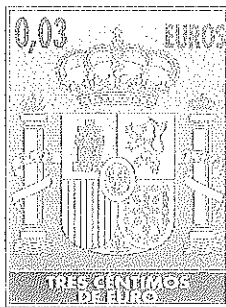
AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA participa en la societat AGUAS DE PORTONOVO, S.A., en un 80%. Aquesta societat té el seu domicili social a la República de Cabo Verde, illa de Santo Antao, villa do Porto Novo, i el seu objecte social és:

- L'exercici de la concessió d'obra pública, relativa al projecte, construcció, finançament, explotació i manteniment d'un sistema de dessalinització d'aigua del mar a la villa do Porto Novo.
- La recollida, tractament, sanejament i depuració d'aigües residuals, així com el reciclatge i reutilització d'aigües depurades per altres fins diferents del consum humà.
- L'elaboració i execució d'estudis i projectes i la realització de tot tipus d'obres, treballs u altres activitats relacionades amb l'objecte social.
- L'elaboració de projectes, construcció i execució d'instal·lacions per la producció i comercialització d'energia elèctrica a través d'energies renovables.

b.7.2) FCS LAVANDERIAS DO SAL, S.A.

AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA participa en la societat FCS LAVANDERIAS DO SAL, S.A., en un 100%. Aquesta societat té el seu domicili social a la República de Cabo Verde, illa de Sal, villa dos Espargos, i el seu objecte social és la neteja industrial de roba, neteja en sec, neteja de materials i equipaments.





0L4743138

CLASE B.1

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

En data 2 de novembre de 2015 la societat ha realitzat una reducció i ampliació de capital simultània amb l'objectiu de reequilibrar el seu patrimoni que es trobava en desequilibri a 31 de desembre de 2014.

La reducció s'ha realitzat per un import de 222.355 euros destinats a compensar resultats negatius d'exercicis anteriors i una ampliació de 34.653 euros amb la posada en circulació de 3.821.000 accions noves quedant fixat el capital social 116.274 euros.

b.8) TRATWATER-TÉCNICAS HIDRÁULICAS E ENERGÍAS RENOVÁVEIS, LDA

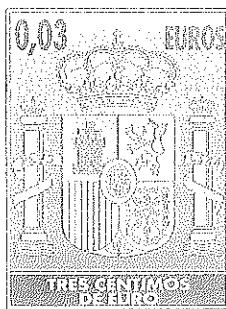
En l'exercici 2014 es va integrar per part de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, mitjançant fusió per absorció, la societat ERHTEC HIDRAULICA Y ENERGÍAS RENOVABLES, S.L. que estava participada íntegrament per part de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal. ERHTEC HIDRAULICA Y ENERGÍAS RENOVABLES, S.L. participava en un 98% en la societat TRATWATER-TÉCNICAS HIDRÁULICAS E ENERGÍAS RENOVAVEIS Lda. Com a conseqüència de la fusió per absorció esmentada, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ SL Unipersonal va passar a participar de manera directa en el 98% del capital de la societat TRATWATER-TÉCNICAS HIDRÁULICAS E ENERGÍAS RENOVAVEIS Lda.

En data 7 d'agost de 2009 es va constituir la societat TRATWATER-TÉCNICAS HIDRÁULICAS E ENERGÍAS RENOVÁVEIS, Lda, amb seu social a Avenida Engenheiro Duarte Pacheco, Torre dois, oitavo andar, sala dois, freguesia de Santa Isabel, de Lisboa. El seu capital social és de 5.000 euros, i participaven ERTHEC HIDRAULICA Y ENERGÍAS RENOVABLES, S.L. en un 98% i CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, SL Unipersonal en un 2%.

El seu objecte social és:

- La realització i execució d'estudis i projectes d'enginyeria i la respectiva tramitació administrativa
- La realització de qualsevol activitat d'enginyeria, gestió, manteniment, construcció i explotació d'edificis e instal·lacions productores, distribuïdores o consumidores d'energia, i també d'instal·lacions relatives al tractament i distribució d'aigües i al tractament i reutilització d'aigües residuals
- L'execució d'obres de construcció i prestació de serveis integrals de manteniment, conservació, i explotació de tot tipus d'obres, instal·lacions i edificis industrials en general, incloses les instal·lacions productores, distribuïdores i consumidores d'energia de tractament i potabilització d'aigües, incineració, cogeneració i preses, així com manipulació, tractament i transport de residus
- Realització de treballs relatius a mesures correctores ambientals
- Explotació i gestió d'instal·lacions industrials en règim de concessió administrativa





0L4743139

CLASE 8.1

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

- Compra i venda, fabricació i comercialització de tot tipus de maquinària, equipament i eines relatives a instal·lacions productores, distribuïdores i consumidores d'energia i tractament d'aigües.

Durant l'exercici 2014, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va deteriorar la totalitat de la seva participació a TRATWATER-TÉCNICAS HIDRÁULICAS E ENERGÍAS RENOVÁVEIS, Lda, per import de 5.000 euros, derivat de pèrdues en el seu valor patrimonial, així com saldos per operacions comercials per import de 1,05 milions, que s'havien integrat mitjançant la fusió per absorció esmentada.

En data 13 de maig de 2015 es formalitza una cessió de crèdit entre TRATWATER-TÉCNICAS HIDRÁULICAS E ENERGÍAS RENOVAVEIS Lda (en endavant TRATWATER) i CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU (en endavant CASSA), mitjançant la qual TRATWATER cedeix a CASSA els drets de crèdit amb AGUAS EN ENERGIA DE BOAVISTA, LDA (en endavant AEB) per import de 1.036.581,15 euros i els drets de crèdit amb AGUAS DE PONTA PRETA, LDA per import de 28.521,75 euros, procedint a compensar el deute que TRATWATER tenia amb CASSA per import de 1.146.237,98 euros. Com a conseqüència de la cessió de crèdits subsisteix un deute de TRATWATER a favor de CASSA per import de 81.135,08 euros. Atès que CASSA tenia deteriorats els drets de crèdit amb TRATWATER, aquest deteriorament passa a considerar-se corresponent als drets de crèdit amb AEB no figurant saldos per operacions comercials amb TRATWATER al tancament de l'exercici 2015.

Al tancament de l'exercici 2015 aquesta societat es troba en procés de liquidació.

b.9) HIDROWATT, SA, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL UNIPERSONAL I TAU INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES ESPECIALES, SA UTE Ley 18/1982 UTE PSARU EBRE

La Societat participa en la Unió Temporal d'Empreses denominada HIDROWATT, SA, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU I TAU INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES ESPECIALES, SA UTE Ley 18/1982 de 26 de Mayo (UTE PSARU EBRE) amb domicili social a Barcelona carrer Aragó 295 7è 1ª. Fou constituïda el 16 de juliol de 2003 i el seu objecte social és: "Concessió d'Obra Pública per la redacció del Projecte, construcció i explotació de les instal·lacions de sanejament d'aigües residuals urbanes a la Conca de l'Ebre. CLAU: CT02004355", adjudicats per AGÈNCIA CATALANA DE L'AIGUA, del Departament de Medi Ambient de la GENERALITAT DE CATALUNYA".

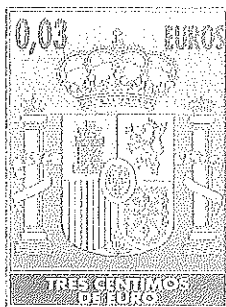
La participació en el Fons Operatiu en aquesta Unió Temporal està distribuït entre HIDROWAT, SA amb el 48 %, TAU ICESA amb el 32 % i CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal amb el 20%.

La participació de la Societat en la UTE PSARU EBRE és de 1.200 Euros.





CLASE 8.ª



0L4743140

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Segons resolució de l'Agència Catalana de l'Aigua de data 16 de juliol de 2009 s'ha extingit per mutu acord el contracte de concessió d'obra pública per a la redacció dels projectes, construcció explotació de les instal·lacions de sanejament d'aigües residuals urbanes a la Conca de l'Ebre, entre l'Agència Catalana de l'Aigua i UTE PSARU EBRE.

A 31 de desembre de 2015 la UTE PSARU EBRE es troba pendent de liquidació.

Els criteris de comptabilització i les Normes de Valoració d'aquesta Unió Temporal són els mateixos que utilitza la Societat.

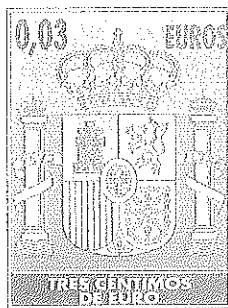
El resultat de l'UTE s'ha integrat en els estats financers de SOCADE INFORMATICA, SL per la part proporcional a la seva participació. No s'han integrat les partides del Balanç i Compte de pèrdues i guanys de l'UTE al haver considerat que no són significatives.

Durant l'exercici 2013, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU va registrar un deteriorament provinent de la UTE PSARU EBRE per import de 150.000 euros, corresponent a l'import de la seva participació del 20% en les liquidacions pendents de satisfer per part de l'Agència Catalana de l'Aigua, a favor de la UTE, per import total de 750.000 euros.

Adicionalment, i segons resolució de l'Agència Catalana de l'Aigua de data 4 d'abril de 2013, es requeria a la UTE PSARU EBRE a la realització de les obres necessàries de les obres per reparacions derivades del contracte de la concessió, que ascendeixen a l'import de 2.926.620,63 €, de tal manera que l'Agència Catalana de l'Aigua executaria els avals de la UTE que es van constituir en garantia de les obligacions derivades del propi contracte, per import total de 1.443.412,33 € i el diferencial de 732.208,30 € s'hauria de liquidar a l'Agència Catalana de l'Aigua.

En data 4 d'abril de 2013 es van sol·licitar mesures cautelars davant el jutjat nº 5 de Barcelona de suspensió de la execució de la Resolució de l'Agència Catalana de l'Aigua, abans esmentada, fins que no recaigués sentència en la demanda principal. Aquesta mesura va ser desestimada per Auto del Jutjat de 8 de juliol de 2013. Contra aquest Auto, en data 25 de juliol de 2013 es va interposar recurs d'apel·lació davant la Sala de lo Contenciós Administratiu del Tribunal Superior de Justícia de Catalunya. D'acord amb l'opinió dels assessors legals de la societat, es preveia que l'apel·lació resultant seria favorable als interessos de la UTE PSARU EBRE, si bé per prudència es va optar per provisionar els imports pendents de cobrament. Finalment, el 30 d'abril de 2015 va recaure sentència estimatòria del recurs d'apel·lació, aprovant així la mesura cautelar de suspensió de la resolució de l'Agència Catalana de l'Aigua fins que recaigués sentència en el procés principal. Per fer efectiva aquesta mesura cautelar i segons el requeriment que es feia en la citada Sentència, la UTE va haver d'aportar al Jutjat un aval complementari a favor de l'Agència Catalana de l'Aigua per l'import de 732.208,30 €, a fi de garantir l'import total de la quantia que aquesta reclama. Aquest aval venia contraavalat al mateix temps per CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU.





OL4743141

CLASE B.1

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

b.10) CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal – AÏLLAMENTS I INSTAL·LACIONS RIAL SL. UNION TEMPORAL DE EMPRESAS LEY 26 DE MAYO DE 1982 (U.T.E ESPINALBET)

La Societat participa en la Unió Temporal d'empreses denominada CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal-AÏLLAMENTS I INSTAL·LACIONS RIAL SL, Unión Temporal de Empresas Ley 26 de mayo de 1982 (Abreviadament UTE ESPINALBET) amb domicili a Sabadell carrer Concepció número 20 (Barcelona). Fou constituïda el 23 de juny de 2011 i és el seu objecte social "Estació depuradora d'aigües residuals a l'Espinalbet, 1ª fase", adjudicat per l'Ajuntament de Castellar del Riu.

La participació operativa en aquesta Unió Temporal està distribuït en CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU en un 50% i AÏLLAMENTS I INSTAL·LACIONS RIALS S.L. en un altre 50%.

La participació de la Societat en UTE ESPINALBET és de 500 euros.

Els criteris de comptabilització i les Normes de Valoració d'aquesta Unió Temporal són els mateixos que utilitza la Societat.

El resultat de l'UTE s'ha integrat en els estats financers de SOCADE INFORMATICA, SL per la part proporcional a la seva participació. No s'han integrat les partides del Balanç i Compte de pèrdues i guanys de l'UTE al haver considerat que no són significatives.

Amb data 16 de juny de 2015 ha sigut dissolta.

b.11) CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal – AÏLLAMENTS I INSTAL·LACIONS RIAL SL. UNION TEMPORAL DE EMPRESAS LEY 26 DE MAYO DE 1982 (U.T.E CASSA-RIAL)

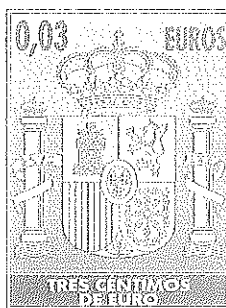
La Societat participa en la Unió temporal d'empreses denominada CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ SL Unipersonal – AÏLLAMENTS I INSTAL·LACIONS RIALS SL, Unión temporal de empresas Ley 26 de mayo de 1982 (Abreviadament UTE CASSA-RIAL) amb domicili a Sabadell carrer Concepció número 20 (Barcelona). Fou constituïda el 22 de març de 2013 i és el seu objecte social "la gestió i explotació del servei municipal de subministrament d'aigua potable de La Pobla de Lillet mitjançant concessió administrativa" adjudicat per l'Ajuntament de la poblada de Lillet.

La participació operativa en aquesta Unió Temporal està distribuït en CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU en un 50% i en AÏLLAMENTS I INSTAL·LACIONS RIALS, SL en un altre 50%.

La participació de la Societat en UTE CASSA-RIAL és de 500 €.

Els criteris de comptabilització i les Normes de Valoració d'aquesta Unió Temporal són els mateixos que utilitza la Societat.





0L4743142

CLASE 81

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

El resultat de l'UTE s'ha integrat en els estats financers de SOCADE INFORMATICA, SL per la part proporcional a la seva participació. No s'han integrat les partides del Balanç i Compte de pèrdues i guanys de l'UTE al haver considerat que no són significatives.

8.6.- Fons Propis.

(a) Capital Social

El Capital Social de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA a 31 de desembre de 2013 estava representat per 628.244 accions amb un valor nominal de 12,02 euros cadascuna, que es trobaven totalment subscrites i desemborsades.

La distribució era la següent:

Classe	Accions	Euros	% Capital
A	125.649	1.510.300,98	20,10%
B	502.595	6.041.191,90	79,90%
	628.244	7.551.492,88	100,00%

Les accions de la Classe A estan representades per anotacions en compte i són propietat de l'Ajuntament de Sabadell i confereixen els següents drets polítics:

1. La qualitat d'accionista.
2. Un vot per cada acció a les Juntes Generals de la Societat.
3. La representació municipal en el Consell d'Administració per cinc Consellers designats i substituïts per la Corporació, un d'ells en serà l'alcalde de Sabadell, que ostenta la vicepresidència primera.

Les accions de la Classe B estan representades per anotacions en compte i són propietat d'accionistes privats i confereixen els següents drets:

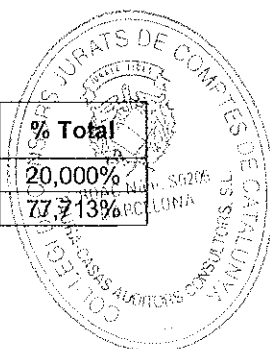
1. La qualitat d'Accionista.
2. Un vot per cada acció a les Juntes Generals de la Societat.

Totes les accions cotitzaven a la Borsa de Valors de Barcelona.

Els accionistes significatius a 31 de desembre de 2013 eren els següents:

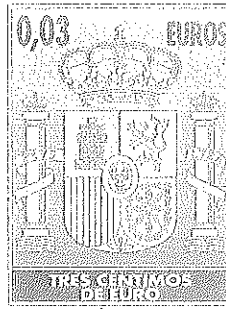
Denominació	% Directe	% Indirecte	% Total
Ajuntament de Sabadell	20,00%	0,00%	20,000%
Sociedad General de Aguas de Barcelona, S.A.*	77,713%	0,000%	77,713%

* Segons informació de la CNMV a 31.12.13





CLASE 8.ª



0L4743143

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

En data 8 de maig de 2014, COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA va anunciar la oferta pública de adquisició de accions sobre les pròpies accions de la Societat, per a la seva exclusió de negociació de la Borsa de Valors de Barcelona i posterior amortització, a un preu de 60 euros per acció i adreçada a la totalitat del seu capital social. Prèviament a la oferta pública de adquisició de accions la Societat havia adquirit 175 accions de la classe B, i a la oferta pública de adquisició de accions van acudir 2.884 accions de la classe B. Per tant, l'autocartera va ser de 3.059 accions, amb un valor nominal de 36.769,18 euros i un cost d'adquisició de 184.099,41 euros, import pel qual es va constituir la corresponent reserva per accions pròpies.

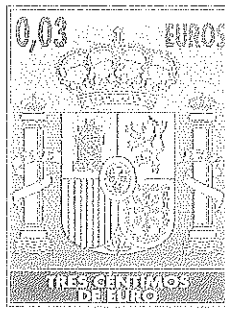
En data 22 de juliol de 2014 la Borsa de Valors de Barcelona va fer pública l'exclusió de negociació de les accions de Companyia d'Aigües de Sabadell, després d'haver-ne liquidat la Oferta Pública d'Adquisició d'Accions formulada per la pròpia Societat a efectes de la seva exclusió de Borsa.

En data 8 de maig de 2014 la Junta General d'accionistes va acordar, entre d'altres aspectes, reduir el capital social de la Societat, amb càrrec a reserves de lliure disposició, en l'import que representin les accions que acudeixin a l'oferta pública d'adquisició, així com les 175 accions que la Societat tenia en autocartera, fins a la xifra màxima de 172.727,40 euros, mitjançant l'amortització de les accions que la Societat adquireixi en l'esmentada Oferta Pública d'Adquisició d'accions, així com de les accions que la Societat té en autocartera, i delegar en el Consell d'Administració perquè procedeixi a executar aquest acord una vegada executada l'oferta pública d'adquisició.

En data 16 d'octubre del 2014 el Consell d'Administració va adoptar, entre d'altres, l'acord de reduir el capital social en l'import de 36.769,18 euros, corresponent a la suma del valor nominal de les 2.884 accions de la classe B que han acudit a l'Oferta Pública d'Adquisició d'Accions emesa per la Societat i que fou autoritzada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors el 23 de juny de 2014, més el valor nominal de les 175 accions de la classe B que la Companyia té en autocartera, el que resulta un total de 3.059 accions de la classe B de valor nominal de 12,02 euros.

Atesa la xifra de reducció de capital acordada, i que amb subjecció als acords adoptats per la Junta General d'Accionistes, la reducció de capital s'ha de materialitzar mitjançant l'amortització de les 2.884 accions de la classe B que han acudit a l'Oferta Pública d'Adquisició d'Accions, i les 175 accions de la classe B que la Companyia té en autocartera, el que resulta un total de 3.059 accions de la classe B de 12,02 euros de valor nominal, s'acorda modificar l'article dels estatuts relatiu al capital social. La distribució del capital passarà a ser la següent:





0L4743144

CLASE 8.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Classe	Accions	Euros	% Capital
A	125.649	1.510.300,98	20,10%
B	499.536	6.004.422,72	79,90%
	625.185	7.514.723,70	100,00%

L'acord de reducció de capital es va fer públic mitjançant escriptura de data 21 d'octubre de 2014, i ha quedat inscrit al Registre Mercantil de Barcelona en data 25 de novembre de 2014.

Com a conseqüència de la reducció del capital social per import de 36.769,18 euros, mitjançant l'amortització de les accions pròpies amb un cost d'adquisició de 184.099,41 euros, s'ha registrat una reducció en les reserves de la Societat pel diferencial, que ascendeix a 147.330,23 euros, tal i com es detalla a l'estat de canvis del patrimoni net.

A 31 de desembre de 2015 i de 2014 la Societat no té accions pròpies.

Els accionistes significatius a 31 de desembre de 2015 i 2014 eren els següents:

Denominació	% Directe	% Indirecte	% Total
Ajuntament de Sabadell	20,10%	0,00%	20,10%
Sociedad General de Aguas de Barcelona, S.A.	78,09%	0,00%	78,09%

Totes les accions estan representades per anotacions en compte.

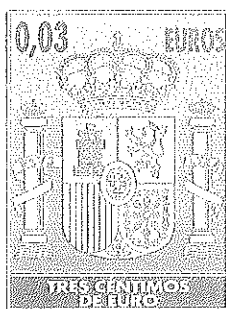
Així mateix, es fa constar que:

- No existeix cap restricció als drets de vot.
- Les normes aplicables al nomenament i substitució dels membres de l'òrgan d'administració de la societat pels accionistes de la classe A són: la representació en el consell d'administració de cinc consellers designats i substituïts per la corporació on un d'ells serà l'alcalde de Sabadell, qui ostenta la vicepresidència primera.
- Per a la resta de nomenaments i substitucions del consell d'administració no existeixen normes aplicables.
- Per a la modificació dels estatuts es necessita aprovació de la junta general amb anuència municipal.

(b) Prima d'emissió

El Saldo del compte "Prima d'emissió" es va originar amb l'augment del capital social que es va fer a l'any 1995, amb una prima d'emissió de 15,03 euros per acció.





0L4743145

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

El Text Refós de la Llei de Societats de Capital permet la utilització del saldo de la prima d'emissió per ampliar el capital i no estableix cap restricció específica pel que fa referència a la disponibilitat de l'esmentat saldo.

(c) Reserves

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 reserva legal fins que aquesta arribi, almenys, al 20% del capital social. La reserva legal es podrà utilitzar per augmentar el capital en la part del seu saldo que excedeixi el 10% del capital ja augmentat. Excepte per a la finalitat esmentada anteriorment, i mentre no es superi el 20% del capital social, aquesta reserva es podrà destinar a compensar pèrdues, sempre que no hi hagi altres reserves disponibles suficients per a aquest fi.

A 31 de desembre de 2015 i 2014 aquesta reserva està dotada en la seva totalitat.

(d) Pagaments de dividends

En els exercicis 2015 i 2014 no s'han distribuït dividends.

NOTA 9.- EXISTÈNCIES

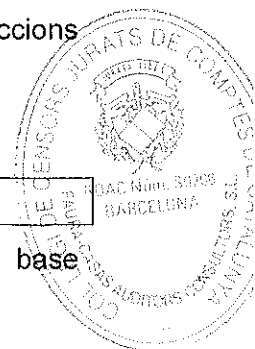
La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2015 i a 31 de desembre de 2014 és la següent:

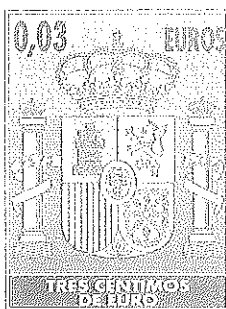
Existències	Exercici 2015	Exercici 2014
Matèries primeres i altres aprovisionaments	364.425,67	306.386,47
Deteriorament de mercaderies	16,00	16,00
Productes en curs	0,00	0,00
Total	364.441,67	306.402,47

Al tancament dels exercicis 2015 i 2014 no ha estat necessari registrar correccions valoratives per deteriorament de les existències.

NOTA 10.- SITUACIÓ FISCAL

La conciliació de l'import net d'ingressos i despeses de l'exercici 2015 amb la base imposable de l'impost sobre beneficis és la següent:





OL4743146

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

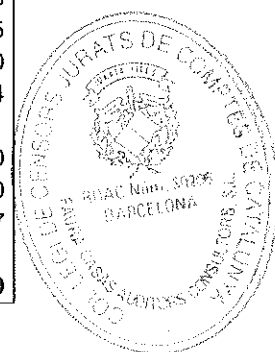
Conciliació de l'import net d'ingressos i despeses de l'exercici amb la base imposable de l'impost sobre beneficis				
	Compte de Pèrdues i Guany		Ingressos i despeses directament imputats al Patrimoni Net	
	Augments	Disminucions	Augments	Disminucions
Saldo d'Ingressos i despeses de l'exercici	2.441.946,54		11.218,19	
Impost sobre Societats	396.075,70		-10.461,02	
Diferències permanents	40.939,77	1.214.914,12		51.057,57
Diferències temporànies				
- amb origen en l'exercici	0,00		50.300,40	0,00
- amb origen en exercicis anteriors	19.733,37	103.313,97		
Base Imposable (Resultat Fiscal)	1.580.467,29		0,00	
Compensació bases negatives d'exercicis anteriors				
Base Imposable (Resultat Fiscal)	1.580.467,29		0,00	

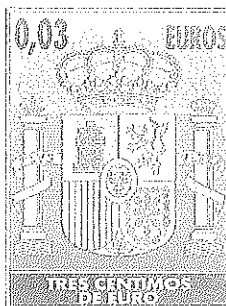
Les diferències permanents positives corresponen a despeses no deduïbles, per donacions, i les negatives corresponen a reversió de deterioraments de les inversions en empreses del grup registrats en exercicis anteriors i considerats no deduïbles fiscalment.

En la liquidació de l'exercici 2015 la Societat ha aplicat diferències temporals amb origen en exercicis anteriors per import de 19.733,37 euros, i s'han revertit diferències temporals per import 103.313,97 euros d'acord la limitació de la dotació a l'amortització fiscalment deduïble en els exercicis anteriors 2013 i 2014.

L'explicació/conciliació entre despesa/ingrés per impost sobre beneficis del 2015 i l'aplicació del tipus de gravamen al total d'ingressos i despeses reconeguts, diferenciant el saldo del compte de pèrdues i guany, és la següent:

Resultat comptable abans d'impostos * tipus impositiu	794.646,23
<u>Diferències permanents:</u>	
+ Diferència permanent positiva * tipus impositiu	11.463,13
- Diferència permanent negativa * tipus impositiu	-340.175,95
+ Ajustos en la imposició d'exercicis anteriors	0,00
- Ajustos en la imposició d'exercicis anteriors	-28.939,74
<u>Deduccions aplicades a efectes comptables</u>	
- Deducció aplicada innovació tecnològica	-27.000,00
- Deducció doble imposició de dividends	0,00
- Deducció aportació a fundacions	-13.917,97
IMPOST SOBRE SOCIETATS (despesa/ingrés)	396.075,70





0L4743147

CLASE B.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

El desglossament de la despesa/ingrés per impost sobre beneficis és el següent:

Operacions en pèrdues i guanys	
Impost corrent	372.673,13
Efecte impositiu del naixement d'impostos diferits	
+ Alta o increment del passiu per impost diferit originat a l'exercici	
- Alta o increment de l'actiu per impost diferit originat a l'exercici	
Efecte impositiu de la reversió d'impostos diferits	
+ Cancel·lació, disminució o baixa de l'Actiu per impost diferit d'exercicis anteriors	28.927,91
- Cancel·lació, disminució o baixa del Passiu per impost diferit d'exercicis anteriors	-5.525,34
Despesa/ Ingres per impost sobre societats	396.075,70

Aquests saldos s'han determinat d'acord als tipus impositius que segons la normativa fiscal aprovada estaran en vigor en els exercicis en els quals es preveu la seva reversió i que poden diferir, en algun cas, dels tipus impositius vigents en el present exercici.

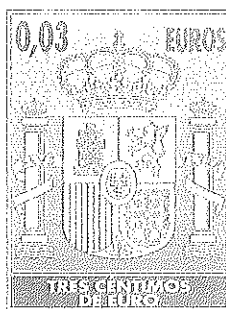
Si bé la societat no ha presentat encara la seva declaració de l'impost sobre beneficis per l'exercici 2015, en el càlcul de l'impost sobre beneficis que figura registrat en els comptes anuals adjunts, s'han considerat unes deduccions de 42.984,25 euros. No han quedat deduccions pendents d'aplicar de l'exercici o exercicis anteriors.

Al 2015 la Societat ha passat a formar part de Grupo Suez España a efectes fiscals. La Societat Suez Environnement España, S.L. ocupava la posició de societat dominant del grup fiscal número 167/10 des de que va optar per l'aplicació d'aquest règim de tributació.

Amb motiu de l'aprovació de la Llei 27/2014, de 27 de novembre de 2014 del IS i, més concretament, del seu article 58, s'ha de considerar societat dominant del grup fiscal, des de 1 de gener de 2015, a Suez Environnement Company, S.A., entitat no resident en territori espanyol, resident en França, i sotmesa a un impost anàleg a l'Impost sobre Societats espanyol. Aquesta entitat, Suez Environnement Company, S.A., participa de forma directa o indirecta en almenys un 75% del capital social de les societats que formaven part del grup fiscal 167/10. En conseqüència, aquestes societats segueixen integrant el perímetre de consolidació del grup 167/10.

Adicionalment, atenent al que disposen els articles 56.2 i 61.6 de la Llei 27/2014, l'entitat Suez Environnement Company, S.A., no resident en territori espanyol, i dominant del grup fiscal des de l'1 de gener de 2015, ha acordat que Suez Environnement España, S.L., actui com a representant del grup fiscal amb número 167/10.





0L4743148

CLASE B^a

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

La societat té oberts a inspecció per part de les autoritats fiscals les declaracions de tots els impostos als que es troba subjecte pels darrers 4 exercicis. Segons estableix la legislació vigent, els impostos no poden considerar-se definitivament liquidats fins que les declaracions presentades hagin sigut inspeccionades per les autoritats fiscals, o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys.

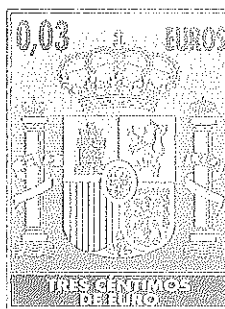
En opinió dels Administradors no existeixen contingències que puguin resultar en passius addicionals de consideració en la Societat en cas d'inspecció.

Els moviments dels actius i passius per impostos diferits en l'exercici 2015 han estat els següents:

Concepte	Import
Saldo Actius per impost diferits a 01/01/15	311.337,92
<u>Augments:</u>	
- Amb origen en l' exercici	1.032,47
<u>Disminucions:</u>	
- Aplicació amortitzacions exercicis anteriors	-28.927,91
- Altres amb origen en exercicis anteriors	-1.396,02
Saldo Actius per impost diferits a 31/12/15	282.046,46

Concepte	Import
Saldo Passius per impost diferits a 01/01/15	192.252,96
<u>Augments:</u>	
- Amb origen en l' exercici	
- Amb origen en exercicis anteriors	
<u>Disminucions:</u>	
- Amb origen en exercicis anteriors	-5.525,34
- Per efecte ajust tipus impositiu	-1.115,66
- Per operacions en Patrimoni Net	
Per efecte ajust tipus impositiu	-51.057,57
Amb origen en exercicis anteriors	-10.461,02
Saldo Passius per impost diferits a 31/12/15	124.093,37





0L4743149

CLASE B^a

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

NOTA 11.- INGRESSOS I DESPESES**(a) Import de la Xifra de Negocis**

La distribució de l'import de la xifra de negocis obtinguda és la següent (en euros):

Concepte	2015	2014
Vendes	18.382.080,52	18.036.729,50
Venda d'Aigua	17.957.138,67	17.563.434,32
Vendes de productes comercials	124.088,13	50.872,95
Ingressos treballs/drets de presa	300.853,72	422.422,23
Prestació de Serveis	7.626.007,37	6.189.255,46
Altres ingressos per serveis	7.626.007,37	6.189.255,46

(b) Aprovisionaments

El detall dels aprovisionaments és el següent:

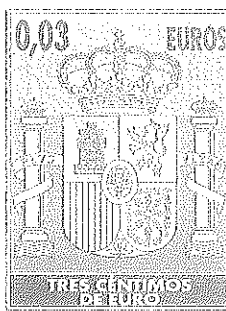
Concepte	2015	2014
Consum de primeres matèries	7.729.925,93	7.175.941,65
Consum de materials	2.256.757,40	2.316.510,63
Compres de materials	2.304.956,67	2.327.614,25
Variació d'existències	-48.199,27	-11.103,62
Compres d'altres aprovisionaments	49.158,16	72.232,72
Treballs realitzats per altres empreses	3.899.997,36	2.442.978,42
Total aprovisionaments	13.935.838,85	12.007.663,42

Totes les compres són nacionals, a excepció de 89.230,71 euros de adquisicions intracomunitàries en l'exercici 2015 (2.852 euros al 2014). No s'han produït importacions en cap dels dos exercicis.

(c) Despeses de personal

Les despeses de personal estan formades per les següents partides:





OL4743150

CLASE B¹

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Concepte	2015	2014
Sous, salaris i assimilats	4.066.675,58	4.374.240,74
Sous i salaris	4.024.687,07	4.291.449,74
Indemnitzacions	41.988,51	82.791,00
Càrregues Socials	1.372.666,78	1.444.377,23
Seguretat Social a càrrec de l'empresa	1.192.967,38	1.207.419,96
Dietes Consell d'Administració	0,00	0,00
Altres despeses socials diverses	179.699,40	236.957,27
Total despeses de personal	5.439.342,36	5.818.617,97

NOTA 12.- PROVISIONS I CONTINGENCIES

Els moviments de les provisions en els exercicis 2015 i 2014 han estat els següents:

Concepte	Saldo 01.01.15	Dotacions	Altres	Aplicacions	Saldo 31.12.15
Provisions per actuacions sobre la infraestructura	7.546.723,53	300.436,32	12.435,20		7.859.595,05
Altres provisions	0,00				0,00
Provisions a Llarg termini	7.546.723,53	300.436,32	12.435,20	0,00	7.859.595,05
Provisions a Curt termini					
Total provisions	7.546.723,53			0,00	7.859.595,05

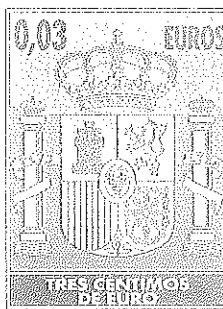
Concepte	Saldo 01.01.14	Dotacions	Altres	Aplicacions	Saldo 31.12.14
Provisions per actuacions sobre la infraestructura	7.242.920,08	288.881,16	14.922,29		7.546.723,53
Altres provisions	0,00				0,00
Provisions a Llarg termini	7.242.920,08	288.881,16	14.922,29	0,00	7.546.723,53
Provisions a Curt termini					
Total provisions	7.242.920,08				7.546.723,53

La provisió per actuacions sobre la infraestructura correspon al valor actual de les obligacions estimades en relació a les actuacions que s'hauran de realitzar en la xarxa municipal d'aigua fins al moment de la reversió.





CLASE 3.ª



0L4743151

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Els moviments de dotacions corresponen als efectes per l'actualització de la provisió reconeguts en el compte de pèrdues i guanys com a despeses financeres.

El càlcul ha estat realitzat mitjançant l'actualització de l'estimació del valor net comptable de la infraestructura revertible i obligacions de reposicions a final de la concessió. L'estimació i posterior dotacions s'han realitzat considerant una inflació anual del 2,9% i una taxa d'interès d'actualització del 4%.

Els moviments dels exercicis 2015 i 2014 en concepte de Altres s'han registrat contra el resultat de l'exercici.

NOTA 13.- INFORMACIÓ SOBRE MEDI AMBIENT

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA (Aigües Sabadell) és una societat que, d'acord amb el seu objecte social i tal com explica la Nota 1, treballa per la preservació del medi natural. En aquest sentit, s'ha potenciat i millorat aquest compromís realitzant diferents actuacions mediambientals, tant externes com internes.

Durant el 2015, Aigües Sabadell ha impulsat la contribució activa a la millora social, econòmica i mediambiental a través del seu pla integral de Responsabilitat Social Corporativa que recull les diferents iniciatives que porta a terme i que interessen als seus grups d'interès.

La Companyia fomenta la difusió d'una política integrada de qualitat, medi ambient, seguretat i salut, energètica i seguretat alimentària per a la millora de la qualitat de l'aigua, del servei, la seguretat en el treball i la preservació de l'entorn. Algunes de les actuacions portades a terme durant el 2015 es concreten en:

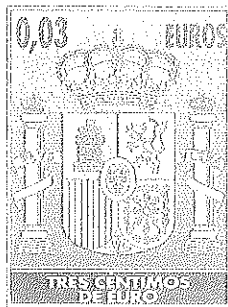
- L'organització de la 29a edició del Programa Educatiu Mediambiental EDUCASSA a les escoles dels municipis on el Grup gestiona el servei d'aigües, a través de la FUNDACIÓ PRIVADA CASSA. L'assistència total ha estat de més de 8.400 alumnes.
- El patrocini i suport a iniciatives de difusió mediambiental.
- Formació i conscienciació ambiental i de seguretat i salut en el treball als treballadors.

A nivell intern, el compromís mediambiental d'Aigües Sabadell es posa de manifest en l'establiment dels Objectius integrats anuals, que es comuniquen mitjançant els canals de comunicació habituals (Newsletters, revista interna, comunicats interns) i que estan orientats a la reducció del consum energètic i a les millores del rendiment de la xarxa de distribució i sanejament, entre d'altres.





CLASE 8.ª



OL4743152

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Al llarg de l'exercici, la Companyia ha superat amb èxit les corresponents auditories de seguiment de les certificacions que proveeixen l'empresa de les pautes necessàries per a l'establiment, la implantació, el manteniment i la millora d'un sistema de Gestió Integrat. Amb aquestes certificacions, per tant, la Companyia assumeix el compromís de:

- Portar a terme una gestió eficaç en la prevenció de la contaminació.
- Acomplir la legislació i reglamentació mediambiental aplicables a l'activitat.
- Vetllar per l'establiment, seguiment i consecució dels objectius i fites mediambientals.
- Comunicar aquesta política a tots els seus col·laboradors, fer-la entendre i posar-la a disposició del públic en general.

La Direcció General aprova i recolza aquesta política integrada i el Manual de Gestió Integrat, vetllant per la seva execució i seguiment. I per tal d'assegurar la implementació i manteniment d'aquest sistema s'han nomenat als Responsables de Sistemes per desenvolupar les funcions i autoritats descrites a la norma de referència.

Aigües Sabadell, al treballar per compte de tercers, no disposa d'actius inclosos en el seu immobilitzat material destinats a la minimització de l'impacte ambiental i a la protecció i millora del medi natural, donat que es fa la gestió per compte de l'Administració actuant en el corresponent sistema de sanejament. Tampoc ha rebut subvencions ni ha meritat despeses durant l'exercici destinades a la protecció i millora del medi ambient. Tanmateix, Aigües Sabadell no ha dotat provisions per cobrir riscos per actuacions mediambientals a l'estimar que no existeixen contingències relacionades amb la protecció i millora del medi ambient.

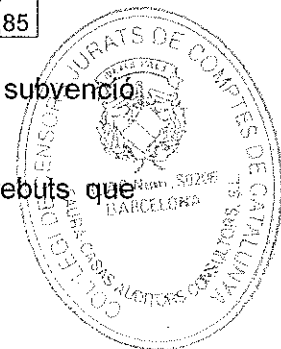
NOTA 14.- SUBVENCIONS I DONACIONS

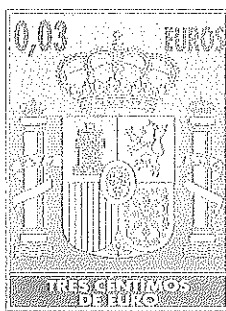
El total de subvencions i donacions rebudes imputades a patrimoni net i recollides directament com subvencions d'explotació imputades a resultats són les següents:

Concepte	Saldo	Saldo
	31.12.15	31.12.14
Subvencions recollides en el patrimoni net	360.088,85	348.384,40
Subvencions d'explotació imputades directament a resultats	0,00	26.615,85

Els ingressos registrats en resultats en l'exercici 2014 corresponien a una subvenció rebuda per la gestió forestal sostenible.

Els moviments de l'exercici 2015 de les subvencions, donacions i llegats rebuts que apareixen en el patrimoni net són els següents:





0L4743153

CLASE 8.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Concepte	Saldo 01.01.15	Subv. Rebudes	Traspassos a Resultats	Altres moviments	Saldo 31.12.15
Subvencions oficials de capital	509.057,92		-49.814,14	20.874,69	480.118,47
Impostos diferits	-160.673,52		3.736,08	36.907,82	-120.029,62
Subvencions, donacions i llegats rebuts	348.384,40	0,00	-46.078,06	57.782,51	360.088,85

L'import de altres moviments correspon a l'actualització de l'efecte impositiu al tipus actualment d'aplicació del 25%.

Els moviments de l'exercici 2014 de les subvencions, donacions i llegats rebuts que apareixen en el patrimoni net eren els següents:

Concepte	Saldo 01.01.14	Subv. Rebudes	Traspassos a Resultats	Altres moviments	Saldo 31.12.14
Subvencions oficials de capital	558.872,06		-49.814,14		509.057,92
Impostos diferits	-164.409,60		3.736,08		-160.673,52
Subvencions, donacions i llegats rebuts	394.462,46	0,00	-46.078,06	0,00	348.384,40

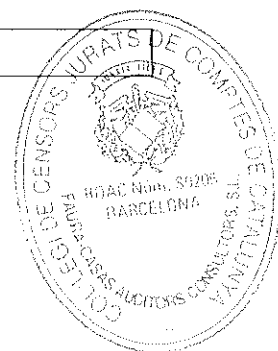
NOTA 15.- FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT

En data 4 de febrer de 2016 es formalitza, per part de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, la operació d'adquisició de la totalitat de les participacions socials d' ARUPALCA S.L. (18,37%) de la Societat Aguas Costa de Antigua S.L. i que corresponen a 39.160 participacions socials numerades del 124.011 a la 163.170, ambdues incloses, essent el preu de la compra venda de 300.000 euros.

No s'han produït altres fets rellevats amb posterioritat al tancament de l'exercici.

NOTA 16.- OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES

Les societats considerades com parts vinculades són les següents:





0L4743154

CLASE 8ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

PARTS VINCULADES	Entitat dominant	Altres empreses del Grup	Negocis Conjunts	Empreses Associades	Empreses amb control o influència significativa	Altres parts vinculades
Ajuntament de Sabadell					X	
SGAB, S.A.	X					
Aguas de Levante, Servicios Compartidos, S.A.U.		X				
Aqua Developement Network, S.A.		X				
Aquadom, Concesiones Ibericas SLU						
Aquae Security, SAU		X				
Aqualogy Solutions, S.A.		X				
Aquambiente Servicios para Sect. Agua S.A.U.		X				
Aquatec, Proyectos para el sector del Aqua, S.A.U.		X				
Canaragua Concesiones, S.A.U.		X				
Labagua, S.A.		X				
Logistium Servicios Logísticos S.A.						
Sorea		X				
Synectic Tecnologías de la Información, S.A.U.		X				
Ribatallada S.A.		X				
CASSA Aigües i Depuració, S.L.		X				
CASSA Cabo Verde Holding Lda		X				
Aguas e Energia de Boavista, S.A.				X		
Canalizaciones y Excavaciones S.L.		X				
(a) SBD Portugal, Lda		X				
Socade Informática S.L.		X				
Aguas de Costa Antigua S.L.		X				
Empresa Mixta de Aguas de Antigua S.L.				X		
(b) Molins Energia S.L.		X				
Aguas de Ponta Preta, Lda				X		
Aguas de Portonovo SA				X		
Lavanderia do Sal SA				X		
(c) Erhtec Hidraulica y Energías Renovables, S.L.		X				
(a) Tratwater-Técnicas Hidráulicas e Energías Renováveis, Lda		X				
Fundacio Privada Cassa		X				

(a) Societat en liquidació

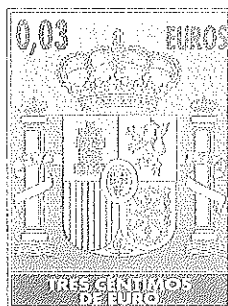
(b) La participació en aquesta Societat ha estat alienada en l'exercici 2015

(c) Societat fusionada al 2014 amb CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.

(a) Operacions amb parts vinculades en l'exercici 2015 i 2014

El detall dels saldos a cobrar a 31 desembre de 2015 i 2014 per part de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL S.A. de les empreses del grup, i les transaccions realitzades en els esmentats exercicis són les següents:





OL4743155

CLASE B1

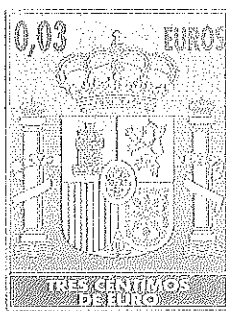
COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Concepte / Societat	Saldo deutor a 31/12/15	Exercici 2015		Saldo deutor a 31/12/14	Exercici 2014	
		Ingressos per prestació serveis	Ingressos financers		Ingressos per prestació serveis	Ingressos financers
Per crèdits a empreses	0,00	0,00	25.671,90	1.001.379,87	0,00	124.477,53
CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU	0,00		25.671,90	2.750.000,00		124.477,53
Deteriorament crèdits CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ	0,00			-1.748.620,13		
Per cobrament de dividendes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU						
Per saldos a cobrar per operacions comercials	667.495,13	1.485.251,97	0,00	423.553,19	1.526.731,17	0,00
RIBATALLADA, SAU	15.878,22	78.735,00		15.878,50	78.735,22	
CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU	609.538,86	1.217.188,87		212.692,90	1.214.303,42	
SOCADÉ INFORMÀTICA, SLU	17.400,52	86.736,33		18.398,99	89.384,91	
AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, S.L.	4.000,00	6.000,00		11.533,72	5.962,76	
EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, SL	2.526,73	5.777,81		10.781,67	41.188,91	
CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, SLU	17.141,66	85.809,96		57.714,24	84.999,70	
MOLINS ENERGIA, SL	0,00	0,00		2.296,25	2.296,25	
SBD PORTUGAL, LTDA.	0,00	0,00		98.145,54	4.860,00	
FUNDACIÓN PRIVADA CASSA	1.009,14	5.004,00		-3.888,62	5.000,00	
TOTAL	667.495,13	1.485.251,97	25.671,90	1.424.933,06	1.526.731,17	124.477,53

El detall dels saldos a pagar a 31 desembre de 2015 i 2014 per part de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL S.A. a les empreses del grup, i les transaccions realitzades en els esmentats exercicis són les següents:

Concepte / Societat	Saldo creditor a 31/12/15	Exercici 2015		Saldo creditor a 31/12/14	Exercici 2014	
		Compres i serveis rebuts	Despeses financeres		Compres i serveis rebuts	Despeses financeres
Per saldos a pagar per operacions comercials	599.578,38	1.855.261,86	0,00	543.137,20	1.743.705,87	0,00
RIBATALLADA, SAU	0,00	14.135,14			6.510,39	
CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU	176.864,23	574.390,62		125.395,51	548.340,29	
SOCADÉ INFORMÀTICA, SLU	102.716,89	330.737,00		137.124,33	290.199,41	
CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, SLU	275.887,20	874.041,10		280.617,36	853.283,78	
FUNDACIÓN PRIVADA CASSA	44.110,06	61.958,00			45.372,00	
TOTAL	599.578,38	1.855.261,86	0,00	543.137,20	1.743.705,87	0,00



OL4743156

CLASE B.1

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

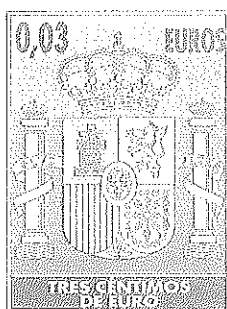
Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

El detall de saldo i operacions amb l'Ajuntament de Sabadell i Sociedad General de Aguas de Barcelona com accionistes significatius és el següent:

	2015			2014		
	Saldo deutor a 31/12/15	Ingressos per prestació serveis	Ingressos financers	Saldo deutor a 31/12/14	Ingressos per prestació serveis	Ingressos financers
Ajuntament de Sabadell						
<i>Per cobrament de dividends</i>						
<i>Per saldos a cobrar per operacions comercials</i>	2.826.919,13	5.411.579,32	0,00	1.106.699,83	4.832.799,39	0,00
facturació prestació de serveis	2.650.963,55	6.387.062,59		874.565,83	4.416.501,39	
facturació aigua	181.225,00	393.219,58		232.134,00	416.298,00	
Total	2.832.188,55	5.411.579,32	0,00	1.106.699,83	4.832.799,39	0,00

	2015			2014		
	Saldo deutor a 31/12/15	Ingressos per prestació serveis	Ingressos financers	Saldo deutor a 31/12/14	Ingressos per prestació serveis	Ingressos financers
SGAB, S.A.						
<i>Per saldos a cobrar per operacions comercials</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	41.050,02	
facturació aigua					41.050,02	
Total	0,00	0,00	0,00	0,00	41.050,02	0,00

	2015			2014		
	Saldo creditor a 31/12/15	Compres i serveis rebuts	Despeses financeres	Saldo creditor a 31/12/14	Compres i serveis rebuts	Despeses financeres
Ajuntament de Sabadell						
<i>Per deutes</i>	11.257,95	327.817,58	0,00	69.153,90	316.688,46	
TAXA SUBSOL 2015	11.257,95	262.394,27		69.153,90	255.621,00	
IICO		7.658,62			3.898,50	
IMPOST CIRCULACIÓ		1.004,66			1.157,38	
IBI		29.099,16			29.473,69	
TAXA RESIDUS I GUALS		3.601,99			4.654,84	
I.A.E.		6.558,88			6.383,05	
ACTES DIVERSOS		17.500,00			15.500,00	
<i>Per saldos a pagar per operacions comercials</i>	0,00	22.653,99		9.030,74	11.666,12	
Factures d' analítiques	0,00	22.653,99		9.030,74	11.666,12	
Total	11.257,95	350.471,57	0,00	78.184,64	328.354,58	0,00



OL4743157

CLASE 8ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

	2015			2014		
	Saldo creditor a 31/12/15	Compres i serveis rebuts	Despeses financeres	Saldo creditor a 31/12/14	Compres i serveis rebuts	Despeses financeres
<i>Per saldos a pagar per operacions comercials</i>	0,00	742.874,75		142.514,12	1.058.902,77	
SGAB				142.514,12	1.058.902,77	
AIGÜES DE BARCELONA, EMPRESA METROPOLITANA DE GESTIÓ DEL CICLE INTEGRAL DE L'AIGUA, SA	60.097,82	742.874,75				
Total	60.097,82	742.874,75	0,00	142.514,12	1.058.902,77	0,00

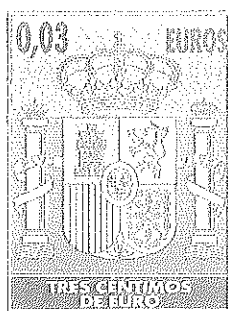
Durant els exercicis 2015 i 2014 no s'han pagat dividends.

Dintre del compte de pèrdues i guanys figura registrat el cànon anual a satisfer a l'Ajuntament amb motiu de les concessions de depuració a Sabadell, en funció dels metres cúbics facturats i cobrats. L'import meritat al 2015 ha estat de 99.846,18 euros, i el saldo acumulat a 31 de desembre de 2015 és de 1.362.503,48 euros (1.262.657,30 euros al 2014) corresponent a aquest fons de reinversió.

El detall de saldos i transaccions amb altres entitats de Grup Agbar és el següent:

Concepte / Societat	Saldo deutor a 31/12/15	Exercici 2015		Saldo deutor a 31/12/14	Exercici 2014	
		Ingressos per prestació serveis	Ingressos financers		Ingressos per prestació serveis	Ingressos financers
<i>Per saldos a cobrar per operacions comercials</i>	4.544,24	9.947,05			12.000,00	
SOREA	4.544,24	9.947,05			12.000,00	
TOTAL	4.544,24	9.947,05	0	0	12.000,00	0

Concepte / Societat	Saldo creditor a 31/12/15	Exercici 2015		Saldo creditor a 31/12/14	Exercici 2014	
		Compres i serveis rebuts	Despeses financeres		Compres i serveis rebuts	Despeses financeres
<i>Per saldos a pagar per operacions comercials</i>	145.357,36	261.680,43	0	49.401,03	170.844,68	0
AGUAS DE LEVANTE, SERVICIOS COMPARTIDOS, SAU	1.477,00	2.980,00				
AQUA DEVELOPEMENT NETWORK, SA	0,00	15.272,73			12.870,00	
AQUADOM, CONCESIONES IBERICAS SLU	0,00	12.385,31		3.467,39	1.178,50	



OL4743158

CLASE 8.1

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

AQUAE SECURITY, SAU	6.740,70	54.714,87		
AQUALOGY SOLUTIONS, SA	50.800,00	42.612,60		
AQUAMBIENTE, SERVICIOS PARA SECT. AGUA SAU				9.680,00
AQUATEC, PROYECTOS PARA EL SECTOR DEL AGUA, SAU	9.332,00	29.400,00	1.179,75	
CANARAGUA CONCESIONES, SAU	0,00	3.154,76		953,37
LABAQUA, SA	0,00	2.616,99		
LOGISTIUM SERVICIOS LOGISTICOS SA	46.724,49	59.943,18	30.004,46	17.881,19
SOREA	13.827,17	24.999,99	14.749,43	128.280,62
SYNECTIC TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION, SAU	16.456,00	13.600,00		
TOTAL	145.357,36	261.680,43	0	49.401,03
				170.844,68
				0

(b) Remuneracions al Consell d'Administració i membres de l'Alta Direcció

En el Consell d'Administració de data 10 de desembre de 2013 es va aprovar la supressió del sistema de retribució dels consellers i membres de les comissions creades pel Consell d'Administració. Així mateix, es va acordar procedir a la modificació dels Estatuts Socials a fi de modificar en l'anterior sentit el règim de remuneracions dels consellers.

Els imports satisfets en els exercicis 2015 i 2014 en concepte de Dietes i remuneracions al Consell d'Administració han estat els següents:

Concepte	Exercici 2015	Exercici 2014
Dietes	0,00	0,00
Remuneracions Consellers Executius	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

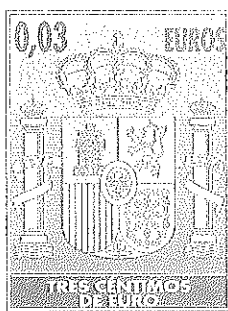
No existeixen tampoc obligacions assumides a títol de garantia, ni cap tipus de bestreta o crèdit concedit als membres de l'òrgan d'administració.

No existeix cap obligació concreta en matèria de pensions ni de prima d'assegurances de vida respecte als membres antics i actuals del Consell d'Administració.

(c) Remuneració membres de l'Alta Direcció

A efectes de la informació d'aquest apartat, es fa constar que la Societat considera Alta Direcció als integrants del Comitè de Direcció que no formen part del Consell d'Administració, per ser el personal que dirigeix, planifica i controla l'activitat social. Aquesta qualificació, només a efectes informatius, no es substitueix ni es configura en element





0L4743159

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

interpretador d'altres conceptes d'alta direcció continguts en la normativa aplicable a la Societat.

La remuneració total meritada a favor dels membres de l'Alta Direcció durant els exercicis 2015 i 2014 ha estat, respectivament, de 525 i 511 milers d'euros.

El sou del Comitè de Direcció inclou la retribució del Director General, que és membre del Consell d'Administració.

(d) Informació requerida per l'article 229 de la Llei de Societats de Capital

D'acord amb el disposat en el Reial Decret 1/2010 de 2 de juliol de la Llei de Societats de Capital, s'inclou a continuació la comunicació del Consell d'Administració i parts vinculades a efectes dels articles 229 i 231 de la Llei de Societats de Capital en relació amb les participacions que tenen en societats amb el mateix, anàleg o complementari gènere d'activitat que la Societat al 31 de desembre de 2015, així com els càrrec i funcions que hi exerceixen.

Cap dels membres del Consell d'Administració ha comunicat trobar-se en situació de conflicte d'interès directe o indirecte. En particular cap administrador ha comunicat tenir participacions de forma directe o indirecte, ni per part de persones a ells vinculades, ni exercir càrrecs en societats amb el mateix, anàleg o complementari gènere d'activitat que la Societat.

El Consell d'Administració i directius no han realitzat, durant els exercicis 2015 i 2014, operacions alienes al tràfic ordinari o que no s'hagin realitzat en condicions normals del mercat amb la Societat o amb les societats del Grup.

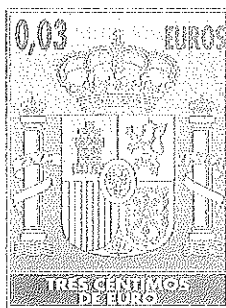
Segons l'article 25 del Estatuts de Companyia d'Aigües de Sabadell, SA., aprovats en la Junta General d'Accionistes de 8 de maig de 2004, s'estableix una prohibició de concurrència dels membres del Consell durant tot el període d'exercici del càrrec respecte a altres societats o empreses del sector privat dedicades, directa o indirectament, a les activitats que es relacionen en l'objecte social. No s'entendrà que hi ha concurrència quan es tracti d'empreses del propi grup o participades i quan el conseller sigui nomenat a proposta del Consell d'Administració.

NOTA 17.- ALTRA INFORMACIÓ

(a) Informació relativa al número de treballadors

La distribució del número mig de treballadors per categories i sexes durant els exercicis 2015 i 2014 ha estat:





OL4743160

CLASE B.º

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Categories	Exercici 2015			Exercici 2014		
	Dones	Homes	TOTAL	Dones	Homes	TOTAL
Directors, Gerents	0	4	4	0	4	4
Tècnics	4	16	20	5	18	23
Administratius	17	14	31	18	13	31
Comercials	0	0	0	0	0	0
Altres	4	37	41	4	38	42
TOTAL	25	71	96	27	73	100

(b) Honoraris dels auditors de comptes

Els honoraris relatius als serveis d'auditoria dels comptes anuals a 31 de desembre de 2015 tenen un import de 24.242,43 euros, i per altres serveis 6.600,00 euros.

Els honoraris relatius als serveis d'auditoria dels comptes anuals a 31 de desembre de 2014 tenien un import de 24.242,43 euros, i per altres serveis 7.900,00 euros.

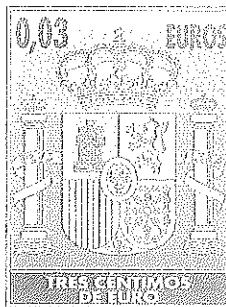
(c) Informació sobre el període mitjà de pagament a proveïdors. Disposició addicional tercera. "Deure d'informació" de la Llei 15/2010, de 5 de juliol.

La disposició final segona de la Llei 31/2014, de 3 de desembre, per la que es modifica la Llei de Societats de Capital per a 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 que s'estableixen mesures de la lluita contra la morositat en 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 en la memòria del comptes anuals en relació amb el període mitjà de pagament a proveïdors en operacions comercials, estableix la informació a subministrar en relació amb el període mitjà de pagament a proveïdors, en base a la metodologia de càlcul considerada en la mateixa resolució, sent la informació per a l'exercici 2015 la següent:

	Exercici 2015
	Dies
Període mig de pagament a proveïdors (1)	44
Rati d'operacions pagades (2)	43
Rati d'operacions pendents de pagament (3)	50

	Euros
Total pagaments realitzats	23.055.589,93
Total pagaments pendents	4.412.491,11





0L4743161

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

- (1) Mitjana ponderada entre el rati d'operacions pagades y el rati d'operacions no pagades.
- (2) Diferència ponderada entre els dies naturals transcorreguts des de la data de factura fins al pagament del material o servei de la operació.
- (3) Diferència ponderada entre els dies naturals transcorreguts des de la data de factura fins a l'últim dia del període (31 de desembre de 2015).

No es presenta informació comparativa al ser l'exercici 2015 el primer exercici d'aplicació d'aquesta resolució, segons s'estableix a la Disposició addicional única de la pròpia resolució.

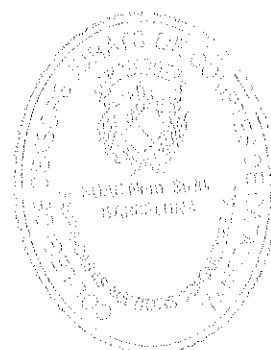
NOTA 18.- INFORMACIÓ SEGMENTADA

La distribució de l' import de la xifra neta de negocis per categories i mercats geogràfics és la següent:

Categories	Exercici 2015	Exercici 2014
	CATALUNYA	CATALUNYA
VENDA D'AIGUA	17.957.138,67	17.563.434,32
ALTRES VENDES	422.629,60	399.366,61
PRESTACIO DE SERVEIS	7.626.007,37	6.189.255,46
INGRESSOS PER TREBALLS	2.312,25	73.928,57
Total	26.008.087,89	24.225.984,96

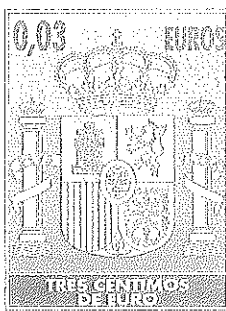


Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.
INFORME DE GESTIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2015





CLASE 8.ª



0L4743162

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

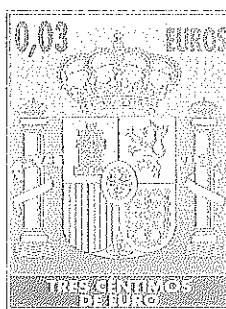
INFORME DE GESTIÓ 2015

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA





CLASE 81



0L4743163

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Companyia d'Aigües de Sabadell, SA, en endavant Aigües Sabadell, empresa matriu del Grup CASSA, presta els seus serveis relacionats amb el cicle integral de l'aigua a Sabadell i Bellaterra, per bé que la resta de les empreses que conformem el Grup operen en qualsevol àmbit del territori nacional i internacional.

A.- EVOLUCIÓ DELS NEGOCIS I SITUACIÓ DE LA SOCIETAT

El volum total d'aigua facturada ha estat de 10,22 hm³ en el 2015 enfront els 10,12 hm³ del 2014 i la xifra de negocis assolida és de 26,0 milions d'euros, enfront els 24,2 milions d'euros de l'exercici anterior.

L'evolució de les vendes ha presentat un comportament positiu al tancament de 2015, arribant a la xifra de 18,38 milions d'euros, enfront els 18,04 milions d'euros del 2014.

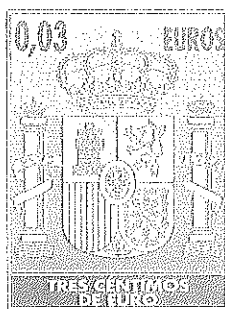
Els ingressos procedents del servei de distribució d'aigua (amb un pes del 69% de la xifra de negoci) han estat un 2,2% per sobre de l'any anterior. Els treballs en la xarxa de distribució han disminuït respecte el 2014. Les noves altes de clients també han disminuït en un 14,0% respecte l'any anterior, en línia amb l'estancament de nova construcció d'habitatges.

Pel que fa a la prestació de serveis, al 2015 han registrat un augment del 23,2%. Dins d'aquest capítol destaca l'augment d'un 33,3% dels ingressos per la gestió d'EDAR com a conseqüència de l'increment en l'execució de treballs de Reposició i Millores, així com la constitució del Fons de Reinversió de les EDARs.

Per altra banda, l'Informe Tècnic d'atribució de recursos per la prestació del servei de sanejament per l'any 2014, emès per l'Agència Catalana de l'Aigua, respecte a despeses directes, esmenta que l'article 55.1 del text refós de la legislació en matèria d'aigües de Catalunya, modificat per l'article 174.13 d'atribució de recursos de la Llei 2/2014, estableix que, per l'exercici pressupostari del 2013 i següents, el valor màxim en concepte de despesa directa d'explotació correspon a la suma de l'import certificat i validat per l'Agència Catalana de l'Aigua per a l'exercici immediatament anterior, descomptant les contraprestacions econòmiques (cànon, aportacions directes o indirectes, etc.) que percebin els gestors i que no siguin d'aplicació directa en benefici dels sistemes de sanejament de la seva responsabilitat.

Les bases d'explotació que regulen el contracte entre l'Ajuntament de Sabadell i Aigües de Sabadell, estipulen que Aigües de Sabadell posarà a disposició de l'Ajuntament de Sabadell un fons de reinversió no reintegrable per un import del 7,87% de la facturació anual realitzada per Aigües de Sabadell, per la gestió i explotació dels sistemes de Sanejament de Riu Sec i Riu Ripoll.





OL4743164

CLASE 3.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

Per l'exercici 2015 s'ha tornat a constituir el fons de reinversió per la gestió i explotació dels Sistemes de Sanejament de Riu Sec i Riu Ripoll.

Pel que fa als treballs per l'actiu, s'han incrementat en un 40% respecte a l'exercici anterior assolint una xifra global de 1,46 M€, dels quals destaquen les inversions en aplicacions informàtiques (0,3 M€) per a la implementació del Sistema de Gestió Comercial Aquacis i l'aplicatiu Meta 4 de gestió de Recursos Humans.

En quant a les **despeses**, com a fet destacable, s'ha produït un increment en proveïments del 16% (1,9M€) els quals es deuen a:

- Increment del volum de compra d'aigua (3,6% superior a l'exercici 2014) que amb l'increment del preu unitari de compra d'aigua tant d'SGAB com d'ATLL, es tradueix en un increment del cost global de compra d'aigua del 7,7% (0,5 M€).
- Increment de despeses associades al major volum d'inversions per l'actiu (0,5 M€).
- Increment de despeses associades a una major facturació en inversions de reposició i millora de les EDARs (1,1 M€).
- Contenció de Costos en subcontractació (0,2M€).

Pel que fa a les despeses de personal, la plantilla mitjana d'Aigües de Sabadell en 2015 ha estat de 96 persones respecte les 100 persones de 2014. A més s'ha produït un retrocés de conceptes retributius aprovisionats i no liquidats d'exercicis anteriors.

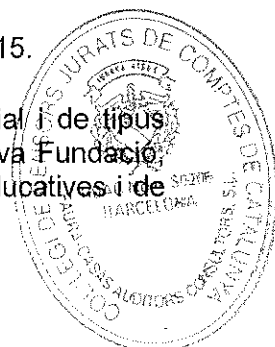
Pel que fa les altres despeses d'explotació, el fet més destacable ha estat la constitució del Cànon de les EDARs.

Un altre fet remarcable es la millora del resultat financer en l'exercici 2015 per la reversió del deteriorament de cartera provisionat en 2014 (-7,9 milions d'euros), com a conseqüència dels resultats positius associats a CASSA Aigües i Depuració (1,2 milions d'euros positius).

L'EBITDA a 31 de desembre de 2015 s'ha situat en 4,00 milions d'euros, respecte els 3,77 milions de l'exercici anterior. El resultat d'explotació a 31 de desembre de 2015 ha estat d'2,17 milions d'euros, enfront a l'1,91 milions d'euros de l'exercici 2014.

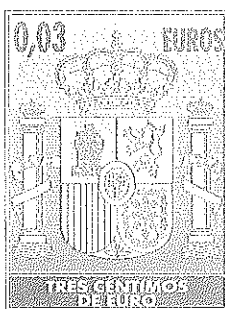
El període mig de pagament a proveïdors ha estat de 44 dies en l'exercici 2015.

Aigües Sabadell ha continuat portant a terme actuacions de caràcter social i de tipus mediambiental directament amb la pròpia societat i també mitjançant la seva Fundació, com ara les relacionades amb la solidaritat i cooperació internacional, les educatives i de divulgació mediambiental o les culturals.





CLASE 8.1



OL4743165

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

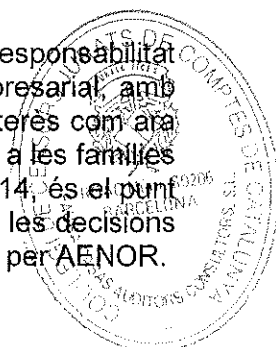
Al 2015 Aigües Sabadell ha destinat 91,0 milers d'euros al seu Fons de Solidaritat que gestiona conjuntament amb els Serveis Socials de l'Ajuntament de Sabadell, amb la finalitat de bonificar el consum d'aigua de famílies amb greus dificultats econòmiques, permetent l'accés al consum bàsic d'aigua als seus habitatges. En aquesta línia, a més del compliment de tot allò que requereix la Llei 24/15 de vulnerabilitat, Aigües Sabadell ha posat en marxa altres mesures complementàries com ara la creació d'un telèfon d'emergències social d'ús exclusiu per a l'Ajuntament, interlocutors directes amb Serveis Socials, edició de tríptics informatius sobre bonificacions socials i drets dels consumidors, ajornaments de pagament del rebut de l'aigua per a persones amb dificultats, entre d'altres.

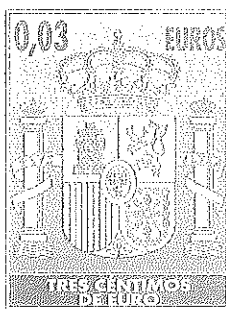
També va participar i col·laborar amb l'Ajuntament i la Fundació Pere Tarrés en l'organització d'un menjador d'estiu per a joves adolescents d'un barri de Sabadell.

A més, sense deixar el terreny social, cal destacar l'organització, per part dels treballadors i treballadores d'Aigües Sabadell, de la segona edició de la *CASSARunners*: una cursa solidària celebrada al mes de maig. L'import de les inscripcions va destinar-se al Rebost Solidari de Sabadell: agrupació d'ONG locals que gestiona el banc d'aliments de la ciutat. Els treballadors i treballadores han organitzat també accions solidàries en el marc de les festes de Nadal, com la recollida de joguines, roba i aliments per a organitzacions socials com ara Càritas, Creu Roja o el mateix Rebost Solidari. També ha impulsat jornades solidàries a l'estiu i a la tardor: al juliol, una marató de donacions de sang a favor del Banc de Sang i Teixits i, a l'octubre, una campanya de recollida de fons econòmics a favor dels refugiats, en el marc del 'Día de la Banderita' de la Creu Roja. Per la seva banda, la Fundació CASSA ha col·laborat, conjuntament amb el departament de Cooperació de l'Ajuntament de Sabadell, en el finançament d'actuacions en països del tercer món, amb la finalitat de possibilitar l'accés a l'aigua potable a poblacions desfavorides. Destaca al 2015 la construcció de sistemes de regadiu per degoteig per al desenvolupament d'unes comunitats rurals a Anantapur (Índia), en col·laboració amb la Fundació Vicenç Ferrer.

En el terreny de les actuacions educatives, es va portar a terme la 29a edició del programa educatiu mediambiental *EDUCASSA*, que enguany ha comptat amb la participació de més de 8.000 estudiants. El programa consta de 3 activitats destinades als escolars d'edats entre 3 i 5, 6 i 9 i 10 i 14 anys. Com a novetat, es va posar en pràctica el laboratori *EDUCASSA* on els alumnes reproduïen, a petita escala, el procés de depuració de l'aigua.

L'any 2015, Aigües Sabadell ha editat per primer cop una memòria de Responsabilitat Social Corporativa (RSC), emmarcada en la seva política i estratègia empresarial, amb l'objectiu d'escoltar i donar resposta a les expectatives dels seus grups d'interès com ara els treballadors, clients, proveïdors i comunitat local, parant especial atenció a les famílies més necessitades. La primera memòria d'RSC, corresponent a l'exercici 2014, és el punt de partida d'aquesta política en la qual es posarà -encara més- al centre de les decisions corporatives les persones i l'entorn. La memòria va ser revisada i acreditada per AENOR.





OL4743166

CLASE 8.ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

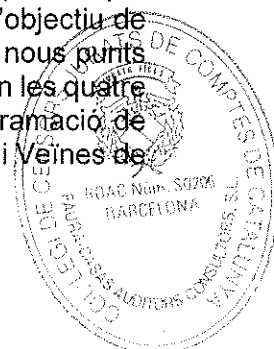
Aquest any, Aigües Sabadell s'ha adherit al conjunt normatiu d'estructura ètica del Grup AGBAR: els valors i principis generals que han de servir per regir l'activitat professional. El Codi Ètic, a més, detalla les estructures i procediments creats en l'organització per assegurar el compliment dels principis generals d'actuació. La seva difusió s'ha anat portant a terme al llarg de tot l'exercici en forma de cartes del director general o emissió de díptics informatius.

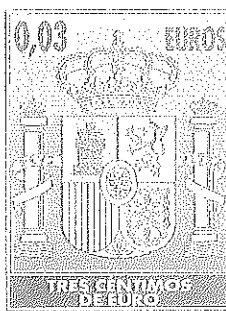
Durant el 2015 ha entrat en funcionament el Pla d'Igualtat d'Aigües Sabadell, aprovat al desembre de 2014, que és el conjunt ordenat de mesures adoptades després de fer un diagnòstic de situació, per tal d'aconseguir en l'empresa la igualtat de tracte i d'oportunitats entre homes i dones i eliminar la discriminació per raó de sexe. En la mateixa línia, al 2015 s'ha aprovat també un protocol intern anti-assetjament, que serveix per prevenir i evitar situacions d'assetjament a l'empresa.

Per primer cop, Aigües Sabadell ha volgut conèixer quin és l'impacte de la seva activitat en l'entorn, mitjançant el càlcul de la petjada de carboni. El càlcul, portat a terme per AQUATEC, ha mostrat que les emissions derivades de l'activitat d'Aigües Sabadell han estat de 3.102,35 tones de CO2 durant aquest exercici.

Aquest any, Aigües Sabadell ha obtingut la certificació ISO 50.001, de gestió energètica, abastant totes les activitats del cicle de l'aigua. A finals de novembre, la companyia va superar la seva primera auditoria. En paral·lel, s'ha creat un Comitè Energètic, que programa reunions semestralment per analitzar indicadors energètics i que fa seguiment de l'acompliment dels objectius en aquest camp. Aigües Sabadell compta amb un model de gestió únic, tot integrant la Qualitat, el medi ambient, la seguretat i la salut en el treball, la gestió energètica i la seguretat alimentària. Per això, aquesta nova certificació se suma a les ISO 9001, ISO 14001 i OHSAS 18001 ja existents fins ara. Sota el compromís de la Direcció General, aquest sistema integrat abasta totes les àrees i departaments de l'empresa. En l'àmbit de la seguretat i salut, destaca la campanya de formació i comunicació interna 'Les regles que salven'.

Al 2015, Aigües Sabadell ha inaugurat la seva nova oficina d'atenció al client, unes noves instal·lacions equipades per oferir un servei més eficient. La ubicació del nou punt d'atenció es troba a només 140 metres de la Seu Social. En la línia de garantir una atenció al client amb un alt grau d'excel·lència, aquest any s'ha estrenat també el servei de cita prèvia, que pretén evitar les cues i esperes a la nova oficina d'atenció presencial. I, amb l'objectiu de fomentar la proximitat i facilitar els tràmits als clients, s'han posat en marxa els nous punts d'atenció cardinals, que descentralitzen l'atenció presencial obrint mostradors en les quatre oficines de districte de la ciutat. Aquesta aposta s'ha completat amb la programació de reunions als Consells de Districte de Sabadell i amb les Associacions de Veïns i Veïnes de la ciutat, per presentar l'activitat de la companyia en els diferents barris.





0L4743167

CLASE 8ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

L'últim trimestre de l'any, Aigües Sabadell ha treballat en la programació i disseny d'una nova pàgina web orientada als seus clients, que dona resposta a les seves principals necessitats i inquietuds. El nou portal, accessible a www.aiguessabadell.cat, es va inaugurar formalment a principis de 2016.

A nivell intern, Aigües Sabadell ha potenciat la transmissió de coneixement i la creació de sinèrgies amb la renovació i creació de nous espais de treball al *hall* de la seva Seu Social. Des de l'últim trimestre de l'any, més de 30 professionals de diferents departaments i àrees de negoci comparteixen espai. S'han habilitat també zones relacionals i altres que permeten reunions de petit format. La comunicació interna també s'ha reforçat, implantant un nou butlletí electrònic, el 'CASSA al Dia'.

Patrimonial

RIBATALLADA

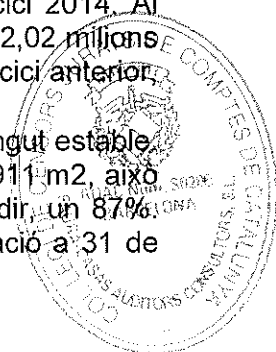
L'evolució dels negocis de Ribatallada, SA durant l'exercici 2015 ha millorat en un 14% respecte a l'exercici 2014. El resultat d'explotació presenta una millora respecte del 2014, situant-se en 0,5 milions d'euros negatius enfront els 1,6 milions d'euros negatius de 2014, fonamentalment pel deteriorament del valor dels immobles de 0,56 milions d'euros negatius en 2015 enfront els 1,65 milions d'euros negatius en 2014.

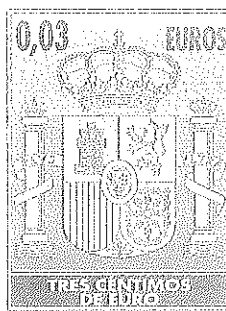
El resultat financer se situa en 0,53 milions d'euros, enfront dels -0,2 milions negatius del 2014, bàsicament per la venda d'Accions del Banc de Sabadell (0,69 M€) i el cobrament de dividends del Banc de Sabadell (0,06 M€ en 2015) així com la reversió del deteriorament de la participació en Sabadell Creixent (0,1 M€ en 2015).

Amb aquest escenari, Ribatallada, SA presenta un resultat de l'exercici de 0,03 milions d'euros positius, respecte els -1,72 milions d'euros negatius de l'exercici 2014.

Durant el 2015, el comportament de la cartera de valors i de la gestió dels immobles ha estat el següent:

- **Cartera de valors:** La cartera de valors, gestionada directament pel Consell d'Administració, està formada principalment per valors de BS (87%) i Sabadell Creixent (13%). Els valors de Socarve, es van vendre durant l'exercici 2014. Al tancament del 2015 la cartera de valors de Ribatallada té un valor de 2,02 milions d'euros, respecte els 3,45 milions d'euros del mateix període de l'exercici anterior, un 47% menys.
- **Immobles:** La xifra de negocis per la gestió dels immobles s'ha mantingut estable. Al tancament de 2015, dels 9.194 m2 disponibles es troben llogats 7.911 m2, això és un 86%. I dels 84 immobles disponibles, n'hi ha llogats 73, és a dir, un 87%. D'altra banda, el valor de mercat dels immobles segons darrera taxació a 31 de





0L4743168

CLASE 8ª

COMPANIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

desembre de 2015 es de 18,13 milions d'euros, enfront els 19,09 milions d'euros de l'exercici 2014 (segons criteri NIC).

B.- RESULTAT NET DE L'EXERCICI

El resultat net de l'exercici després d'impostos ha estat de 2,44 milions d'euros, enfront els -6,78 milions d'euros negatius de l'exercici anterior.

C.- INVERSIONS REALITZADES

A l'exercici 2015, Aigües Sabadell ha comptabilitzat inversions en immobilitzat material i intangible per import de 1,47 milions d'euros enfront dels 1,13 milions d'euros de l'exercici 2014.

D.- COMPOSICIÓ DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

El **Consell d'Administració** vigent des del mes de febrer de 2016 està format per:

President

Enric Blasco Gómez

Vice-president primer

Juli Fernández i Olivares (alcalde de Sabadell)

Vice-president segon

Albert Martínez Lacambra

Secretari

José María de Paz Arias

Consellers

Albert Abulí Núñez

Esteve Arimany Lamoglia

Marta Colet Gonzalo

Alejandro Jiménez Marconi

Lluís Martínez Camps

Eduard Pallejà Sedó

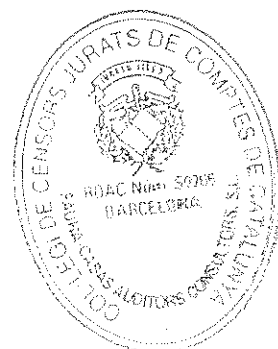
Consellers de representació municipal

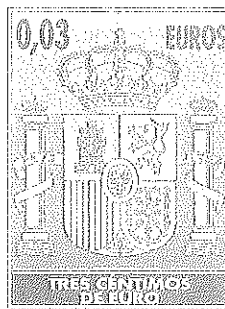
Maties Serracant Camps

Joan Berlanga Sarraseca

Gabriel Fernández Díaz

Joaquim Farriol Valette





OL4743169

CLASE 8.1

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

E.- CONTROL DE LA GESTIÓ

El Consell d'Administració d'Aigües Sabadell ha celebrat set sessions al 2015, on s'han analitzat i debatut les informacions presentades per la Presidència i la Direcció General, i ha pres els acords necessaris per al bon funcionament de la Companyia.

F.- NEGOCI SOBRE ACCIONS PRÒPIES

A 31 de desembre de 2015, Aigües Sabadell, ni cap de les seves filials, no disposa de cap acció pròpia.

Amb motiu de la sol·licitud d'exclusió de cotització de les accions d'Aigües Sabadell i la conseqüent formulació de l'Oferta Pública d'Adquisició d'accions de la societat, aprovades per la Junta d'Accionistes de 8 de maig de 2014, es va acordar igualment en dita Junta una reducció de capital en l'import que representés les accions que haguessin acudit a l'Oferta Pública d'Adquisició, més les 175 accions que la Societat tenia en autocartera, reducció que es duria a terme mitjançant amortització de les accions indicades.

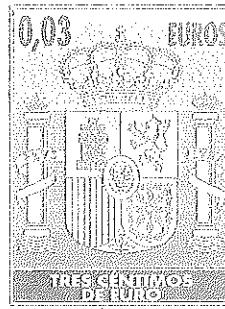
D'acord amb la delegació acordada per la Junta de 8 de maig de 2014, el Consell d'Administració d'Aigües Sabadell de 16 de octubre de 2014 va executar la reducció de capital acordant com a xifra de reducció l'import de 36.769,18 Euros, corresponent a la suma del valor nominal de les 2.884 accions que van acudir a l'Oferta Pública d'Adquisició d'Accions emesa per la Societat i que fou autoritzada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors el 23 de juny de 2014, més el valor nominal de les 175 accions que la Companyia tenia en autocartera, el que resulta un total de 3.059 accions de valor nominal de 12,02 Euros.

El mateix Consell d'administració va acordar així mateix materialitzar la reducció de capital mitjançant amortització de les accions indicades, de conformitat amb els acords adoptats per la Junta de 8 de maig de 2014.

G.- FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT DE L'EXERCICI

En data 4 de febrer de 2016 es formalitza, per part de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, la operació d'adquisició de la totalitat de les participacions socials d'ARUPALCA S.L. (18,37%) a la Societat Aguas Costa de Antigua S.L. i que corresponen 39.160 participacions socials numerades del 124.011 a la 163.170, ambdues incloses, essent el preu de la compra venda de 300.000 euros.





0L4743170

CLASE 8.ª

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

H.- ALTRES INFORMACIONS

El capital social d'Aigües Sabadell a 31 de desembre de 2015 està representat per 625.185 accions amb un valor nominal de 12,02 euros cadascuna, que es troben totalment subscrites i desemborsades.

La distribució és la següent:

Classe	Accions	Euros	% Capital
A	125.649	1.510.300,98	20,10
B	499.536	6.004.422,72	79,90
	625.185	7.514.723,70	100,00

Les de Classe A estan representades per anotacions en compte i són propietat de l'Ajuntament de Sabadell i confereixen els següents drets polítics:

1. La qualitat d'accionista.
2. Un vot per cada acció a les Juntes Generals de la societat.
3. La representació municipal en el consell d'administració per cinc consellers designats i substituïts per la corporació. Un d'ells en serà l'alcalde de Sabadell, que ostenta la vicepresidència primera.

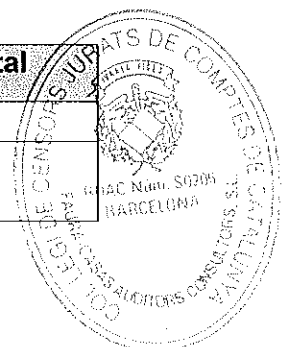
Les de Classe B estan representades per anotacions en compte i són propietat d'accionistes privats i confereixen els següents drets:

1. La qualitat d'accionista.
2. Un vot per cada acció a les Juntes Generals de la societat.

Totes les accions cotitzaven a la Borsa de Valors de Barcelona fins el 23 de juliol de 2014, data en què van quedar excloses de cotització.

Els accionistes significatius són:

Denominació	% Directe	% Indirecte	% Total
Ajuntament de Sabadell	20,10	0,000	20,10
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA	78,09	0,000	78,09





CLASE 8.ª



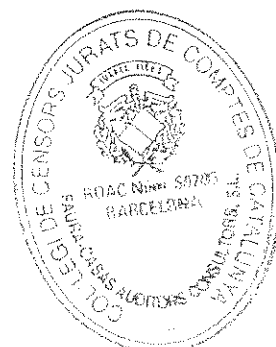
0L4743171

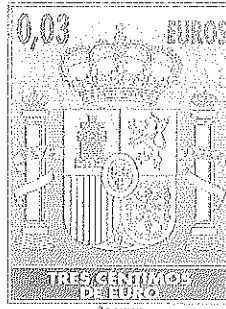
COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

No existeix cap restricció als drets de vot.

- Les normes aplicables al nomenament i substitució dels membres de l'òrgan d'administració de la societat pels accionistes de la classe A són; la representació en el consell d'administració de cinc consellers designats i substituïts per la corporació on un d'ells serà l'alcalde de Sabadell, qui ostenta la vicepresidència primera.
- Per a la resta de nomenaments i substitucions del consell d'administració no existeixen normes aplicables.
- Per a la modificació dels estatuts es necessita aprovació de la junta general amb anuència municipal.





OL4743172

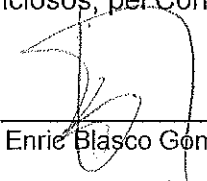
CLASE 8ª

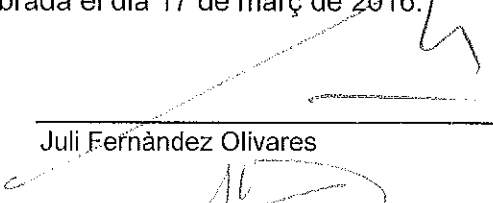
COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

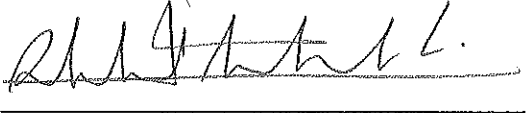
Comptes anuals i Informe de Gestió de l'Exercici 2015

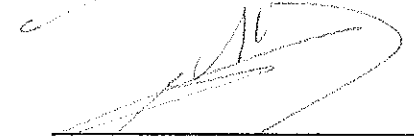
**COMPTES ANUALS I
INFORME DE GESTIÓ FORMULATS EL
17 DE MARÇ DE 2016**

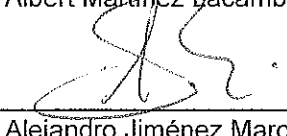
El present exemplar de Comptes Anuals i Informe de Gestió corresponents a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2015 de Companyia d'Aigües de Sabadell, SA es formula en 93 fulls de paper timbrat classe 8a, números del OL4743080 a OL4743172, ambedós inclosos, pel Consell d'Administració en reunió celebrada el dia 17 de març de 2016.

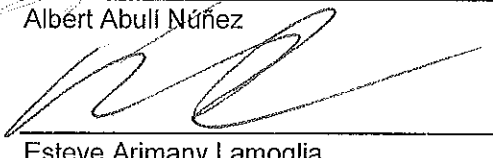

Enric Blasco Gomez


Juli Fernández Olivares


Albert Martínez Lacambra

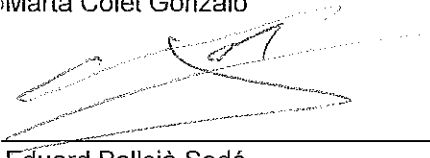

Albert Abull Núñez

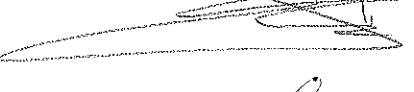

Alejandro Jiménez Marconi

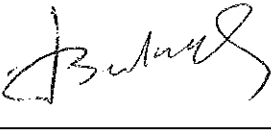

Esteve Arimany Lamoglia


Marta Colet Gonzalo


Lluís Martínez Camps

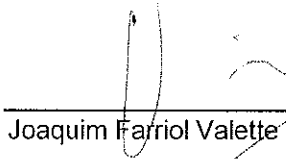

Eduard Pallejà Sedó


Maties Serracant Camps


Joan Berlanga Sarraseca


Gabriel Fernández Díaz


José María de Paz Arias
Secretari Consell d'Administració


Joaquim Farriol Valette

