

**COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, S.A.**

**Informe d'Auditoria  
a 31 de desembre de 2014**

Protocol número 6132

*An independent member of*

**BKR**  
INTERNATIONAL

*Member of EFQM - European Foundation for Quality Management*

Pau Claris, 94. 08010 Barcelona. Tel. 902 28 28 30. Fax 93 302 65 96. [www.faura-casas.com](http://www.faura-casas.com) faura-casas.com

Barcelona Madrid Manresa



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 2014, 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 2014, 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 2014, incorpora les pèrdues per deteriorament de les inversions que aquesta manté directa o indirectament en la societat Aguas e Energia de Boavista, Ltda, que han estat totalment deteriorades durant l'exercici 2014, i la provisió registrada per tal de cobrir els compromisos assumits amb entitats financeres pels avals atorgats. Aquesta qüestió no modifica la nostra opinió.

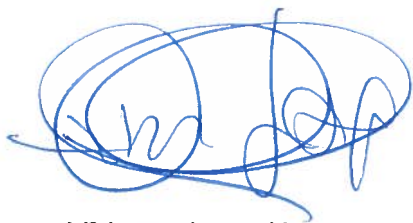
## Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

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, 8 de abril de 2015

Faura-Casas Auditors-Consultors, S.L.

Nº ROAC S0206



Mª Josep Arasa Alegre



An independent member of

**BKR**  
INTERNATIONAL

Member of EFQM - European Foundation for Quality Management

Pau Claris, 94. 08010 Barcelona. Tel. 902 28 28 30. Fax 93 302 65 96. www.faura-casas.com faura-casas@faura-casas.com

Barcelona Madrid Manresa



# **COMPTES ANUALS DE L' EXERCICI 2014**

---

**COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, S.A.**

**BALANÇ DE SITUACIÓ 31 DE DESEMBRE DE 2014**

ACTIU	Notes de la memòria	Exercici 2014	Exercici 2013
<b>A) ACTIU NO CORRENT</b>		<b>25.799.426,94</b>	<b>31.338.835,91</b>
<b>I. Immobilitzat intangible</b>	6	<b>17.326.906,55</b>	<b>18.218.541,22</b>
2.Acord de concessió, actiu regulat		16.084.654,75	16.679.531,07
5.Aplicacions informàtiques		650.469,29	920.424,08
7.Drets sobre actius cedits en ús		591.782,51	618.586,07
<b>II. Immobilitzat material</b>	5	<b>1.043.984,42</b>	<b>725.393,39</b>
1.Terrenys i construccions		61.062,24	59.971,57
2.Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material		450.686,84	225.212,90
3.Immobilitzat en curs i acomptes		532.235,34	440.208,92
<b>IV. Inversions en empreses del grup i associades a llarg termini</b>		<b>6.986.819,18</b>	<b>12.106.447,08</b>
1.Instruments de patrimoni	8.5	5.985.439,31	12.106.447,08
2.Crèdits a empreses	17.a	1.001.379,87	0,00
<b>V. Inversions financeres a llarg termini</b>	8.1.a.	<b>130.378,87</b>	<b>130.378,87</b>
2.Crèdits a tercers		107.967,50	107.967,50
5.Altres actius financers		22.411,37	22.411,37
<b>VI. Actius per impost diferit</b>		<b>311.337,92</b>	<b>158.075,35</b>
<b>B) ACTIU CORRENT</b>		<b>6.714.708,27</b>	<b>11.229.979,74</b>
<b>II. Existències</b>	9	<b>306.402,47</b>	<b>278.307,53</b>
2.Matèries primeres i altres aprovisionaments		306.402,47	278.307,53
<b>III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar</b>	8.1.b	<b>5.183.206,40</b>	<b>6.201.213,93</b>
1.Clients per vendes i prestacions de serveis		4.504.405,08	4.956.227,84
2.Clients, empreses del grup i associades	17.a	423.855,69	781.049,52
3.Deutors diversos		120.558,45	269.726,63
4.Personal		-1.574,14	-2.823,45
5.Actius per impost corrent		95.948,00	189.651,85
6.Altres crèdits amb les Administracions Públiques		40.013,32	7.381,54
<b>IV. Inversions en empreses del grup i associades a curt termini</b>	8.1.b	<b>5.952,56</b>	<b>3.000.000,00</b>
2.Crèdits a empreses	17.a	5.952,56	3.000.000,00
<b>V. Inversions financeres a curt termini</b>	8.1.b	<b>1.680,71</b>	<b>122.683,64</b>
1. Instruments de Patrimoni		0,00	18.643,13
2.Crèdits a empreses		0,00	103.740,00
3.Valors representatius de deute		1.380,20	0,00
5.Altres actius financers		300,51	300,51
<b>VII. Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>		<b>1.217.466,13</b>	<b>1.627.774,64</b>
1.Tresoreria		1.217.466,13	1.627.774,64
<b>TOTAL ACTIU (A + B)</b>		<b>32.514.135,21</b>	<b>42.568.815,65</b>

<b>PATRIMONI NET I PASSIU</b>	<b>Notes de la memòria</b>	<b>Exercici 2014</b>	<b>Exercici 2013</b>
<b>A) PATRIMONI NET</b>		<b>11.091.033,69</b>	<b>18.108.428,94</b>
<b>A-1) Fons propis</b>	8.6	<b>10.742.163,03</b>	<b>17.707.163,94</b>
<b>I. Capital</b>		<b>7.514.723,70</b>	<b>7.551.492,88</b>
1.Capital escriturat		7.514.723,70	7.551.492,88
<b>II. Prima d'emissió</b>		<b>896.244,28</b>	<b>896.244,28</b>
<b>III. Reserves</b>		<b>9.112.096,55</b>	<b>8.912.267,49</b>
1. Legal i estatutàries		1.510.328,99	1.510.328,99
2. Altres reserves		7.601.767,56	7.401.938,50
<b>VII. Resultat de l'exercici</b>	3	<b>-6.780.901,50</b>	<b>347.159,29</b>
<b>A-2) Ajustos per canvi de valor</b>		<b>486,26</b>	<b>6.802,54</b>
I. Actius financers disponibles per a la venda		486,26	6.802,54
<b>A-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>		<b>348.384,40</b>	<b>394.462,46</b>
<b>B) PASSIU NO CORRENT</b>		<b>12.421.995,86</b>	<b>13.476.143,56</b>
<b>I. Provisions a llarg termini</b>	12	<b>7.546.723,53</b>	<b>7.242.920,08</b>
1. Provisions per actuacions sobre la infraestructura		7.546.723,53	7.242.920,08
<b>II. Deutes a llarg termini</b>	8.1.d	<b>4.683.019,37</b>	<b>6.026.522,30</b>
2. Deutes amb entitats de crèdit		3.024.182,44	4.368.133,16
5. Altres passius financers		1.658.836,93	1.658.389,14
<b>IV. Passius per impost diferit</b>	8.1.d	<b>192.252,96</b>	<b>206.701,18</b>
<b>C) PASSIU CORRENT</b>	8.1.e	<b>9.001.105,66</b>	<b>10.984.243,15</b>
<b>III. Deutes a curt termini</b>		<b>2.083.386,22</b>	<b>2.400.689,55</b>
2. Deutes amb entitats de crèdit		1.943.871,31	2.265.042,01
5. Altres passius financers		139.514,91	135.647,54
<b>V. Creditors comercials i altres comptes a pagar</b>		<b>6.917.719,44</b>	<b>8.583.553,60</b>
1. Proveïdors		4.541.245,53	5.916.682,77
2. Proveïdors, empreses del grup i associades	17.a	543.137,20	551.190,98
3. Creditors varis		641.528,46	758.380,20
4. Personal (remuneracions pendents de pagament)		239.753,83	298.176,84
5. Passius per impost corrent		103.581,04	0,00
6. Altres deutes amb les Administracions Públiques		798.682,80	1.004.308,02
7. Acomptes de clients		49.790,58	54.814,79
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A + B + C)</b>		<b>32.514.135,21</b>	<b>42.568.815,65</b>

**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS A 31 DE DESEMBRE DE 2014**

<b>A) OPERACIONS CONTINUADES</b>	<b>Notes de la memòria</b>	<b>Exercici 2014</b>	<b>Exercici 2013</b>
<b>1. Import net de la xifra de negocis</b>	11.a	<b>24.225.984,96</b>	<b>23.480.307,37</b>
a) Vendes		18.036.729,50	17.825.441,74
Vendes d'aigua		17.563.434,32	17.125.943,66
Vendes de materials i altres		50.872,95	61.946,01
Vendes drets de pressa		348.493,66	400.643,40
Ingressos per treballs		73.928,57	236.908,67
b) Prestació de serveis		6.189.255,46	5.654.865,63
<b>2. Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació</b>		<b>68.803,78</b>	<b>18.000,00</b>
<b>3. Treballs realitzats per l'empresa per al seu actiu</b>		<b>1.042.071,28</b>	<b>880.370,90</b>
<b>4. Aprovisionaments</b>	11.b	<b>-12.007.663,42</b>	<b>-11.854.836,07</b>
a) Consum de mercaderies		-7.175.941,65	-7.139.015,91
b) Consum de primeres matèries i altres matèries consumibles		-2.388.743,35	-2.131.921,35
c) Treballs realitzats per altres empreses		-2.442.978,42	-2.480.259,22
d) Deteriorament de mercaderies, primeres matèries i altres aprovision.		0,00	-103.639,59
<b>5. Altres ingressos d'explotació</b>		<b>138.624,85</b>	<b>9.103,92</b>
a) Ingressos accessoris i altres de gestió corrent		112.009,00	9.103,92
b) Subvencions d'explotació incorporades al resultat de l'exercici		26.615,85	0,00
<b>6. Despeses de personal</b>	11.c	<b>-5.818.617,97</b>	<b>-5.744.620,17</b>
a) Sous, salaris i assimilats		-4.374.240,74	-4.350.252,21
b) Càrregues socials		-1.444.377,23	-1.394.367,96
<b>7. Altres despeses d'explotació</b>		<b>-4.085.050,68</b>	<b>-4.032.434,01</b>
a) Serveis Exteriors		-3.443.610,49	-3.261.414,74
b) Tributs		-344.948,57	-320.754,78
c) Pèrdues, deteriorament i variació de prov. per operacions comercials		-203.148,92	-426.558,24
d) Altres despeses de gestió corrent		-93.342,70	-23.706,25
<b>8. Amortització de l'immobilitzat</b>	5 i 6	<b>-1.702.917,40</b>	<b>-1.740.881,46</b>
<b>9. Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer i altres</b>		<b>49.814,14</b>	<b>49.814,14</b>
<b>10. Excessos de provisions</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>11. Deteriorament i resultat per alienació de l'immobilitzat</b>		<b>578,51</b>	<b>4.788,99</b>
b) Resultat per vendes i altres		578,51	4.788,99
<b>A.1) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)</b>		<b>1.911.628,05</b>	<b>1.069.613,61</b>
<b>12. Ingressos financers</b>		<b>139.669,35</b>	<b>157.618,97</b>
a) De participacions en instruments de patrimoni		11.393,45	0,00
a2) En tercers		11.393,45	0,00
b) De valors negociables i altres instruments financers		128.275,90	157.618,97
b1) D' empreses del grup i associades		124.477,53	144.802,44
b2) De tercers		3.798,37	12.816,53
<b>13. Despeses financeres</b>		<b>-549.617,54</b>	<b>-704.668,93</b>
b) Per deutes amb tercers		-260.736,38	-423.623,39
c) Per actualització de provisions		-288.881,16	-281.045,54
<b>16. Deteriorament i resultat per alienació d'instruments financers</b>		<b>-7.869.627,90</b>	<b>0,00</b>
a) Deterioraments i pèrdues	8.5	-7.868.386,08	0,00
b) Resultat per vendes i altres		-1.241,82	0,00
<b>A.2) RESULTAT FINANCER (12 + 13 + 14 + 15 + 16)</b>		<b>-8.279.576,09</b>	<b>-547.049,96</b>
<b>A.3) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS (A.1 + A.2)</b>		<b>-6.367.948,04</b>	<b>522.563,65</b>
<b>17. Impostos sobre beneficis</b>	10	-412.953,46	-175.404,36
<b>A.4) RESULTAT DE L'EXERCICI (A.3 + 17)</b>		<b>-6.780.901,50</b>	<b>347.159,29</b>



## ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2014

### A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CORRESPONENT A L'EXERCICI 2014

	Notes de la Memòria	31/12/2014	31/12/2013
<b>A)</b>	<b>RESULTAT DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>		
	<b>INGRESSOS I DESPESES IMPUTATS DIRECTAMENT AL PATRIMONI NET</b>		
I.	Per valoració d'instruments financers		486,26
1.	<i>Actius financers disponibles per a la venda</i>		486,26
2.	<i>Altes ingressos/despeses</i>		
II.	Per cobertures de fluxos d'efectiu		
III.	Subvencions, donacions i llegats rebuts		
IV.	Per guanys i pèrdues actuàries i altres ajustos		
V.	Efecte impositiu		-145,88
<b>B)</b>	<b>Total ingressos i despeses imputats directament al patrimoni net (I+II+III+IV+V)</b>	<b>0,00</b>	<b>340,38</b>
	<b>TRANSFERÈNCIES AL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>		
VI.	Per valoració d'instruments financers	-11.108,41	0,00
1.	<i>Actius financers disponibles per a la venda</i>	-11.108,41	
2.	<i>Altes ingressos/despeses</i>		
VII.	Per cobertures de fluxos d'efectiu		8.500,62
VIII.	Subvencions, donacions i llegats rebuts	-49.814,14	-49.814,14
IX.	Efecte impositiu	8.528,21	12.121,62
<b>C)</b>	<b>Total transferències al compte de pèrdues i guanys (VI+VII+VIII+IX)</b>	<b>-52.394,34</b>	<b>-29.191,90</b>
	<b>TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A + B + C)</b>	<b>-6.833.295,84</b>	<b>318.307,77</b>

**B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT A L'EXERCICI 2014**

		Capital Escripturat	Prima d'emissió	Reserves	(Accions Pròpies)	Resultat de l'exercici	Ajustos per canvi de valor	Subv., donacions i llegats rebutts	Total
<b>A)</b>	<b>SALDO, FINAL DE L'ANY 2012</b>	<b>7.551.492,88</b>	<b>896.244,28</b>	<b>8.728.080,56</b>	<b>-1.521.849,92</b>	<b>216.444,64</b>	<b>784,16</b>	<b>429.332,36</b>	<b>16.300.528,96</b>
I.	Ajustos per canvi de criteri 2012 i anteriors	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
II.	Ajustos per errors 2012 i anteriors	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>B)</b>	<b>SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2013</b>	<b>7.551.492,88</b>	<b>896.244,28</b>	<b>8.728.080,56</b>	<b>-1.521.849,92</b>	<b>216.444,64</b>	<b>784,16</b>	<b>429.332,36</b>	<b>16.300.528,96</b>
I.	Total ingressos i despeses reconeguts	0,00	0,00	0,00	0,00	347.159,29	6.018,38	-34.869,90	<b>318.307,77</b>
II.	Operacions amb socis o propietaris	0,00	0,00	130.080,54	1.521.849,92	-162.338,25	0,00	0,00	<b>1.489.592,21</b>
4.	(-) Distribució de dividendes	0,00	0,00	0,00	0,00	-162.338,25	0,00	0,00	<b>-162.338,25</b>
5.	Operacions amb accions pròpies (netes)	0,00	0,00	130.080,54	1.521.849,92	0,00	0,00	0,00	<b>1.651.930,46</b>
III.	Altres variacions del patrimoni net	0,00	0,00	54.106,39	0,00	-54.106,39	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>C)</b>	<b>SALDO, FINAL DE L'ANY 2013</b>	<b>7.551.492,88</b>	<b>896.244,28</b>	<b>8.912.267,49</b>	<b>0,00</b>	<b>347.159,29</b>	<b>6.802,54</b>	<b>394.462,46</b>	<b>18.108.428,94</b>
I.	Ajustos per canvi de criteri 2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
II.	Ajustos per errors 2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>D)</b>	<b>SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2014</b>	<b>7.551.492,88</b>	<b>896.244,28</b>	<b>8.912.267,49</b>	<b>0,00</b>	<b>347.159,29</b>	<b>6.802,54</b>	<b>394.462,46</b>	<b>18.108.428,94</b>
I.	Total ingressos i despeses reconeguts	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.780.901,50	-6.316,28	-46.078,06	<b>-6.833.295,84</b>
II.	Operacions amb socis o propietaris	-36.769,18	0,00	-147.330,23	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>-184.099,41</b>
2.	(-) Reduccions de capital	-36.769,18	0,00	-147.330,23	184.099,41	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
5.	Operacions amb accions pròpies (netes)	0,00	0,00	0,00	-184.099,41	0,00	0,00	0,00	<b>-184.099,41</b>
III.	Altres variacions del patrimoni net	0,00	0,00	347.159,29	0,00	-347.159,29	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>E)</b>	<b>SALDO, FINAL DE L'ANY 2014</b>	<b>7.514.723,70</b>	<b>896.244,28</b>	<b>9.112.096,55</b>	<b>0,00</b>	<b>-6.780.901,50</b>	<b>486,26</b>	<b>348.384,40</b>	<b>11.091.033,69</b>

## ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENT A L'EXERCICI ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2014

	NOTES	2014	2013
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>			
<b>1. Resultat de l'exercici abans d'impostos</b>		<b>-6.367.948,04</b>	<b>522.563,65</b>
<b>2. Ajustos al resultat</b>		<b>10.150.172,05</b>	<b>2.666.104,21</b>
a) Amortització de l'immobilitzat (+).	5 i 6	1.702.917,40	1.740.881,46
b) Correccions valoratives per deteriorament (+/-).	8.2	203.148,92	426.558,24
c) Variació de provisions (+/-).		14.922,29	6.217,68
d) Imputació de subvencions (-)	14	-49.814,14	-49.814,14
e) Resultats per baixes i alienacions de l'immobilitzat (+/-).		-578,51	-4.788,99
f) Resultats per baixes i alienacions d'instruments financers (+/-).	8.5	7.869.627,90	0,00
g) Ingressos financers (-).		-139.669,35	-157.618,97
h) Despeses financeres (+).		549.617,54	704.668,93
i) Diferències de canvi (+/-).			
j) Variació de valor raonable en instruments financers (+/-).			
k) Altres ingressos i despeses (-/+).			
<b>3. Canvis en el capital corrent</b>		<b>-1.072.488,63</b>	<b>2.593.359,50</b>
a) Existències (+/-).		-28.094,94	192.962,03
b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-).		850.971,70	752.026,22
c) Altres actius corrents (+/-).			
d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-).		-1.899.232,76	1.627.701,24
e) Altres passius corrents (+/-).		3.867,37	20.670,01
f) Altres actius i passius no corrents (+/-).			
<b>4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació.</b>		<b>-503.250,32</b>	<b>-792.317,98</b>
a) Pagaments d'interessos (-).		-260.736,38	-423.623,39
b) Cobraments de dividends (+).			0,00
c) Cobraments d'interessos (+).	8.2	132.336,59	181.703,76
d) Pagaments (cobraments) per impost sobre beneficis (-/+).		-374.850,53	-550.398,35
e) Altres pagaments (cobraments) (-/+)			
<b>5. Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació (+/-1 +/-2 +/-3 +/-4)</b>		<b>2.206.485,06</b>	<b>4.989.709,38</b>

<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>			
<b>6. Pagaments per inversions (-).</b>		<b>-1.129.873,76</b>	<b>-1.041.071,01</b>
a) Empreses del grup i associades.			
b) Immobilitzat intangible.	6	-588.124,36	-150.193,28
c) Immobilitzat material.	5	-541.749,40	-890.877,73
d) Inversions immobiliàries.			
e) Altres actius financers.			
<b>7. Cobraments per desinversions (+).</b>		<b>361.853,23</b>	<b>3.252.456,28</b>
a) Empreses del grup i associades.		250.000,00	
b) Immobilitzat intangible.			
c) Immobilitzat material.		578,51	19.856,37
d) Inversions immobiliàries.			
e) Altres actius financers.		111.274,72	3.232.599,91
<b>8. Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (7-6)</b>		<b>-768.020,53</b>	<b>2.211.385,27</b>
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>			
<b>9. Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni.</b>		<b>-184.099,41</b>	<b>1.651.930,46</b>
a) Emissió d'instruments de patrimoni.			
b) Amortització d'instruments de patrimoni.			
c) Adquisició d'instruments de patrimoni propi.	8.6	-184.099,41	1.651.930,46
d) Alienació d'instruments de patrimoni propi.			
e) Subvencions, donacions i llegats rebuts.			
<b>10. Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer</b>		<b>-1.664.673,63</b>	<b>-7.110.422,59</b>
a) Emissió		600.447,79	2.601.502,72
1. Obligacions i valors similars (+).			
2. Deutes amb entitats de crèdit (+).		600.000,00	2.150.000,00
3. Deutes amb empreses del grup i associades (+).			
4. Altres (+).		447,79	451.502,72
b) Devolució i amortització de		-2.265.121,42	-9.711.925,31
1. Obligacions i valors similars (-).			
2. Deutes amb entitats de crèdit (-).		-2.265.121,42	-9.711.925,31
3. Deutes amb empreses del grup y associades (-).			
4. Altres (-).			
<b>11. Pagament per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni</b>		<b>0,00</b>	<b>-162.338,25</b>
a) Dividends (-).			-162.338,25
b) Remuneració d'altres instruments de patrimoni (-).			
<b>12. Fluxos efectiu de les activitats de finançament (+/-9+/-10-11)</b>		<b>-1.848.773,04</b>	<b>-5.620.830,38</b>
<b>E) AUGMENT/DISMINUCIO NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (+/-A+/-B+/-C+/- D)</b>			
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici.		1.627.774,64	47.510,37
Efectiu o equivalents al final de l'exercici.		1.217.466,13	1.627.774,64

# **MEMÒRIA DE L' EXERCICI 2014**

---

**COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, S.A.**

## **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 2014, 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.

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.

## **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 Agbar, que té com a societat dominant Sociedad General de Aguas de Barcelona, S.A., la qual al seu torn està dominada pel grup Suez Environnement mitjançant la seva filial espanyola Suez Environnement España, S.L., amb domicili social a Barcelona, Avinguda Diagonal, 211. Els comptes anuals consolidats de Suez Environnement España, S.L. i societats participades de l'exercici 2013 van ser aprovats per la Junta General de Socis celebrada el 30 de juny de 2014 i dipositats en el Registre Mercantil de Barcelona. Els comptes anuals consolidats i l'informe de gestió consolidat corresponent a l'exercici 2014 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 2014 i 2013, 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 2013 van estar aprovats per part de la Junta General d'Accionistes el 8 de maig de 2014.

### **(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 (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 2014, 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 2014 i 2013, 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 2013.

**NOTA 3.- DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS**

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2014 és la següent:

<b>BASE DE REPARTIMENT</b>	<b>Euros</b>
Saldo compte de pèrdues i guanys	-6.780.901,50
<b>Total</b>	<b>-6.780.901,50</b>
<b>APLICACIÓ</b>	<b>Euros</b>
A resultats negatius d'exercicis anteriors	-6.780.901,50
<b>Total</b>	<b>-6.780.901,50</b>

No existeixen limitacions a la distribució de dividendes.

En el present exercici no s'han distribuït dividendes 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 2014 i 2013 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 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 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 meritades 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 2014 i 2013 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 2014 i 2013 han estat els següents:

	<b>Anys vida útil estimada</b>
Construccions	30 – 50
Instal·lacions Tècniques	10-34
Maquinària	10-34
Eines i Utensilis	5-10
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 interès 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. Respecte als saldos a cobrar amb entitats públiques es deterioren els que tenen una antiguitat superior a cinc anys. La resta de saldos a cobrar s'analitzen individualment per tal de registrar les corresponents correccions valoratives per deteriorament. En l'exercici 2014 s'han reconegut pèrdues de crèdits comercials incobrables i pèrdues per deterioraments per imports respectivament de 1.747,85 euros i 201.401,07 euros. En l'exercici 2013 es van registrar pèrdues definitives per import de 55.812,99 euros i variacions de deterioraments per import de 370.745,25 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 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. Les accions pròpies adquirides en el present exercici han estat amortitzades en l'operació de reducció de capital social portada a terme (veure Nota 8.6).

### **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.

La Societat tenia signats diversos contractes de cobertura de fluxos d'efectiu, 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.

Durant l'exercici 2013 els diferents contractes de cobertura de fluxos d'efectiu van arribar al seu venciment, i no es va produir la renovació dels mateixos.

### **(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.

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 2014 i 2013, respectivament, aquest import ascendia a 1.898.419,96 euros i 1.836.024,78 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 al Ajuntament. L'import meritat a 31 de desembre de 2013 va ser de 322.147,02 euros.

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.

Per l'exercici 2014 no s'ha constituït el fons de reinversió per la gestió i explotació dels Sistemes de Sanejament de Riu Sec i Riu Ripoll, en base a 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, en quan a despeses directes.

### 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% de la 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.

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 rescat o de reversió a l'Ajuntament.

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

- (+) 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 2014 va superar l'auditoria de seguiment (s'audita l'exercici corresponent al 2013) del Sistema de Gestió de la Qualitat segons la norma internacional UNE-EN-ISO 9001:2008 pel Sistema Integral de l'aigua (Gestió de Serveis de Distribució d'Aigua Potable i Gestió d'Estacions Depuradores d'Aigües Residuals) 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 per a la Gestió de Serveis de Distribució d'Aigua Potable amb nº de certificat 3.00.12073/01 vàlid fins l'abril del 2016 i va augmentar l'abast de certificació per a la Gestió d'estacions depuradores d'aigües residuals, englobant l'abast al Sistema Integral de l'aigua.

Al mes d'abril de 2015 es farà l'auditoria de seguiment de totes les certificacions.

#### **(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 53 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 54 del conveni col·lectiu estableix que sempre que un treballador es jubili estant d'alta a l'empresa, percep en el moment de jubilar-se un premi especial de 1.250,94 euros bruts en el 2007, actualitzat anualment segons increment salarial.

L'article 57 del conveni col·lectiu estableix un premi especial de permanència al servei de l'empresa de 902,94 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 es 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.

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.

### (j) 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.

## NOTA 5.- IMMOBILITZAT MATERIAL

Els moviments de les partides que componen l'immobilitzat material durant els exercicis 2014 i 2013 han estat els següents:

2014	Saldo					Saldo 31.12.14
	01.01.14	Altes	Baixes	Traspassos	Ajustes	
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				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		-372.512,72	-34.596,17	532.235,34
<b>Immobilitzat material brut</b>	<b>1.985.660,82</b>	<b>596.225,73</b>	<b>-9.437,82</b>	<b>-38.074,78</b>	<b>-34.596,17</b>	<b>2.499.777,78</b>
Amort. acum. construccions	177.247,26	80.764,33		-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., utilatge i mobiliari	102.925,51	166.923,30		-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
<b>Amortitzacions immobilitzat material</b>	<b>1.260.267,43</b>	<b>1.190.029,82</b>	<b>-9.437,82</b>	<b>-985.066,07</b>		<b>1.455.793,36</b>
<b>Immobilitzat Material Net</b>	<b>725.393,39</b>	<b>-593.804,09</b>	<b>0,00</b>	<b>946.991,29</b>	<b>-34.596,17</b>	<b>1.043.984,42</b>

2013	Saldo 01.01.13	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo 31.12.13
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	0,00	0,00	836.790,44
Altres instal·lacions, utilatge i mobiliari	136.072,30	8.985,61	0,00	94.588,46	239.646,37
Altres immobilitzat	500.513,75	49.397,70	-318.115,19	0,00	231.796,26
Immobilitzat en curs i bestretes	177.476,43	832.494,42		-569.761,93	440.208,92
<b>Immobilitzat material brut</b>	<b>1.888.071,75</b>	<b>890.877,73</b>	<b>-318.115,19</b>	<b>-475.173,47</b>	<b>1.985.660,82</b>
Amort. acum. construccions	171.436,46	83.636,14	0,00	-77.825,34	177.247,26
Amort. acum. instal·lacions tècniques i maquinària	660.098,47	860.077,99	0,00	-827.455,69	692.720,77
Amort. acum. altres instal., utilatge i mobiliari	91.659,11	191.253,34	0,00	-179.986,94	102.925,51
Amort. acum. altres immobilitzat	366.338,48	72.191,84	-132.874,12	-18.282,31	287.373,89
<b>Amortitzacions immobilitzat material</b>	<b>1.289.532,52</b>	<b>1.207.159,31</b>	<b>-132.874,12</b>	<b>-1.103.550,28</b>	<b>1.260.267,43</b>
<b>Immobilitzat Material Net</b>	<b>598.539,23</b>	<b>-316.281,58</b>	<b>-185.241,07</b>	<b>628.376,81</b>	<b>725.393,39</b>

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

Actiu	31/12/2014	31/12/2013
Construccions	82.370,26	82.072,35
Instal·lacions tècniques i maquinària	450.545,91	437.430,62
Altres Instal·lacions, utilatge i mobiliari	72.602,71	65.322,90
Altres immobilitzat	253.646,20	211.944,42
<b>Total elements Immobilitzat Material totalment amortitzats</b>	<b>859.165,08</b>	<b>796.770,29</b>

En l'exercici 2014 la Societat no ha realitzat cap adquisició de elements de l'immobilitzat material a empreses del grup. Durant l'exercici 2013 va adquirir tres elements de transport 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 525.279,40 euros al 2014 i 880.370,90 euros al 2013.

Els traspassos registrats en els exercicis 2014 i 2013 es compensen amb l'immobilitzat intangible.

En els saldos d'obertura de l'exercici 2013, dintre de la partida de "altre immobilitzat" i en referència als elements de transport, figuraven per import de 270.477,24 euros elements que es van adquirir mitjançant contractes d'arrendament, i que en l'exercici 2013, a l'estimar-se que no s'exerciria la opció de compra, van passar a considerar-se com a arrendaments operatius, donant de baixa un import net de 170.173,69 euros, així com el deute associat.

Durant els exercicis 2014 i 2013 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.

## NOTA 6.- IMMOBILITZAT INTANGIBLE

Els moviments de les partides que componen l'immobilitzat intangible durant els exercicis 2014 i 2013 han estat els següents:

2014	Saldo 01.01.14	Altes	Baixes	Traspassos	Ajustes	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					8.166,26
Aplicacions informàtiques	3.898.853,05	71.332,48		2.500,00		3.972.685,53
Drets sobre actius cedits en ús	1.433.990,85					1.433.990,85
Acomptes immobilitzat intangible	0,00					0,00
						0,00
<b>Immobilitzat intangible brut</b>	<b>45.957.374,88</b>	<b>568.244,20</b>	<b>-4.038,20</b>	<b>38.043,37</b>	<b>0,00</b>	<b>46.559.624,25</b>
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		25.046.272,17
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
						0,00
<b>Amortitzacions immobilitzat</b>	<b>27.738.833,66</b>	<b>512.887,58</b>	<b>-4.038,20</b>	<b>985.034,66</b>	<b>0,00</b>	<b>29.232.717,70</b>

<b>intangible</b>						
<b>Immobilitzat Intangible Net</b>	<b>18.218.541,22</b>	<b>55.356,62</b>	<b>0,00</b>	<b>-946.991,29</b>	<b>0,00</b>	<b>17.326.906,55</b>

<b>2013</b>	<b>Saldo 01.01.13</b>	<b>Altes</b>	<b>Baixes</b>	<b>Traspassos</b>	<b>Saldo 31.12.13</b>
Despeses de recerca i desenvolupament	13.823,28	0,00	0,00	0,00	13.823,28
Acord de concessió, actiu regulat	40.131.123,13	0,00	0,00	471.418,31	40.602.541,44
Patents, llicències, marques i similars	8.166,26	0,00	0,00	0,00	8.166,26
Aplicacions informàtiques	3.634.933,27	113.812,28	0,00	150.107,50	3.898.853,05
Drets sobre actius cedits en ús	1.433.990,85	0,00	0,00	0,00	1.433.990,85
Acomptes immobilitzat intangible	113.726,50	36.381,00	0,00	-150.107,50	0,00
<b>Immobilitzat intangible brut</b>	<b>45.335.763,29</b>	<b>150.193,28</b>	<b>0,00</b>	<b>471.418,31</b>	<b>45.957.374,88</b>
Amort. acum. despeses recerca i desenvolup.	13.823,28	0,00	0,00	0,00	13.823,28
Amort. acum. acord de concessió	22.682.785,69	140.429,56	0,00	1.099.795,12	23.923.010,37
Amort. acum. patents i similars	8.166,26	0,00	0,00	0,00	8.166,26
Amort. acum. aplicacions informàtiques	2.611.939,94	366.489,03	0,00	0,00	2.978.428,97
Amort. acum. drets sobre actius cedit en ús	788.601,22	26.803,56	0,00	0,00	815.404,78
<b>Amortitzacions immobilitzat intangible</b>	<b>26.105.316,39</b>	<b>533.722,15</b>	<b>0,00</b>	<b>1.099.795,12</b>	<b>27.738.833,66</b>
<b>Immobilitzat Intangible Net</b>	<b>19.230.446,90</b>	<b>-383.528,87</b>	<b>0,00</b>	<b>-628.376,81</b>	<b>18.218.541,22</b>

Durant els exercicis 2014 i 2013 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 2014 i 2013 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 516.791,88 euros al 2014.

Durant els exercicis 2014 i 2013 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:

<b>Actiu</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
Propietat industrial	13.823,28	13.823,28
Aplicacions informàtiques	2.534.240,14	1.972.350,59
<b>Total elements Immobilitzat Intangible totalment amortitzats</b>	<b>2.548.063,42</b>	<b>1.986.173,87</b>



Durant els exercicis 2014 i 2013 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 2014 de 2.326.609 euros i al 2013 de 2.565.830 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.
- 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.

A tancament 2014 el capital social és de 7.514.723,70 €, representat per 125.649 accions de la Classe A i 499.536 accions de Classe B. A l'exercici 2013 el capital social era de 7.551.492,88 euros, totalment subscrit i desemborsat, i es trobava dividit i representat per 125.649 accions de la Classe A i 502.595 accions de la 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:

- 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.

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.

Per l'exercici 2014 no s'ha constituït el fons de reinversió per la gestió i explotació dels Sistemes de Sanejament de Riu Sec i Riu Ripoll, en base a 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, en quan a despeses directes.

## **NOTA 7.- ARRENDAMENTS I ALTRES OPERACIONS SIMILARS**

### **(a) Arrendaments financers**

Al tancament dels exercicis 2014 i 2013 la Societat no manté formalitzat cap contracte de arrendament qualificat com a financer. Fins l'any 2012 els arrendaments financers, corresponents a contractes d'arrendament de vehicles, figuraven registrats com immobilitzat material. A partir de 2013, a l'haver-se estimat que no s'exerciria la opció de compra, van passar a considerar-se com a arrendaments operatius, d'acord amb el que es detalla en la nota 5 anterior.

### **(b) Arrendaments operatius**

La Societat té signats contractes d'arrendaments operatius corresponents al lloguer de vehicles, locals i pàrquings.

El detall al tancament dels exercicis 2014 i 2013 dels pagaments mínims per arrendaments operatius no cancel·lables és el següent:

Termini	Pagaments mínims	
	Exercici 2014	Exercici 2013
Fins 1 any	98.764,49	75.838,87
De 1 a 5 anys	210.463,73	173.626,92
Més de 5 anys	2.099,00	0,00

## 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 2014	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2013
<b>Categoria</b>				
Inversions mantingudes fins al venciment	22.411,37	22.411,37	22.411,37	22.411,37
Préstecs i partides a cobrar	1.109.347,37	107.967,50	1.109.347,37	107.967,50
<b>Total</b>	<b>1.131.758,74</b>	<b>130.378,87</b>	<b>1.131.758,74</b>	<b>130.378,87</b>

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

Concepte	2014	2013
Fiances constituïdes a llarg termini	21.619,64	21.619,64
Dipòsits constituïts a llarg termini	791,73	791,73
Crèdits a tercers	107.967,50	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	
<b>TOTAL</b>	<b>1.131.758,74</b>	<b>130.378,87</b>

Els crèdits a empreses del grup corresponen a un préstec a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU, que al 2013 figurava a curt termini i que ha estat reclassificat a llarg termini al 2014. S'ha procedit 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.

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:

Classes	Instrumentos de patrimoni		Valors representatius de deute		Crèdits, derivats i altres		Total	
	Exercici 2014	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2013
Inversions mantingudes fins al venciment							0,00	0,00
Préstecs i partides a cobrar			1.380,20	0,00	5.189.459,47	9.305.254,44	5.190.839,67	9.305.254,44
Actius disponibles per la venda - Valorats a valor raonable	0,00	18.643,13					0,00	18.643,13
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>18.643,13</b>	<b>1.380,20</b>	<b>0,00</b>	<b>5.189.459,47</b>	<b>9.305.254,44</b>	<b>5.190.839,67</b>	<b>9.323.897,57</b>

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

Concepte	2014	2013
Deutors comercials i altres comptes a cobrar	5.183.206,40	6.201.213,93
Crèdits a empreses del grup	5.952,56	3.000.000,00
Instrumentos de patrimoni	0,00	18.643,13
Periodificació de interessos	1.380,20	0,00
Altres actius financers	300,51	104.040,51
<b>TOTAL</b>	<b>5.190.839,67</b>	<b>9.323.897,57</b>

Els canvis en l'exercici 2014 i 2013 en el valor raonable dels actius disponibles per a la venda s'han registrat directament en el patrimoni net.

c) Classificació dels actius financers per venciments

El detall per venciments dels actius financers a 31/12/14 i 31/12/13 és el següent:

Classe	Detall per venciments a 31/12/2014						Total
	1 any	2 anys	3 anys	4 anys	5 anys	>5 anys	
<b>Inversions en empreses del grup i associades</b>							
- 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
<b>Inversions financeres</b>							
- Valors representatius de deute	1.380,20						1.380,20
- Altres actius financers	300,51	107.967,50				22.411,37	130.679,38
<b>Deutors cials. i altres comptes a cobrar</b>							
- 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 Administracions Públiques	40.013,32						40.013,32
- Accionistes per desemborsaments exigits							0,00
<b>Total</b>	<b>5.190.839,67</b>	<b>1.109.347,37</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22.411,37</b>	<b>6.322.598,41</b>

Classe	Detall per venciments a 31/12/2013						Total
	1 any	2 anys	3 anys	4 anys	5 anys	>5 anys	
<b>Inversions en empreses del grup i associades</b>							
- Crèdits a empreses	3.000.000,00						3.000.000,00
<b>Inversions financeres</b>							
- Instruments de patrimoni	18.643,13						18.643,13
- Altres actius financers	104.040,51	107.967,50				22.411,37	234.419,38
<b>Deutors cials. i altres comptes a cobrar</b>							
- Clients per vendes i prestacions de serveis	4.956.227,84						4.956.227,84
- Clients, empreses del grup i associades	781.049,52						781.049,52
- Deutors diversos	269.726,63						269.726,63
- Personal	-2.823,45						-2.823,45
- Actius per impost corrent	189.651,85						189.651,85
- Altres crèdits amb les Administracions Públiques	7.381,54						7.381,54
<b>Total</b>	<b>9.323.897,57</b>	<b>107.967,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22.411,37</b>	<b>9.454.276,44</b>

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 2014	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2013
Crèdits i partides a pagar	3.024.182,44	4.368.133,16	1.851.089,89	1.865.090,32	<b>4.875.272,33</b>	<b>6.233.223,48</b>
Derivats de cobertura			0,00	0,00	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>	<b>3.024.182,44</b>	<b>4.368.133,16</b>	<b>1.851.089,89</b>	<b>1.865.090,32</b>	<b>4.875.272,33</b>	<b>6.233.223,48</b>

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

Concepte	2014	2013
Deutes amb entitats de crèdit	3.024.182,44	4.368.133,16
Altres deutes a llarg termini	340.480,00	340.480,00
Deutes amb l'Ajuntament	1.262.657,30	1.262.657,30
Fiances rebudes	55.699,63	55.251,84
Passius per impost diferit	192.252,96	206.701,18
<b>Total</b>	<b>4.875.272,33</b>	<b>6.233.223,48</b>

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

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 2014	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2013	Exercici 2014	Exercici 2013
Crèdits i partides a pagar	1.943.871,31	2.265.042,01	7.057.234,35	8.719.201,14	<b>9.001.105,66</b>	<b>10.984.243,15</b>
<b>Total</b>	<b>1.943.871,31</b>	<b>2.265.042,01</b>	<b>7.057.234,35</b>	<b>8.719.201,14</b>	<b>9.001.105,66</b>	<b>10.984.243,15</b>

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

Concepte	2014	2013
Deutes amb entitats de crèdit	1.943.871,31	2.265.042,01
Altres passius financers:		
Proveïdors d'immobilitzat a c/t	1.512,50	8.612,95
Dividend actiu a pagar	45,17	45,17
Fiances rebudes a c/t	137.957,24	126.989,42
Proveïdors	4.541.245,53	5.916.682,77
Proveïdors, empreses del grup i associades	543.137,20	551.190,98
Creditors varis	641.528,46	758.380,20
Personal (remuneracions pendents de pagament)	239.753,83	298.176,84
Passius per impost corrent	103.581,04	0,00
Altres deutes amb les Administracions Públiques	798.682,80	1.004.308,02
Acomptes de clients	49.790,58	54.814,79
<b>Total</b>	<b>9.001.105,66</b>	<b>10.984.243,15</b>

f) Classificació dels passius financers per venciments

El detall per venciments dels passius financers a 31/12/14 i 31/12/13 és el següent:

Classe	Detall per venciments a 31/12/2014						Total
	1 any	2 anys	3 anys	4 anys	5 anys	>5 anys	
<b>Deutes</b>							
- 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
<b>Passius per impost diferit</b>						192.252,96	192.252,96
<b>Creditors cials. i altres comptes a pagar</b>							
- 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 Adm. Públiques	798.682,80						798.682,80
- Acomptes de clients	49.790,58						49.790,58
<b>Total</b>	<b>9.001.105,66</b>	<b>935.065,45</b>	<b>523.710,49</b>	<b>407.715,46</b>	<b>342.458,99</b>	<b>2.666.321,94</b>	<b>13.876.377,99</b>



Classe	Detall per venciments a 31/12/2013						Total
	1 any	2 anys	3 anys	4 anys	5 anys	>5 anys	
<b>Deutes</b>							
- Deutes amb entitats de crèdit	2.265.042,01	1.346.328,76	907.209,75	485.006,85	350.701,41	1.278.886,39	6.633.175,17
- Altres passius financers	135.647,54	113.963,71	109.559,75	116.956,54		1.317.909,14	1.794.036,68
<b>Passius per impost diferit</b>						206.701,18	206.701,18
<b>Creditors cials. i altres comptes a pagar</b>							
- Proveïdors	5.916.682,77						5.916.682,77
- Proveïdors, empr. grup i associades	551.190,98						551.190,98
- Creditors diversos	758.380,20						758.380,20
- Personal	298.176,84						298.176,84
- Passius per impost corrent	0,00						0,00
- Altres deutes amb les Adm. Públiques	1.004.308,02						1.004.308,02
- Acomptes de clients	54.814,79						54.814,79
<b>Total</b>	<b>10.984.243,15</b>	<b>1.460.292,47</b>	<b>1.016.769,50</b>	<b>601.963,39</b>	<b>350.701,41</b>	<b>2.803.496,71</b>	<b>17.217.466,63</b>

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 55.699,63 euros al 2014 i 55.251,84 euros al 2013, 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 dels exercicis 2014 i 2013 és de 340.480 euros.
- A deutes amb l'Ajuntament de Sabadell, per import de 1.262.657,30 euros al 2014 i al 2013, 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.

#### g) Comptabilitat de cobertures

Durant l'exercici 2013 va vèncer el contracte de cobertura de tipus d'interès que provenia d'exercicis anteriors, sense haver-se produït la seva renovació. El detall de les cobertures de tipus d'interès contractades era el següent:

Capital contractat (milions d'euros)	Tipus d'interès contractat	Tipus d'interès Real Previst	Barrera desactivant	Bonificació	Tipus d'operació coberta	Venciment
1	4,08%	0,78%			Préstec	mar-13

## 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.

### Ingressos i despeses financeres imputades a Patrimoni Net

Durant els exercicis 2014 i 2013 no s'han imputat a Patrimoni net resultats d'instruments de cobertura, al no haver-se renovat el contracte al seu venciment a març de 2013.

### Ingressos i despeses imputats a PiG per actius financers

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

Concepte	2014	2013
Ingressos d'actius mantinguts fins al venciment	3.389,46	12.596,59
Ingressos d'actius disponibles per a la venda	11.393,45	0,00
Interessos de crèdits a empreses del grup	124.477,53	144.802,44
Altres ingressos financers	408,91	219,94
Pèrdues, deteriorament i variació de prov. per operacions comercials	-203.148,92	-426.558,24
Deteriorament de crèdits a empreses del grup	-1.748.620,13	0,00

### Ingressos i despeses financeres imputats a PiG per passius financers

Les despeses per interessos corresponents a préstecs valorats a cost amortitzat d'entitats de crèdit i altres han ascendit a 260.736,38 euros al 2014 i 423.623,39 euros al 2013.

## 8.3.- Altra informació

### (a) Pòlisses de crèdit i línies de descompte

Al tancament dels exercicis 2014 i 2013 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 31/12/14		Situació a 31/12/13	
	Límit	Disposat	Límit	Disposat
<u>Pòlisses de crèdit</u>				
Banc Sabadell	500.000	0	500.000	0
BBVA	300.000	0	300.000	0
Banco Santander	0	0	500.000	0
Deutsche Bank	0	0	1.200.000	0
Bankinter	0	0	350.000	0
<b>Total</b>	<b>800.000</b>	<b>0</b>	<b>2.850.000</b>	<b>0</b>

### (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	2014		2013	
	Límit	Disposat	Límit	Disposat
Línia d'avalis bancaris empreses del grup	1.201.803	970.714	1.378.945	883.221
Préstecs d'empreses del grup i associades	23.984.000	14.806.123	23.984.000	15.905.154
Avalis empreses Grup i Associades	74.250	74.250	74.250	74.250
Confirming d'empreses del grup	200.000	95.659	200.000	74.879

El detall de les principals garanties és el següent:

- La Societat ha atorgat garantia per import de 1,2 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 2014 és de 0,97 milions d'euros (0,9 milions d'euros per al 2013).
- La Societat ha atorgat garanties conjuntes per import de 3,4 milions d'euros a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ SLU de préstecs que aquesta té formalitzats amb Catalunya Caixa i amb el BBVA, per import de 1,4 milions d'euros i 2 milions d'euros, respectivament. L'import pendent d'amortització a 31 de desembre de 2014 ascendeix a 0,16 milions d'euros (0,57 milions d'euros per al 2013).
- 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 2014 ascendeix a 7,4 milions d'euros (7,8 milions d'euros per a l'exercici 2013).
- La Societat ha atorgat garanties per import de 11,4 milions d'euros a EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE COSTA 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 7,2 milions d'euros (7,6 milions d'euros per a l'exercici 2013). 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	2014		2013	
	Límit	Disposat	Límit	Disposat
Avals bancaris	650.000	23.139	650.000	17.309
Confirmings d'entitats financeres	400.000	165.372	400.000	208.223

#### 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 cobertures de tipus d'interès. 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.

Al tancament de l'exercici aquests instruments de cobertura es valoren al seu valor raonable. La pèrdua o guany 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.

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.

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 2014 són les següents:

Societats del grup	% part.	Part.	Capital	Reserves	Rtats ex anteriors	Rtat exercici 2014	Altres partides patrimoni net	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 INFORMÀTICA, 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		
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-TECNICAS HIDRAULICAS E ENERGIAS RENOVÁVEIS, Lda,	100%	I	5.000	884	-9.858	-1.049.259			

Les dades més significatives corresponents a l'exercici 2013 eren les següents:

Societats del grup	% part.	Domini	Capital	Reserves	Rtats ex anteriors	Rtat exercici 2013	Altres partides patrimoni net	Cost de la participació	Deter.
RIBATALLADA, S.A.	100%	D	5.788.712	6.950.335	-667.800	-1.674.667	1.303.250	5.985.439	
CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.	100%	D	6.119.743	942.497		-1.895.569	2.491	6.119.766	
(a) AIGÜES DEL PENEDÈS, S.L.	100%	D	3.006	145	-2.529	-253		3.006	-1.764
(a) FONT ROSELLA, S.L.	100%	I	3.500		-2.005	-191			
CASSA-CABO VERDE HOLDING, Lda	100%	I	22.673	-9.343	-1.130.625	-748.947			
AGUAS E ENERGIA DE BOAVISTA, S.A.	40%	I	4.353.149		-2.966.866	-1.879.989			
CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, S.L.	100%	I	262.692	190.518	-325.277	19.467			
SBD PORTUGAL, Lda	100%	I	5.000	912	-6.503	-3.262			
SOCADÉ INFORMÀTICA, S.L.	100%	I	40.000	466.768		-55.896			
AGUAS DE COSTA ANTIGUA, S.L.	63%	I	1.281.171	0	-50.476	-4.186			
EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, SL	49%	I	2.605.335	1.613.612	-126.558	48.546	-141.314		
MOLINS ENERGIA, S.L.	56%	I	431.512	6	-964.752	-5.417	509.163		
AGUAS DE PONTA PRETA, Lda	49%	I	3.899.696	15.959	-968.749	-188.639	-604.801		
AGUAS DE PORTONOVO SA	39%	I	399.038	-16.385	-204.827	70.070			
LAVANDARIA DO SAL SA	49%	I	651.222	-100.770	-1.008.723	-450.366			
(b) ERTHEC HIDRAULICA Y ENERGIAS RENOVABLES, S.L.	100%	I	120.200	188.300	-611.565	-305.149			
TRATWATER-TÉCNICAS HIDRAULICAS E ENERGIAS RENOVÁVEIS, Lda,	100%	I	5.000	883	-6.540	-3.281			

(a) Societat liquidada al 2014

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

### **Deterioraments de les participacions**

En l'exercici de 2014 el resultat de CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U. ha estat negatiu per import de 6,9 milions d'euros, degut a que han estat registrades 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 provenen directe o indirectament de la participació en la societat Aguas e Energia de Boavista, Ltda. Es considera que amb aquesta provisió es cobreixen la totalitat dels riscos futurs que puguin derivar-se d'aquesta participació.

En l'exercici actual 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, han considerat irrecuperable les inversions realitzades directe o indirectament en aquesta societat, així com les possibles contingències per garanties prestades a la mateixa, el que ha suposat el registre de 7,03 milions d'euros de provisions en l'exercici, que addicionat a la provisió de 1,9 milions registrada en l'exercici anterior, suposa un impacte en els dos exercicis de 8,93 milions d'euros.

Aquests fets han motivat que els Fons Propis de CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U. a 31 de desembre siguin negatius per import de 1,7 milions d'euros. La Direcció ha avaluat 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 és de 6,1 milions d'euros. Així mateix, degut al patrimoni net negatiu, s'ha procedit 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 la filial CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U., el Consell d'Administració en aquesta mateixa data, 18 de març de 2015, i com a punt de l'ordre del dia posterior a la formulació, te previst acordar com a soci únic de CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U., que un cop es disposi de l'auditoria dels comptes avui formulats i exercint les competències de Junta de Socis d'aquesta societat, s'aprovi tant aviat com sigui possible el comptes anuals i es precedeixi a efectuar 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 de la seva filial, CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U., deixant uns fons propis de 1.033.803 euros, respectius del 82,62% del capital social.

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-08202, Passeig Manresa, 19-27 àtic. 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 2014 i 2013 es desglossa en:

	<u>2014</u>	<u>2013</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
	<b>5.985.439,31</b>	<b>5.985.439,31</b>

A 31 de desembre de 2014 i de 2013 el capital es troba totalment desemborsat.

En data 2 de febrer de 2010 es va ampliar el capital per un total de 250.977,60 euros mitjançant l'emissió de 2.088 noves accions de 120,20 euros cadascuna, números 46.072 fins al 48.159, que han estat subscriïdes i desemborsades per l'accionista únic COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

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, CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES S.L., I SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal.

En data 2 de novembre de 2009 RIBATALLADA, SA Unipersonal, formalitza contracte amb CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES S.L. per obres i manteniments als immobles de la seva propietat.

### **Empreses participades per RIBATALLADA SA Unipersonal**

#### **a.1) FONT ROSELLA SL**

RIBATALLADA SA Unipersonal participava en la Societat FONT ROSELLA SL Unipersonal amb domicili social a Sabadell-08202, Passeig Manresa, 19-27 àtic. Fou constituïda el 14 de juny de 2007 i el seu objecte social era la compravenda, administració, explotació, lloguer, promoció i construcció d'habitatges, de locals comercials, industrials i en general de qualsevol tipus d'edificació o promoció immobiliària.

RIBATALLADA SA Unipersonal, era la propietària íntegra de FONT ROSELLA SL Unipersonal.

La participació de RIBATALLADA SA Unipersonal a FONT ROSELLA SL Unipersonal a 31 de desembre de 2013 era de 3.500 euros. En l'exercici 2014, degut a la falta d'activitat d'aquesta Societat, s'ha procedit a la seva liquidació.

#### **b) AIGÜES DEL PENEDE'S, SL Unipersonal**

En data 2 d'octubre de 2012 COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, S.A. va adquirir a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL el 100% de la seva participació en la societat AIGÜES DEL PENEDE'S, SL Unipersonal, amb domicili social a Sabadell, carrer Concepció, 12-20. Fou constituïda el 10 de gener de 2002 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 .

La participació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, S.A. a AIGÜES DEL



PENEDÈS, SL Unipersonal a 31 de desembre de 2013 era de 3.006 euros. En l'exercici 2014 s'ha procedit a la liquidació de la societat AIGÜES DEL PENEDÈS, SL Unipersonal.

### **c) 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.

La participació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA a 31 de desembre de 2014 i 2013 es desglossa en:

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
Aportacions efectuades per AIGÜES DE SABADELL	1.345.881,82	1.345.881,82
Aportació no dinerària d' AIGÜES DE SABADELL per escissió branca activitat	4.773.884,13	4.773.884,13
	<b><u>6.119.765,95</u></b>	<b><u>6.119.765,95</u></b>

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 m<sup>3</sup> 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 ha estat renovat fins al 22 de gener de 2016. L'import disposat merita un tipus d'interès en base a l'EURIBOR a un any + 4%. Al tancament de l'exercici 2013 estava totalment disposat, i al tancament de l'exercici 2014 estava disposat per import de 2,75 milions d'euros. Degut a la situació patrimonial de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, al tancament de l'exercici 2014 s'ha registrat un deteriorament d'aquest crèdit per import de 1,7 milions d'euros.

### **Empreses participades per CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal**

#### **c.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-Ilha 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 ha registrat també deterioraments de saldos per operacions comercials amb CASSA CABO VERDE HOLDING Lda per import de 39 milers d'euros.

**Empreses participades per CASSA CABO VERDE HOLDING LIMITADA****c.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 ha deteriorat 0,58 milions d'euros derivats de crèdits que havia atorgat a CASSA CABO VERDE HOLDING, per import total de 2,45 milions d'euros, i que ja en el 2013 va ser deteriorat l'import de 1,87 milions, per les pèrdues derivades de AGUAS E ENERGIA DE BOAVISTA Lda, de les quals 1,1 milions d'euros provenien d'exercicis anteriors i 0,77 milions d'euros de pèrdues de l'exercici 2013.

Així mateix, durant l'exercici 2014 s'han deteriorat crèdits atorgats a AGUAS E ENERGIA DE BOAVISTA Lda per import de 0,59 milions d'euros.

Per últim, CASSA ha registrat 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.

**c.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 cadascuna, que van ser subscriïdes íntegrament pel soci únic. La participació a 31 de desembre de 2014 i 2013 de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal en CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, SL Unipersonal és de 384.115,17 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. A data 31/12/2014 estava disposat l'import de 70.000 euros, i a 31/12/13 l'import de 85.000 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.

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.

**c.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%.

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, així 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 ha deteriorat 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.

**c.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 altres sector econòmic.
- b) La comercialització de productes informàtics necessaris per les aplicacions informàtiques relacionades amb l'anterior epígraf.
- 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 2014 i 2013, 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 1 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**

#### **c.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 INFORMÀTICA 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 està 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.

Els Balanços i Comptes de pèrdues i guanys de l'UTE s'integren en els estats financers de SOCADE INFORMÀTICA, SL per la part proporcional a la seva participació.

La participació de la Societat en l'UTE SOCADE-MD és de 1.000 euros. A data de tancament de l'exercici 2014 es troba en procés de liquidació.

#### **c.4.2) SOCADE INFORMÀTICA, SL I ARCAIN INGENIERA Y ARQUITECTURA SL, UTE Ley 26 de mayo 1982 SOCADE-URAGUA**

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 4<sup>o</sup>1<sup>a</sup>. 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.

#### **c.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.

Els Balanços i Comptes de pèrdues i guanys de l'UTE s'integren en els estats financers de SOCADE INFORMATICA, SL per la part proporcional a la seva participació.

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

#### **c.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 2<sup>a</sup> 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 2014 i 2013, 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%.

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

### **c.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 subscriïdes 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 2014 i de 2013 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 semestrals fixades contractualment i a un tipus variable, referenciat al Euribor més un diferencial entre 1,25 y 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 semestrals 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 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 2014 és de 7.237.815,05 euros (7.541.069,06 euros en 2013).

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 ha quedat 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 cicle 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 cicle 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

#### **c.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 reparteixen 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 Capital social en la quantitat de 41.709,40 euros. Aquesta ampliació va ser subscripta 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 subscripta de forma incompleta per import de 35.452,99 euros.

Amb aquesta variació, el Capital social a 31 de desembre de 2011 queda 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 esta totalment subscrit i desemborsat.

Les participacions dels socis a 31 de desembre de 2014 i 2013 queden establertes en els següents percentatges:

	2014	2013
CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.	59,489%	55,80%
EFICIENCIA ENERGÈTICA, S.A.	8,065%	13,80%
ENTITAT METROPOLITANA DE SERVEIS HIDRÀULICS I TRACTAMENT DE RESIDUS	16,223%	15,20%
AJUNTAMENT DE MOLINS DE REI	16,223%	15,20%

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 dels exercicis 2014 i 2013 és de 180.000 euros.

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 ha deteriorat 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 data 11 de novembre de 2014 s'ha signat conveni amb l'Ajuntament de Molins de Rei on s'acorda que, un cop es formalitzi la operació de reducció i ampliació de capital que resta pendent a 31 de desembre de 2014, l'Ajuntament de Molins de Rei en qualitat de soci públic de MOLINS ENERGIA SL assumeix en exclusiva el compromís de recomprar

a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal les seves participacions socials.

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.

#### **c.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.
- 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 2014 i 2013 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 2014 i 2013 és de 2.438.701,20 euros.

#### **Empreses participades per AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA**

##### **c.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.

#### **c.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 te 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.

#### **c.8) TRATWATER-TÉCNICAS HIDRÁULICAS E ENERGIAS RENOVAVEIS, LDA**

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

En data 7 d'agost de 2009 es va constituir la societat TRATWATER-TÉCNICAS HIDRÁULICAS E ENERGIAS 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 ENERGIAS 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
- 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 ha deteriorat la totalitat de la seva participació a TRATWATER-TÉCNICAS HIDRÁULICAS E ENERGIAS RENOVÁVEIS, Lda, per import de 5.000 euros, derivades 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.

**c.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 esta 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.

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 2014 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. Els Balanços i Comptes de pèrdues i guanys de l'UTE s'integren en els estats financers de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU per la part proporcional a la seva participació.

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 de supressió de la execució de la Resolució de l'Agència Catalana de l'Aigua, abans esmentada, davant el jutjat nº 5 de Barcelona, que va ser desestimada en data 8 de juliol de 2013. En conseqüència, en data 25 de juliol de 2013 s'ha interposat recurs d'apel·lació davant la Sala de lo Contencioso Administrativo del Tribunal Superior de Justícia de Catalunya. D'acord amb l'opinió dels assessors legals de la societat, es preveu que l'apel·lació resultant sigui favorable als interessos de la UTE PSARU EBRE, si bé per prudència s'ha optat per provisionar els imports pendents de cobrament.

**c.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, 1º fase", adjudicat per l'Ajuntament de Castellar del Riu.

La participació operativa en aquesta Unió Temporal esta 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 els de la Societat. Els balanços i Comptes de Pèrdues i Guanys de l'UTE

s'integren en els estats financers de la Societat per la part proporcional a la seva participació. A data de tancament de l'exercici 2014 es troba en procés de liquidació.

**c.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 pobla 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 els de la Societat. Els balanços i Comptes de Pèrdues i Guanys de l'UTE s'integren en els estats financers de la Societat per la part proporcional a la seva participació.

## 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 subscriïdes i desemborsades.

La distribució era la següent:

Classe	Accions	Euros	% Capital
A	125.649	1.510.300,98	20,00%
B	502.595	6.041.191,90	80,00%
	<b>628.244</b>	<b>7.551.492,88</b>	<b>100,00%</b>

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

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'autocarera 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 autocarera, 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 te 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 te 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 te 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 passar a ser la següent:

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

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 2014 la Societat no te accions pròpies.

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

<b>Denominació</b>	<b>% Directe</b>	<b>% Indirecte</b>	<b>% Total</b>
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.

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 2014 i 2013 aquesta reserva està dotada en la seva totalitat.

#### **(d) Pagaments de dividendes**

Durant l'exercici 2013 es van pagar dividendes per import de 162.338,25 euros a càrrec del resultat de l'exercici 2012. En els exercicis 2014 i 2013 no s'han distribuït dividendes a càrrec del resultat del propi exercici.

**NOTA 9.- EXISTÈNCIES**

La composició d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2014 i a 31 de desembre de 2013 és la següent:

<b>Existències</b>	<b>Exercici 2014</b>	<b>Exercici 2013</b>
Matèries primeres i altres aprovisionaments	306.386,47	278.291,53
Deteriorament de mercaderies	16,00	16,00
Productes en curs	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>306.402,47</b>	<b>278.307,53</b>

Al tancament dels exercicis 2014 i 2013 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 2014 amb la base imposable de l'impost sobre beneficis és la següent:

<b>Conciliació de l'import net d'ingressos i despeses de l'exercici amb la base imposable de l'impost sobre beneficis</b>				
	<b>Compte de Pèrdues i Guanys</b>		<b>Ingressos i despeses directament imputats al Patrimoni Net</b>	
	<b>Augments</b>	<b>Disminucions</b>	<b>Augments</b>	<b>Disminucions</b>
<b>Saldo d'Ingressos i despeses de l'exercici</b>	<b>-6.780.901,50</b>		<b>-52.394,34</b>	
Impost sobre Societats	412.953,46		-8.528,21	
Diferències permanents	7.908.526,15			
Diferències Temporànies				
- amb origen en l'exercici	510.875,22		60.922,55	0,00
- amb origen en exercicis anteriors	19.733,37			
<b>Base Imposable (Resultat Fiscal)</b>	<b>2.071.186,70</b>		<b>0,00</b>	
Compensació bases negatives d'exercicis anteriors				
<b>Base Imposable (Resultat Fiscal)</b>	<b>2.071.186,70</b>		<b>0,00</b>	

Les diferències permanents positives corresponen a despeses no deduïbles, per donacions i principalment per deterioraments de les inversions en empreses del grup no deduïbles fiscalment.

Les diferències temporànies generades en l'exercici corresponen íntegrament a l'import no deduïble fiscalment en aquest exercici de la dotació a l'amortització de l'immobilitzat.

L'explicació/conciliació entre despesa/ingrés per impost sobre beneficis del 2014 i l'aplicació del tipus de gravamen al total d'ingressos i despeses reconeguts, diferenciant el saldo del compte de pèrdues i guanys, és la següent:

<b>Resultat comptable abans d'impostos * tipus impositiu</b>	<b>-1.910.384,41</b>
<b><u>Diferències permanents:</u></b>	
+ Diferència permanent positiva * tipus impositiu	2.372.557,84
- Diferència permanent negativa * tipus impositiu	0,00
+ Ajustos en la imposició d'exercicis anteriors	0,00
- Ajustos en la imposició d'exercicis anteriors	-36.112,47
<b><u>Deduccions aplicades a efectes comptables</u></b>	
- Deducció aplicada innovació tecnològica	0,00
- Deducció doble imposició de dividends	0,00
- Deducció aportació a fundacions	-13.107,50
<b>IMPOST SOBRE SOCIETATS (despesa/ingrés)</b>	<b>412.953,46</b>

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

<b><u>Operacions en pèrdues i guanys</u></b>	
Impost corrent	572.136,04
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	-153.262,57
Efecte impositiu de la reversió d'impostos diferits	
+ Cancel·lació, disminució o baixa de l'Actiu per impost diferit d'exercicis anteriors	
- Cancel·lació, disminució o baixa del Passiu per impost diferit d'exercicis anteriors	-5.920,01
<b>Despesa/ Ingres per impost sobre societats</b>	<b>412.953,46</b>

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 2014, en el càlcul de l'impost sobre beneficis que figura registrat en els comptes

anuals adjunts, s'han considerat unes deduccions de 13.107,50 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 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 2014 han estat els següents:

Concepte	Import
<b>Saldo Actius per impost diferits a 01/01/14</b>	<b>158.075,35</b>
<u>Augments:</u>	
- Amortitzacions no deduïbles	153.262,57
<u>Disminucions:</u>	
	0,00
<b>Saldo Actius per impost diferits a 31/12/14</b>	<b>311.337,92</b>

Concepte	Import
<b>Saldo Passius per impost diferits a 01/01/14</b>	<b>206.701,18</b>
<u>Augments:</u>	
- Amb origen en l'exercici	
- Amb origen en exercicis anteriors	
<u>Disminucions:</u>	
- Amb origen en exercicis anteriors	-5.920,01
- Per operacions en Patrimoni Net	-8.528,21
<b>Saldo Passius per impost diferits a 31/12/14</b>	<b>192.252,96</b>

**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	2014	2013
<b>Vendes</b>	<b>18.036.729,50</b>	<b>17.825.441,74</b>
Venda d'Aigua	17.563.434,32	17.125.943,66
Vendes de productes comercials	50.872,95	61.946,01
Ingressos treballs/drets de presa	422.422,23	637.552,07
<b>Prestació de Serveis</b>	<b>6.189.255,46</b>	<b>5.654.865,63</b>
Altres ingressos per serveis	6.189.255,46	5.654.865,63

**(b) Aprovisionaments**

El detall dels aprovisionaments és el següent:

Concepte	2014	2013
<b>Consum de primeres matèries</b>	<b>7.175.941,65</b>	<b>7.139.015,91</b>
<b>Consum de materials</b>	<b>2.316.510,63</b>	<b>2.009.374,96</b>
Compres de materials	2.327.614,25	1.957.830,60
Variació d'existències	-11.103,62	51.544,36
<b>Compres d'altres aprovisionaments</b>	<b>72.232,72</b>	<b>122.546,39</b>
<b>Treballs realitzats per altres empreses</b>	<b>2.442.978,42</b>	<b>2.480.259,22</b>
<b>Deteriorament de mercaderies, primeres matèries i altres aprovisionaments</b>	<b>0,00</b>	<b>103.639,59</b>
<b>Total aprovisionaments</b>	<b>12.007.663,42</b>	<b>11.854.836,07</b>

Totes les compres són nacionals, a excepció de 2.852 euros de adquisicions intracomunitàries en l'exercici 2014 (48.369 euros al 2013). No s'han produït importacions en cap dels dos exercicis.

**(c) Despeses de personal**

Les despeses de personal estan formades per les següents partides:

Concepte	2014	2013
<b>Sous, salaris i assimilats</b>	<b>4.374.240,74</b>	<b>4.350.252,21</b>
Sous i salaris	4.291.449,74	4.296.873,51
Indemnitzacions	82.791,00	53.378,70
<b>Càrregues Socials</b>	<b>1.444.377,23</b>	<b>1.394.367,96</b>
Seguretat Social a càrrec de l'empresa	1.207.419,96	1.182.298,63
Dietes Consell d'Administració	0,00	51.410,00
Altres despeses socials diverses	236.957,27	160.659,33
<b>Total despeses de personal</b>	<b>5.818.617,97</b>	<b>5.744.620,17</b>

**NOTA 12.- PROVISIONS I CONTINGENCIES**

Els moviments de les provisions en els exercicis 2014 i 2013 han estat els següents:

Concepte	Saldo				Saldo
	01.01.14	Dotacions	Altres	Aplicacions	
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
<b>Provisions a Llarg termini</b>	<b>7.242.920,08</b>	<b>288.881,16</b>	<b>14.922,29</b>	<b>0,00</b>	<b>7.546.723,53</b>
<b>Provisions a Curt termini</b>					
<b>Total provisions</b>	<b>7.242.920,08</b>				<b>7.546.723,53</b>

Concepte	Saldo				Saldo
	01.01.13	Dotacions	Altres	Aplicacions	
Provisions per actuacions sobre la infraestructura	6.955.656,86	281.045,54	6.217,68		7.242.920,08
Altres provisions	0,00			0,00	0,00
<b>Provisions a Llarg termini</b>	<b>6.955.656,86</b>	<b>281.045,54</b>	<b>6.217,68</b>	<b>0,00</b>	<b>7.242.920,08</b>
<b>Provisions a Curt termini</b>					
<b>Total provisions</b>	<b>6.955.656,86</b>			<b>0,00</b>	<b>7.242.920,08</b>



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.

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 2014 i 2013 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 2014, 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 i seguretat i salut en el treball per a la millora de la qualitat de l'aigua, del servei i la preservació de l'entorn. Les actuacions portades a terme durant el 2014 es concreten en:

- L'organització de la 28a 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 7.500 alumnes.
- El patrocini i suport a iniciatives de difusió mediambiental.

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 (Intranet, 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.

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 de la qualitat ISO 9001, Gestió Ambiental ISO 14001 i Ohsas 18001 Seguretat i Salut en el treball.

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 de CASSA aprova i recolza aquesta política integrada de qualitat, medi ambient i seguretat i salut en el treball 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
	31.12.14	31.12.13
Subvencions recollides en el patrimoni net	348.384,40	394.462,46
Subvencions d'explotació imputades directament a resultats	26.615,85	0,00

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

Els moviments de l'exercici 2014 de les subvencions, donacions i llegats rebuts que apareixen en el patrimoni net són 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
<b>Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>	<b>394.462,46</b>	<b>0,00</b>	<b>-46.078,06</b>	<b>0,00</b>	<b>348.384,40</b>

Els moviments de l'exercici 2013 de les subvencions, donacions i llegats rebuts que apareixen en el patrimoni net eren els següents:

Concepte	Saldo 01.01.13	Subv. Rebudes	Traspassos a Resultats	Altres moviments	Saldo 31.12.13
Subvencions oficials de capital	608.686,20	0,00	-49.814,14		558.872,06
Impostos diferits	-179.353,84	0,00	14.944,24		-164.409,60
<b>Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>	<b>429.332,36</b>	<b>0,00</b>	<b>-34.869,90</b>	<b>0,00</b>	<b>394.462,46</b>

#### **NOTA 15.- FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT**

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.

Davant la situació patrimonial de la filial CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U., el Consell d'Administració en aquesta mateixa data, 18 de març de 2015, i com a punt de l'ordre del dia posterior a la formulació, te previst acordar com a soci únic de CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U., que un cop es disposi de l'auditoria dels comptes avui formulats i exercint les competències de Junta de Socis d'aquesta societat, s'aprovi tant aviat com sigui possible el comptes anuals i es precedeixi a efectuar 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 de la seva filial, CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U., deixant uns fons propis de 1.033.803 euros, respectius del 82,62% del capital social.

Amb data 3 de març de 2015 es va realitzar una Junta Extraordinària de Accionistes en la que es va aprovar, entre d'altres, emprendre acció social de responsabilitat, així com qualsevol altre acció que procedeixi en Dret front a certs ex directius per la seva presumpta responsabilitat en la gestió de la participació de la Societat Àguas e Energia de Boavista i en reclamació dels perjudicis que aquesta gestió hagués pogut reportar a la Societat.

### NOTA 16.- OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES

Les societats considerades com parts vinculades són les següents:

PARTS VINCULADES	Entitat dominant	Altres empreses del Grup	Negocis Conjunts	Empreses Associades	Empreses amb control o influència significativa	Altres parts vinculades
		x				
(a) Ribatallada S.A.		x				
(a) Font Rosella, S.L.		x				
(a) Aigües del Penedès, S.L.		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				
SBD Portugal, Lda		x				
Socade Informàtica S.L.		x				
Aguas de Costa Antigua S.L.		x				
Empresa Mixta de Aguas de Antigua S.L.				x		
Molins Energia S.L.		x				
Aguas de Ponta Preta, Lda				x		
Aguas de Portonovo SA				x		
Lavanderia do Sal SA				x		
(b) Erhtec Hidraulica y Energias Renovables, S.L		x				
Tratw ater-Técnicas Hidráulicas e Energías Renováveis, Lda		x				
Fundacio Privada Cassa		x				

(a) Societat liquidada al 2014

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

### (a) Operacions amb parts vinculades en l'exercici 2014 i 2013

El detall dels saldos a cobrar a 31 desembre de 2014 i 2013 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:

Concepte / Societat	Saldo deutor a 31/12/14	Exercici 2014		Saldo deutor a 31/12/13	Exercici 2013	
		Ingressos per prestació serveis	Ingressos financers		Ingressos per prestació serveis	Ingressos financers
<b>Per crèdits a empreses</b>	<b>1.001.379,87</b>		<b>124.477,53</b>	<b>3.000.000,00</b>	<b>2.524,99</b>	<b>142.277,75</b>
CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU	2.750.000,00		124.477,53	3.000.000,00		142.277,75
Deteriorament crèdits CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ RIBATALLADA, SAU	-1.748.620,13				2.524,69	
<b>Per cobrament de dividendes</b>						
CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU						
<b>Per saldos a cobrar per operacions comercials</b>	<b>423.553,19</b>	<b>1.526.731,17</b>		<b>781.049,52</b>	<b>1.676.670,77</b>	
RIBATALLADA, SAU	15.878,50	78.735,22		31.908,48	83.008,96	
CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU	212.692,90	1.214.303,42		556.723,49	1.348.586,08	
<del>ERHTEC HIDRAULICA Y ENERGÍAS RENOVABLES, SL</del>	-	-	-	-	-	-
SOCADÉ INFORMÀTICA, SLU	18.398,99	89.384,91		18.985,44	65.051,53	
AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, S.L.	11.533,72	5.962,76		5.570,96	2.765,04	
EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, SL	10.781,67	41.188,91		26.008,47	73.751,21	
CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, SLU	57.714,24	84.999,70		33.475,80	63.070,04	
MOLINS ENERGIA, SL	2.296,25	2.296,25		1.525,05	1.260,37	
SBD PORTUGAL, LTDA.	98.145,54	4.860,00		102.876,37	19.464,54	
FUNDACIÓN PRIVADA CASSA	- 3.888,62	5.000,00		3.975,46	19.713,00	
<b>TOTAL</b>	<b>1.424.933,06</b>	<b>1.526.731,17</b>	<b>124.477,53</b>	<b>3.781.049,52</b>	<b>1.679.195,46</b>	<b>142.277,75</b>

El detall dels saldos a pagar a 31 desembre de 2014 i 2013 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 31/12/14	Exercici 2014		Saldo creditor a 31/12/13	Exercici 2013	
		Compres i serveis rebuts	Despeses financeres		Compres i serveis rebuts	Despeses financeres
<b>Per saldos a pagar per operacions comercials</b>	<b>543.137,20</b>	<b>1.743.705,87</b>	<b>0</b>	<b>551.190,98</b>	<b>1.900.379,42</b>	<b>0</b>
RIBATALLADA, SAU		6.510,39			6.922,44	
CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU	125.395,51	548.340,29		227.049,44	742.733,39	
SOCADA INFORMÀTICA, SLU	137.124,33	290.199,41		110.154,29	266.714,28	
CANALIZACIONES Y EXCAVACIONES, SLU	280.617,36	853.283,78		213.987,25	843.889,35	
FUNDACIÓN PRIVADA CASSA		45.372,00			40.119,96	
<b>TOTAL</b>	<b>543.137,20</b>	<b>1.743.705,87</b>	<b>0</b>	<b>551.190,98</b>	<b>1.900.379,42</b>	<b>0</b>

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

	2014			2013		
	Saldo deutor a 31.12.2014	ingressos per prest. Serveis	ingressos financers	Saldo deutor a 31.12.2013	ingressos per prest. Serveis	ingressos financers
<b>Ajuntament de Sabadell</b>						
<b>Per saldosa cobrar per operacions Comercials</b>	<b>1.106.699,83</b>	<b>4.832.799,39</b>		<b>1.886.805,42</b>	<b>5.179.408,18</b>	<b>40.936,56</b>
Per dividends						40.936,56
facturació prestació de serveis	874.565,83	4.416.501,39		1.498.942,91	4.421.223,30	
facturació aigua	232.134,00	416.298,00		387.862,51	758.184,88	
<b>Total</b>	<b>1.106.699,83</b>	<b>4.832.799,39</b>	<b>0,00</b>	<b>1.886.805,42</b>	<b>5.179.408,18</b>	<b>40.936,56</b>

	2014			2013		
	Saldo deutor a 31.12.2014	ingressos per prest. Serveis	ingressos financers	Saldo deutor a 31.12.2013	ingressos per prest. Serveis	ingressos financers
<b>SGAB, S.A.</b>						
<b>Per saldosa cobrar per operacions Comercials</b>		<b>41.050,02</b>		<b>101.875,05</b>	<b>529.151,68</b>	<b>16.392,80</b>
facturació aigua		41.050,02		101.875,05	529.151,68	
<b>Total</b>		<b>41.050,02</b>	<b>0,00</b>	<b>101.875,05</b>	<b>529.151,68</b>	<b>16.392,80</b>

	2014			2013		
	Saldo creditor a 31.12.2014	Compres i Serveis rebuts	despeses financeres	Saldo creditor a 31.12.2013	Compres i Serveis rebuts	despeses financeres
<b>SGAB, S.A.</b>						
<b>Per saldosa pagar per operacions Comercials</b>		<b>642.288,38</b>		<b>142.514,12</b>	<b>1.058.902,77</b>	
facturació aigua	149.888,61	642.288,38		142.514,12	1.058.902,77	
<b>Total</b>		<b>642.288,38</b>	<b>0,00</b>	<b>142.514,12</b>	<b>1.058.902,77</b>	

	2014			2013		
	Saldo creditor a 31.12.2014	compres i serveis rebuts	despeses financeres	Saldo creditor a 31.12.2013	compres i serveis rebuts	despeses financeres
<b>Per deutes</b>	<b>69.153,90</b>	<b>316.688,46</b>		<b>96.332,41</b>	<b>304.017,00</b>	
TAXA SUBSOL 2013	69.153,90	255.621,00		96.332,41	250.511,95	
IICO		3.898,50			2.658,93	
IMPOST CIRCULACIÓ		1.157,38			1.705,14	
IBI		29.473,69			26.622,94	
TAXA RESIDUS I GUALS		4.654,84			4.142,14	
I.A.E.		6.383,05			5.750,37	
ACTES DIVERSOS		15.500,00			12.625,53	
<b>Per saldosa pagar per operacions comercials</b>	<b>9.030,74</b>	<b>11.666,12</b>			<b>18.051,49</b>	
Factures d' analítiques	9.030,74	11.666,12			18.051,49	
<b>Total</b>	<b>78.184,64</b>	<b>328.354,58</b>		<b>96.332,41</b>	<b>322.068,49</b>	

Durant l'exercici 2013 es van pagar dividends a l'Ajuntament de Sabadell per import de 40.936,56 euros, en el 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 2013 va ser de 322.147,02 euros, i el saldo acumulat a 31 de desembre de 2014 i 2013 és de 1.262.657,30 euros, 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 31/12/14	Exercici 2014		Saldo deutor a 31/12/13	Exercici 2013	
		Ingressos per prestació serveis	Ingressos financers		Ingressos per prestació serveis	Ingressos financers
<b>Per saldos a cobrar per operacions comercials</b>	<b>0</b>	<b>12.000,00</b>		<b>14.520,00</b>	<b>14.520,00</b>	
SOREA		12.000,00		14.520,00	14.520,00	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>12.000,00</b>	<b>0</b>	<b>14.520,00</b>	<b>14.520,00</b>	<b>0</b>

Concepte/ Societat	Saldo creditor a 31/12/14	Exercici 2014		Saldo creditor a 31/12/13	Exercici 2013	
		Compres i serveis rebuts	Despeses financeres		Compres i serveis rebuts	Despeses financeres
<b>Per saldos a pagar per operacions comercials</b>	<b>49.401,03</b>	<b>170.844,68</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24.691,50</b>	<b>0</b>
CANARAGUA CONCESIONES, SAU		953,37				
SOREA	14.749,43	128.280,62			24.691,50	
AQUA DEVELOPEMENT NETWORK, SA		12.870,00				
AQUAMBIENTE, SERVICIOS PARA SECT. AGUA SAU		9.680,00				
AQUATEC, PROYECTOS DE INGENIERIA	1.179,75					
LOGISTIUM SERVICIOS LOGISTICOS SA	30.004,46	17.881,19				
AQUADOM, CONCESIONES IBERICAS SLU	3.467,39	1.179,50				
<b>TOTAL</b>	<b>49.401,03</b>	<b>170.844,68</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>24.691,50</b>	<b>0</b>

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

En el Consell d'Administració de data 26 de febrer de 2013 es va prendre l'acord de pagar dietes d'assistència específiques per l'exercici 2013, en funció a l'assistència i temps dedicats en el cas de delegació de funcions específiques, per assistir a reunions i per la realització de gestions o actuacions en interès de la Companyia.

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 2014 i 2013 en concepte de Dietes i remuneracions al Consell d'Administració han estat els següents:



Concepte	Exercici 2014	Exercici 2013
Dietes	0,00	51.410,00
Remuneracions Consellers Executius	0,00	21.000,00
	0,00	<b>72.410,00</b>

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 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 2014 i 2013 ha estat, respectivament, de 511 i 275 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 l'article 229 de la Llei de Societats de Capital, els membres del Consell d'Administració ha comunicat al Consell d'Administració que ni ell ni persones vinculades a ell es troben en situació de conflicte d'interès directe o indirecte.

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 2014 i 2013 ha estat:

Categories	Exercici 2014			Exercici 2013		
	Dones	Homes	TOTAL	Dones	Homes	TOTAL
Directors, Gerents	0	4	4	0	6	6
Tècnics	5	18	23	5	16	21
Administratius	18	13	31	21	12	34
Comercials	0	0	0	0	0	0
Altres	4	38	42	3	38	41
TOTAL	27	73	100	29	72	101

**(b) Honoraris dels auditors de comptes**

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

Els honoraris relatius als serveis d'auditoria dels comptes anuals a 31 de desembre de 2013 tenien un import de 24.242,43 euros, i per altres serveis 7.153,20 euros.

**(c) Informació sobre els aplaçaments de pagament efectuats a proveïdors. Disposició addicional tercera. "Deure d'informació" de la Llei 15/2010, de 5 de juliol.**

El següent quadre mostra la informació total dels pagaments realitzats a proveïdors en l'exercici, diferenciant els que han excedit els límits legals de aplaçament, el termini mig ponderat excedit de pagaments, i l'import del saldo pendent de pagament a proveïdors que al tancament de l'exercici acumula un aplaçament superior al termini legal de pagament:

	Pagaments realitzats i pendents de pagament a la data de tancament del balanç			
	Exercici 2014		Exercici 2013	
	Import	%	Import	%
Dins del termini legal	24.204.265,50	91,29%	20.496.165,75	84,93%
Resta	2.310.116,46	8,71%	3.636.416,50	15,07%
Total pagaments de l'exercici	26.514.381,96		24.132.582,25	
TMPE (dies)	32		55	
Ajornaments que a la data de tancament sobrepassin el termini màxim legal	703.902,85		2.421.384,89	

En els proveïdors en que el termini mig de pagament es superior al màxim establert per la norma de morositat s'estan gestionant per ser reduït.

No hi han acords de negoci que no figurin en el balanç ni en altres punts de la memòria i que ajudin a determinar la posició financera de la societat.

## 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 2014	Exercici 2013
	CATALUNYA	CATALUNYA
VENDA D'AIGUA	17.563.434,32	17.125.943,66
ALTRES VENDES	399.366,61	462.589,41
PRESTACIO DE SERVEIS	6.189.255,46	5.654.865,63
INGRESSOS PER TREBALLS	73.928,57	236.908,67
<b>Total</b>	<b>24.225.984,96</b>	<b>23.480.307,37</b>

# **INFORME DE GESTIÓ**

## **2014**

---

**COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA**

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 fonamentalment en el terme municipal de la ciutat de 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.- FETS MÉS SIGNIFICATIUS DE L'EXERCICI**

A l'exercici 2014, els **ingressos** provinents del servei de distribució d'aigua (amb un pes del 72% de la xifra de negoci) han estat un 2,6% per sobre de l'any anterior. Els treballs en la xarxa de distribució han disminuït respecte el 2013. Les noves altes de clients també han disminuït en un 13,0% respecte l'any anterior, en línia amb l'estancament de nova construcció d'habitatges.

Pel que fa a la prestació de serveis, al 2014 han registrat un augment del 9,5%. Dins d'aquest capítol destaca l'augment d'un 17,4% dels ingressos per la gestió d'EDARs com a conseqüència de la posada en funcionament del Bioreactor de Membranes (MBR) consistent en un sistema de depuració innovador.

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.

Per l'exercici 2014 no s'ha constituït el fons de reinversió per la gestió i explotació dels Sistemes de Sanejament de Riu Sec i Riu Ripoll, en base a 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, en quan a despeses directes.

En relació a altres ingressos de gestió, s'ha produït un increment destacable respecte l'exercici 2013 com a conseqüència dels ingressos pel premi de recaptació així com indemnitzacions per desperfectes de tercers.

En quant a les **despeses**, com a fet destacable a nivell de les EDARs s'ha produït un increment de l'energia elèctrica en un 23,6% com a conseqüència de la posada en funcionament de l'MBR i no s'ha constituït el fons de reinversió per la gestió i explotació del Sistema de Sanejament del riu Sec i riu Ripoll tal com s'ha indicat anteriorment. Altres fets destacables que s'han produït en la Companyia són una disminució de les despeses de treballs administratius amb grup en un 26,6% i un increment del 44% els serveis professionals d'assessorament i consultoria. Pel que fa a la dotació d'insolvències d'operacions comercials s'ha reduït en un 52%.

La Companyia ha portat a terme els ajustos en els costos estructurals i operatius d'acord amb l'evolució de l'activitat i nivell d'ingressos de cada línia de negoci.

Un altre fet remarcable és que en l'exercici 2014 s'ha deteriorat la totalitat de la participació y d'una part del crèdit amb CASSA (per deteriorament i provisió de tots els saldos d'empreses del grup amb AEB) per import de 7.870 milers d'euros negatius.

En relació a l'OPA d'exclusió, en data 8 maig de 2014 es va aprovar en Junta d'Accionistes la sol·licitud d'exclusió de cotització de les accions d'Aigües Sabadell de la Borsa de Barcelona i la conseqüent OPA d'exclusió. En data 23 de juny de 2014 la CNMV va autoritzar l'OPA i el 14 de juliol de 2014 es va produir l'exclusió definitiva aprovada per la CNMV.

Tot i l'actual situació econòmica, 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.

En el terreny de les actuacions educatives, destaca la 28a edició del programa educatiu mediambiental *EDUCASSA*, que enguany ha actualitzat el seu contingut per potenciar la interacció i participació dels estudiants. El programa consta de 3 activitats destinades als escolars d'edats entre 3 i 5, 6 i 9 i 10 i 14 anys.

Al 2014 Aigües Sabadell ha destinat 70.000 euros al seu Fons de Solidaritat que gestiona conjuntament amb els Serveis Socials de l'Ajuntament de Sabadell (una aportació de més de dues vegades que la realitzada al 2013) 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. A més, Aigües Sabadell ha destinat en aquest exercici 9.000 euros al Rebot Solidari de Sabadell, import corresponent a les dietes dels consellers municipals per la seva assistència als Consells d'Administració de la companyia, a les quals han

renunciat i han posat a disposició d'Aigües Sabadell per tal que reverteixin en favor dels ciutadans de Sabadell. Encara sense deixar el terreny social, cal destacar l'organització, per part dels treballadors i treballadores d'Aigües Sabadell, de la primera edició de la *CASSARunners*: una cursa solidària celebrada al mes de maig. L'import de les inscripcions va destinar-se també al Rebost Solidari de Sabadell: agrupació d'ONG locals que gestionen el banc d'aliments de la ciutat. Els treballadors i treballadores han organitzat també accions solidàries en el marc de les festes de Nadal, fent recollides de joguines, roba i aliments per organitzacions socials com ara Càritas, Creu Roja o el mateix Rebost Solidari. 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.

Des del punt de vista d'innovació tecnològica, enguany destaca la posada en marxa de la renovada Sala de Control i Operacions, des d'on es gestiona mitjançant un sistema de Telecontrol tota la xarxa d'aigua potable de Sabadell d'una manera centralitzada i unificada. La gestió del servei es porta a terme a través del SIGEA - Sistema Intel·ligent de Gestió d'Aigües-, una solució integral de desenvolupament propi que facilita la gestió de la xarxa i que permet també als clients disposar d'accés on-line a tota la informació relacionada amb el servei d'aigües en temps real: avisos d'averies a la web i per SMS o la consulta de la qualitat i origen de l'aigua subministrada a cada habitatge, entre d'altres. El SIGEA va ser protagonista de la presència d'Aigües Sabadell al *Sabadell Smart Congress* celebrat a Fira Sabadell el passat mes d'abril.

En la mateixa línia, Aigües Sabadell ha volgut també potenciar al 2014 la transparència, posant a l'abast dels clients els resultats de les analítiques de l'aigua en els diferents districtes de la ciutat. Aquesta informació, que es pot consultar a la pàgina web [cassa.es](http://cassa.es), s'actualitza constantment amb les noves analítiques efectuades en els diferents punts de mostreig de Sabadell.

Aquest any també s'ha implantat el nou servei de *Factura sense Paper*, que permet als clients accedir a un portal on-line amb l'històric de les seves factures i informació addicional, com ara l'evolució del seu consum. La *Factura sense Paper* s'ha potenciat a través d'una campanya publicitària consistent en el sorteig de 6 iPad entre els clients que s'han acollit a aquesta modalitat.

## **B.- EVOLUCIÓ DELS NEGOCIS SOCIALS**

El volum total d'aigua facturada ha estat de 10,12 hm<sup>3</sup> en el 2014 i la xifra de negocis assolida és de 24,22 milions d'euros, enfront els 23,48 milions d'euros de l'exercici anterior.

L'evolució de les vendes ha presentat un comportament positiu al tancament de 2014, arribant a la xifra de 18,04 milions d'euros, enfront els 17,82 milions d'euros del 2013.

L'EBITDA a 31 de desembre de 2014 s'ha situat en 3,61 milions d'euros, respecte els 2,81 milions de l'exercici anterior. El resultat d'exploració a 31 de desembre de 2014 ha estat d'1,91 milions d'euros, enfront a l'1,07 milions d'euros de l'exercici 2013.

Al tancament de l'exercici 2014, el resultat financer ha empitjorat en 7,73 milions d'euros com a conseqüència de que en l'exercici 2014 s'ha deteriorat el valor de les participacions i crèdits pendents amb les empreses associades (7,9 M€).

En els proveïdors en que el termini mig de pagament es superior al màxim establert per la norma de morositat s'estan gestionant per ser reduït.

A 31 de desembre de 2014 la plantilla mitjana d'Aigües Sabadell se situa en 100 persones.

### **EVOLUCIÓ DELS NEGOCIS.**

#### ***Patrimonial***

#### **RIBATALLADA**

L'evolució dels negocis de Ribatallada, SA durant l'exercici 2014 s'ha estabilitzat respecte a l'exercici 2013. El resultat d'exploració presenta un empitjorament respecte del 2013, situant-se en 1,6 milions d'euros negatius enfront els -0,6 milions d'euros negatius de 2013, fonamentalment pel deteriorament del valor dels immobles de 1,65 milions d'euros negatius en 2014.

El resultat financer se situa en -0,2 milions d'euros, enfront dels -1,1 milions del 2013 on es va deteriorar la participació en Sabadell Creixent (impacte per valor de 0,7 M€ en 2013).

Amb aquest escenari, Ribatallada, SA presenta un resultat de l'exercici de -1,72 milions d'euros, respecte els -1,67 milions de l'exercici 2013.



Durant el 2014, 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 (96%) i Sabadell Creixent (4%). Els valors de Socarve, s'ha venut durant l'exercici 2014. Al tancament del 2014 la cartera de valors de Ribatallada té un valor de 3,45 milions d'euros, respecte els 3,27 milions d'euros del mateix període de l'exercici anterior, representant un increment d'un 5,5% tot i la venda dels valors de Socarve.
- **Immobles:** La xifra de negocis per la gestió dels immobles s'ha mantingut estable. Al tancament de 2014, dels 9.194 m2 disponibles es troben llogats 7.637 m2, això és un 83%. 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 desembre de 2014 es de 19,09 milions d'euros, enfront els 21,84 milions d'euros de l'exercici 2013.

### C.- RESULTAT NET DE L'EXERCICI

El resultat net de l'exercici després d'impostos ha estat de -6,78 milions d'euros, enfront els 0,35 milions de l'exercici anterior.

### D.- INVERSIONS REALITZADES

A l'exercici 2014, Aigües Sabadell ha comptabilitzat inversions en immobilitzat material i intangible per import de 1,13 milions d'euros enfront dels 1,04 milions d'euros de l'exercici 2013.

### E.- COMPOSICIÓ DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

El **Consell d'Administració** vigent des del 17 de setembre de 2013 està format per:

*President*

Enric Blasco Gómez

*Vice-president primer*

Juan Carlos Sánchez Salinas (Alcalde de Sabadell)

*Vice-president segon*

Albert Martínez Lacambra

*Secretari*

José María de Paz Arias

*Consellers*

Joan Cristià Roca

Alejandro Jiménez Marconi  
Juan Vicente Ivorra Osete  
Marta Colet Gonzalo  
Eduardo Guilera Navarro  
Manuel Baurier Trías

*Consellers de representació municipal*

Josep Ayuso Raya  
Cristian Sánchez García  
Josep Abellán Martínez  
Jordi Ferrer Perarnau

La **Comissió Executiva** està formada per:

*President*

Juan Vicente Ivorra Osete

*Privat*

Marta Colet Gonzalo  
Joan Cristià Roca

*Públic*

Jordi Ferrer Perarnau

## **F.- CONTROL DE LA GESTIÓ**

El Consell d'Administració d'Aigües Sabadell ha celebrat una mitjana d'una sessió al trimestre, 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.

El seguiment del dia a dia que contribueix al control i informació constant de la gestió ha estat a càrrec de la Comissió Executiva i de la Direcció General, que s'han reunit de forma ordinària dues vegades al mes.

El **Comitè d'Auditoria**, d'acord al que estableix la legislació vigent per a les societats cotitzades, ha vingut celebrant reunions periòdiques fins el 14 de juliol de 2014, data en la que es va produir l'exclusió definitiva aprovada per la CNMV. El Comitè d'Auditoria estava format per:

*President*

Marta Colet Gonzalo

*Vocal*

Jordi Ferrer Perarnau

*Secretari*

Alejandro Jiménez Marconi

## **G.- NEGOCI SOBRE ACCIONS PRÒPIES**

A 31 de desembre de 2014, 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.

## **H- FETS POSTERIORS AL TANCAMENT DE L'EXERCICI**

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.

Davant la situació patrimonial de la filial CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U., el Consell d'Administració en aquesta mateixa data, 18 de març de 2015, i com a punt de l'ordre del dia posterior a la formulació, te previst acordar com a soci únic de CASSA, AIGÜES I DEPURACIO, S.L.U., que un cop es disposi de l'auditoria dels comptes avui

formulats i exercint les competències de Junta de Socis d'aquesta societat, s'aprovi tant aviat com sigui possible el comptes anuals i es precedeixi a efectuar 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 de la seva filial, CASSA, AIGÜES I DEPURACIÓ, S.L.U., deixant uns fons propis de 1.033.803 euros, respectius del 82,62% del capital social.

Amb data 3 de març de 2015 es va realitzar una Junta Extraordinària de Accionistes en la que es va aprovar, entre d'altres, emprendre acció social de responsabilitat, així com qualsevol altre acció que procedeixi en Dret front a certs ex directius per la seva presumpta responsabilitat en la gestió de la participació de la Societat Àguas e Energia de Boavista i en reclamació dels perjudicis que aquesta gestió hagués pogut reportar a la Societat.

## I- ALTRES INFORMACIONS

Segons l'article 116 bis de la llei del Mercat de Valors, es detalla la següent informació:

El capital social d'Aigües Sabadell a 31 de desembre de 2014 està representat per 625.185 accions amb un valor nominal de 12,02 euros cadascuna, que es troben totalment subscrietes i desemborsades.

La distribució és la següent:

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

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

\* Dades a 31.12.14

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.

**COMPTES ANUALS I  
INFORME DE GESTIÓ FORMULATS EL  
18 DE MARÇ DE 2015**

El present exemplar de Comptes Anuals i Informe de Gestió corresponents a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2014 de Companyia d'Aigües de Sabadell, SA es formula en 90 fulls de paper timbrat classe 8a, números del OL4742803 a OL4742892, ambdós inclosos, pel Consell d'Administració en reunió celebrada el dia 18 de març de 2015.

---

Enric Blasco Gómez

---

Juan Carlos Sánchez Salinas

---

Albert Martínez Lacambra

---

Joan Cristià Roca

---

Alejandro Jiménez Marconi

---

Juan Vicente Ivorra Osete

---

Marta Colet Gonzalo

---

Josep Ayuso Raya

---

Cristian Sánchez García

---

Josep Abellán Martínez

---

Jordi Ferrer Perarnau

---

Eduardo Guilera Navarro

---

José María de Paz Arias  
Secretari Consell d'Administració

---

Manuel Baurier Trías