Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

SOCIEDAD ANÓNIMA DEPURACIÓN Y TRATAMIENTOS (Sociedad Unipersonal) Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018



Ernst & Young, S.L. C/ Raimundo Fernández Villaverde, 65 28003 Madrid Tel.: 902 365 456 Fax.: 915 727 300

ev.com

# INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Accionista Único de Sociedad Anónima Depuración y Tratamientos (Sociedad Unipersonal):

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Sociedad Anónima Depuración y Tratamientos (Sociedad Unipersonal), (la Sociedad), que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



### Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

### Reconocimiento de ingresos en contratos a largo plazo

### Descripción

Los ingresos procedentes de obras y servicios de la Sociedad comprenden la suma del precio estipulado en el contrato, más el valor de las modificaciones al trabajo originariamente previsto, así como las reclamaciones e incentivos que es probable que se reciban y que se puedan cuantificar con suficiente fiabilidad. Si el resultado del contrato puede ser estimado con suficiente fiabilidad, se reconocen los ingresos en función del estado de realización del contrato a la fecha de cierre del ejercicio utilizando el método de grado de avance de los costes incurridos respecto del total de costes estimados. La estimación asociada a dichos ingresos y costes es significativa y, a su vez, se sustenta en juicios complejos y de alta subjetividad, por lo que hemos considerado esta área como uno de los aspectos más relevantes de nuestra auditoría

Los desgloses relacionados con el criterio de reconocimiento de ingresos así como la información relativa a ingresos por segmentos se encuentran recogidos, respectivamente, en las notas 4.k) y 20.a) de la memoria adjunta.

### Nuestra respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- El entendimiento de las políticas y procedimientos de reconocimiento de ingresos, así como su aplicación.
- La realización de pruebas sustantivas que han incluido el análisis en detalle e individualizado de una muestra de proyectos, para evaluar la razonabilidad de las hipótesis y asunciones realizadas por la Sociedad. Asimismo, hemos revisado la coherencia de las estimaciones realizadas por la Sociedad en el ejercicio anterior y los datos reales de los contratos en el ejercicio en curso.
- Por último, hemos verificado que la memoria adjunta incluye los desgloses de información que requiere el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

### **Provisiones**

### Descripción

Al cierre del ejercicio 2018, la Sociedad tiene registradas provisiones por un importe de 1.156 miles de euros, de los cuales 31 miles de euros figuran registradas en el largo plazo y 1.125 miles de euros en el corto plazo. Los desgloses relacionados con los criterios de registro y valoración de estas provisiones, así como el detalle de las mismas según su naturaleza, se encuentran recogidos, respectivamente, en las notas 4.l) y 16 de la memoria adjunta.



La valoración de estas provisiones requiere la realización, por parte de la Dirección y del Administrador Único de la Sociedad, de estimaciones así como la aplicación de determinados juicios e hipótesis. Hemos considerado esta área como uno de los aspectos más relevantes de nuestra auditoría debido a que la variación en las asunciones podría tener un impacto significativo en los importes de las provisiones registradas.

### Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoria han consistido, entre otros, los siguientes:

- El entendimiento de los criterios y procedimientos aplicados por la Sociedad para la estimación de las provisiones.
- La evaluación de la razonabilidad de las hipótesis y demás parámetros utilizados para estimar las provisiones y el análisis de las confirmaciones de los asesores legales de la Sociedad.
- Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable.

### Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2018, cuya formulación es responsabilidad del Administrador Único de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

### Responsabilidad del Administrador Único en relación con las cuentas anuales

El Administrador Único es responsable de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.



En la preparación de las cuentas anuales, el Administrador Único es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el Administrador Único tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Administrador Único.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Administrador Único, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.



Nos comunicamos con el Administrador Único de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación al Administrador Único de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

**ERNST & YOUNG, S.L.** 

2019 Núm. 01/19/13604
96,00 EUR
SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

10 de junio de 2019

ERNST & YOUNG, S.L. (Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)

María Teresa Pérez Bartolomé (Inscrito en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº 15291)

# S.A. DEPURACIÓN Y TRATAMIENTOS (SADYT) (Sociedad Unipersonal)

Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018



# S.A.U. Depuración y Tratamientos **BALANCES DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2018**(Expresados en Euros)

ACTIVO	Notas de la memoria	2018	2017
A) ACTIVO NO CORRIENTE		4.125.149,45	5.825.647,70
Inmovilizado material     Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	8	17.159,00 17.159,00	19.875,00 19.875,00
<ul><li>II. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</li><li>1. Instrumentos de patrimonio</li></ul>	11-21b	4.091,15 4.091,15	5.006,53 5.006,53
<ul><li>III. Inversiones financieras a largo plazo</li><li>1. Otros activos financieros</li></ul>	10a	36.736,34 36.736,34	2.576.512,66 2.576.512,66
IV. Activos por impuesto diferido	19b	4.067.162,96	3.224.253,51
B) ACTIVO CORRIENTE		29.382.808,70	45.187.118,38
<ol> <li>Existencias</li> <li>Materias primas y otros aprovisionamientos</li> <li>Anticipos a proveedores</li> </ol>	13	265.505,29 44.753,23 220.752,06	498.132,13 163.615,34 334.516,79
<ol> <li>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</li> <li>Clientes por ventas y prestaciones de servicios</li> <li>Clientes, empresas del grupo y asociadas</li> <li>Deudores varios</li> <li>Personal</li> <li>Otros créditos con las Administraciones Públicas</li> </ol>	10a 10a-21b 10a 10a 19a	27.623.812,37 9.112.902,31 17.365.417,61 419.915,49 1.214,60 724.362,36	42.145.941,71 38.042.541,44 2.911.459,00 282.096,30 17.191,71 892.653,26
<ul><li>III. Inversiones financieras a corto plazo</li><li>1. Otros activos financieros</li></ul>	10a	85.855,94 85.855,94	86.962,36 86.962,36
IV. Periodificaciones a corto plazo		-	582,71
V. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes 1. Tesorería 2. Otros activos líquidos equivalentes  TOTAL ACTIVO	14	1.407.635,10 1.160.177,94 247.457,16 33.507.958,15	2.455.499,47 2.281.188,49 174.310,98 51.012.766,08

Las Notas 1 a 25 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación.



### BALANCES DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2018

(Expresados en Euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la memoria	2018	2017
A) PATRIMONIO NETO		1.713.007,71	1.696.696,05
A-1) FONDOS PROPIOS		1.675.685,25	1.659.373,59
<ul><li>I. Capital</li><li>1. Capital escriturado</li></ul>	15a	2.500.000,00 2.500.000,00	2.500.000,00 2.500.000,00
II. Prima de emisión	15a	2.800.500,00	2.800.500,00
<ul><li>III. Reservas</li><li>1. Legal y estatutarias</li><li>2. Otras reservas</li></ul>	15b	5.396.814,31 500.000,00 4.896.814,31	5.396.814,31 500.000,00 4.896.814,31
<ul><li>IV. Resultados de ejercicios anteriores</li><li>1. Resultados negativos de ejercicios anteriores</li></ul>		(9.037.940,72) (9.037.940,72)	(9.181.390,21) (9.181.390,21)
V. Otras aportaciones de socios	15d	1.100.000,00	4.200.000,00
VI. Resultado del ejercicio	3	(1.083.688,34)	(4.056.550,51)
A-2) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	17	37.322,46	37.322,46
B) PASIVO NO CORRIENTE		1.940.473,93	6.399.545,72
<ol> <li>Provisiones a largo plazo</li> <li>Otras provisiones</li> </ol>	16a	31.147,52 31.147,52	3.955.820,10 3.955.820,10
<ul><li>II. Deudas a largo plazo</li><li>1. Deudas con entidades de crédito</li><li>2. Otros pasivos financieros</li></ul>	10b	1.896.885,94 201.551,68 1.695.334,26	2.431.285,15 503.879,20 1.927.405,95
III. Pasivos por impuesto diferido	19b	12.440,47	12.440,47
C) PASIVO CORRIENTE		29.854.476,51	42.916.524,31
I. Provisiones a corto plazo	16b	1.125.141,59	2.130.311,87
<ul><li>II. Deudas a corto plazo</li><li>1. Deudas con entidades de crédito</li><li>2. Otros pasivos financieros</li></ul>	10b	3.306.312,23 524.051,03 2.782.261,20	6.236.442,23 2.013.930,18 4.222.512,05
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	21b	16.541.009,07	15.782.806,21
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar  1. Proveedores  2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas  3. Personal (remuneraciones pendientes de pago)  4. Otras deudas con las Administraciones Públicas  5. Anticipos de clientes	10b 10b-21b 10b 19a 10b	8.882.013,62 7.670.679,54 512.597,08 194.922,50 503.814,50	18.766.964,00 13.313.032,38 2.270.970,87 149.175,17 391.578,74 2.642.206,84
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		33.507.958,15	51.012.766,08

Las Notas 1 a 25 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación.

# CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2018

(Expresadas en Euros)

		Notas de la Memoria	2018	2017
A)	OPERACIONES CONTINUADAS			7 E
1.	Importe neto de la cifra de negocios a) Ventas b) Prestación de servicios	<b>2</b> 0a	14.097.242,21 9.728.466,13 4.368.776,08	6.861.766,65 3.611.135,96 3.250.630,69
2.	Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		-	(25.205,47)
3.	Aprovisionamientos a) Consumo de materias primas y otras materias consumibles b) Trabajos realizados por otras empresas	<b>2</b> 0c	(7.178.234,76) (3.158.200,07) (4.020.034,69)	(2.995.120,81) (892.850,72) (2.102.270,09)
4.	Otros ingresos de explotación a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	20b	1.402.216,29 1.402.216,29	659.567,49 659.567,49
5.	Gastos de personal a) Sueldos, salarios y asimilados b) Cargas sociales	20e	(5.214.076,81) (3.796.990,46) (1.417.086,35)	(5.790.557,00) (4.325.933,41) (1.464.623,59)
6.	Otros gastos de explotación a) Servicios exteriores b) Tributos c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	20f 16	(3.729.515,80) (2.319.516,21) (99.384,65) (1.067.864,64)	(3.485.967,37) (2.584.775,24) (106.338,74) (20.469,12)
	d) Otros gastos de gestión corriente	20g	(242.750,30)	(774.384,27)
7.	Amortización del inmovilizado	8	(2.716,00)	(2.755,00)
8.	Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	17	-	42.620,93
9.	Excesos de provisiones	16	214.638,02	63.550,01
A.1)	RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(410.446,85)	(4.672.100,57)
10.	Ingresos financieros  a) De valores negociables y otros instrumentos financieros  - En terceros	10c	50,27 50,27 50,27	4.809,96 4.809,96 4.809,96
11.	Gastos financieros a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas b) Por deudas con terceros	21a 10c	(671.879,42) (547.397,80) (124.481,62)	(664.217,76) (478.769,18) (185.448,58)
12.	Diferencias de cambio		(36.154,64)	(65.886,83)
13.	Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros a) Deterioros y pérdidas	11	(7.493,63) (7.493,63)	(17.829,45) (17.829,45)
A.2)	RESULTADO FINANCIERO		(715.477,42)	(743.124,08)
A.3)	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(1.125.924,27)	(5.415.224,65)
14.	Impuestos sobre beneficios	19d	42.235,93	1.358.674,14
A.4)	RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(1.083.688,34)	(4.056.550,51)
A.5)	RESULTADO DEL EJERCICIO		(1.083.688,34)	(4.056.550,51)

Las Notas 1 a 25 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias.

# ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2018

(Expresados en Euros)

# A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2018

		2018	2017	
A) RESULT	TADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(1.083.688,34)	(4.056.550,51)	
Ingres	os y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
1.	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	(108.605,88)	
#	Efecto impositivo	-	27.151,47	
B) TOTAL	INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	•	(81.454,41)	
Transf	erencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
l.	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-	(42.620,93)	
И.	Efecto impositivo	-	10.655,23	
C) TOTAL	TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(31.965,70)	
TOTAL IN	GRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	(1.083.688,34)	(4.169.970,62)	



# S.A.U. Depuración y Tratamientos ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS DE 2017 y 2018 (Expresados en Euros)

B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS DE 2017 y 2018

	Capital	Prima de	Reservos	Resultados de ejercicios	Ofras	Resultado del	Subvenciones donaciones y	IOIA
	Escriturado	emision		anteriores	de socios	ejercicio	legados recibidos	
A) SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2016	2.500.000,00	2.800.500,00	5.396.814,31	(7.470.521,86)	6.934.292,87	(8.645.161,21)	150.742,57	1.666.666,68
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017	2.500.000,00	2.800.500,00	5.396.814,31	(7.470.521,86)	6.934.292,87	(8.645.161,21)	150.742,57	1.666.666,68
1. Total ingresos y gastos reconocidos	1	1	ı	ı	1	(4.056.550,51)	(113.420,11)	(4.169.970,62)
II. Operaciones con socios o propietarios	ı	1	ı	6.934.292,87	(2.734.292,87)	ŧ	,	4.200.000,00
1. Distribución del resultado	,	1	ŧ	6.934.292,87	(6.934.292,87)	i	ı	•
2. Otras operaciones con socios o propietarios	t	1	1	t	4.200.000,00	ŧ	•	4.200.000,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto	į	,	1	(8.645.161,21)	į	8.645.161,21	•	•
C) SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2017	2.500.000,00	2.800.500,00	5.396.814,31	(9.181.390,20)	4.200.000,00	(4.056.550,51)	37.322,46	1.696.696,06
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018	2.500.000,00	2.800.500,00	5.396.814,31	(9.181.390,20)	4.200.000,00	(4.056.550,51)	37.322,46	1.696.696,06
1. Total ingresos y gastos reconocidos	1	ı	ı	ı	ı	(1.083.688,34)	•	(1.083.688,34)
II. Operaciones con socios o propietarios	i	1	ı	143.449,49	(3.100.000,00)	4.056.550,51	1	1.100.000,00
1. Distribución del resultado	1	1	•	(4.056.550,51)	i	4.056.550,51	1	
2. Otras operaciones con socios o propietarios	1	1	1	4.200.000,00	(3.100.000,00)	1	•	1.100.000,00
E) SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2018	2.500,000,00	2.800.500,00	5.396.814,31	(9.037.940,71)	1,100,000,00	(1.083.688,34)	37.322,46	1.713.007,71

S.A.U. Depuración y Tratamientos Cuentas Anuales e Informe de Gestión. Ejercicio 2018. 6 de 71

# ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2017 y 2018

(Expresados en Euros)

1. Resultado del ejercicio antes de impuestos  2. Ajustes al resultado:  a) Amortización del inmovilizado b) Correcciones valorativas por deterioro c) Variación de provisiones d) Imputación de subvenciones e) Ingresos financieros f) Gastos financieros g Diferencias de cambio  3. Cambios en el capital corriente  a) Existencias b) Deudores y otras cuentas a cobrar c) Otros activos corrientes d) Acreedores y otras cuentas a pagar e) Otros pasivos corrientes f) Otros activos y pasivos no corrientes  4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(1.125.924,27) 1.571.420,04 2.716,00 7.493.63 853.226.62 (50.27) 671.879,42 36.154,64 1.064.797,25 232.626,84 14.522.129,34 2.540.359,03 (7.316.666,09)	(5.415.224,65 660.177,26 2.755,00 17.829,45 (43.080.89; (42.620.93 (4.809,96 664.217,76 65.886,83
2. Ajustes al resultado:  a) Amortización del inmovilizado b) Correcciones valorativas por deterioro c) Variación de provisiones d) Imputación de subvenciones e) Ingresos financieros f) Gastos financieros g Diferencias de cambio  3. Cambios en el capital corriente  a) Existencias b) Deudores y otras cuentas a cobrar c) Otros activos corrientes d) Acreedores y otras cuentas a pagar e) Otros pasivos corrientes f) Otros activos y pasivos no corrientes	1.571.420,04 2.716,00 7.493,63 853.226,62 (50.27) 671.879,42 36.154,64 1.064.797,25 232.626,84 14.522.129,34 2.540.359,03	2.755,00 17.829,45 (43.080,89 (42.620,93 (4.809,96 664.217,76 65.886,83
a) Amortización del inmovilizado b) Correcciones valorativas por deterioro c) Variación de provisiones d) Imputación de subvenciones e) Ingresos financieros f) Gastos financieros g Diferencias de cambio  3. Cambios en el capital corriente  a) Existencias b) Deudores y otras cuentas a cobrar c) Otros activos corrientes d) Acreedores y otras cuentas a pagar e) Otros pasivos corrientes f) Otros activos y pasivos no corrientes	2.716,00 7.493,63 853.226,62 (50,27) 671.879,42 36.154,64 1.064.797,25 232.626,84 14.522.129,34 2.540.359,03	2.755,00 17.829,45 (43.080,89 (42.620,93 (4.809,96 664.217,76 65.886,83
b) Correcciones valorativas por deterioro c) Variación de provisiones d) Imputación de subvenciones e) Ingresos financieros f) Gastos financieros g Diferencias de cambio  3. Cambios en el capital corriente  a) Existencias b) Deudores y otras cuentas a cobrar c) Otros activos corrientes d) Acreedores y otras cuentas a pagar e) Otros pasivos corrientes f) Otros activos y pasivos no corrientes	7.493.63 853.226.62 (50,27) 671.879.42 36.154.64 1.064.797,25 232.626.84 14.522.129.34 2.540.359,03	17.829,45 (43.080,89 (42.620,93 (4.809,96 664.217,76 65.886,83
c) Variación de provisiones d) Imputación de subvenciones e) Ingresos financieros f) Gastos financieros g Diferencias de cambio  3. Cambios en el capital corriente  a) Existencias b) Deudores y otras cuentas a cobrar c) Otros activos corrientes d) Acreedores y otras cuentas a pagar e) Otros pasivos corrientes f) Otros activos y pasivos no corrientes	853.226.62 (50,27) 671.879,42 36.154.64 1.064.797,25 232.626.84 14.522.129,34 2.540.359,03	(43.080,89 (42.620,93 (4.809,96 664.217,76 65.886,83
d) Imputación de subvenciones e) Ingresos financieros f) Gastos financieros g Diferencias de cambio  3. Cambios en el capital corriente  a) Existencias b) Deudores y otras cuentas a cobrar c) Otros activos corrientes d) Acreedores y otras cuentas a pagar e) Otros pasivos corrientes f) Otros activos y pasivos no corrientes	(50,27) 671,879,42 36,154,64 <b>1.064,797,25</b> 232,626,84 14,522,129,34 2,540,359,03	(42.620.93 (4.809,96 664.217,76 65.886,83
e) Ingresos financieros f) Gastos financieros g Diferencias de cambio  3. Cambios en el capital corriente  a) Existencias b) Deudores y otras cuentas a cobrar c) Otros activos corrientes d) Acreedores y otras cuentas a pagar e) Otros pasivos corrientes f) Otros activos y pasivos no corrientes	671.879,42 36.154,64 <b>1.064.797,25</b> 232.626,84 14.522.129,34 2.540.359,03	(4.809,96 664.217,76 65.886,83
f) Gastos financieros g Diferencias de cambio  3. Cambios en el capital corriente  a) Existencias b) Deudores y otras cuentas a cobrar c) Otros activos corrientes d) Acreedores y otras cuentas a pagar e) Otros pasivos corrientes f) Otros activos y pasivos no corrientes	671.879,42 36.154,64 <b>1.064.797,25</b> 232.626,84 14.522.129,34 2.540.359,03	664.217,76 65.886,83
f) Gastos financieros g Diferencias de cambio  3. Cambios en el capital corriente  a) Existencias b) Deudores y otras cuentas a cobrar c) Otros activos corrientes d) Acreedores y otras cuentas a pagar e) Otros pasivos corrientes f) Otros activos y pasivos no corrientes	36.154,64 1.064.797,25 232.626,84 14.522.129,34 2.540.359,03	65.886,83
3. Cambios en el capital corriente  a) Existencias b) Deudores y otras cuentas a cobrar c) Otros activos corrientes d) Acreedores y otras cuentas a pagar e) Otros pasivos corrientes f) Otros activos y pasivos no corrientes	36.154,64 1.064.797,25 232.626,84 14.522.129,34 2.540.359,03	65.886,83
a) Existencias b) Deudores y otras cuentas a cobrar c) Otros activos corrientes d) Acreedores y otras cuentas a pagar e) Otros pasivos corrientes f) Otros activos y pasivos no corrientes	232.626,84 14.522.129,34 2.540.359,03	12.469.921,60
<ul> <li>b) Deudores y otras cuentas a cobrar</li> <li>c) Otros activos corrientes</li> <li>d) Acreedores y otras cuentas a pagar</li> <li>e) Otros pasivos corrientes</li> <li>f) Otros activos y pasivos no corrientes</li> </ul>	14.522.129,34 2.540.359,03	
<ul> <li>c) Otros activos corrientes</li> <li>d) Acreedores y otras cuentas a pagar</li> <li>e) Otros pasivos corrientes</li> <li>f) Otros activos y pasivos no corrientes</li> </ul>	2.540.359,03	333.774,52
<ul> <li>d) Acreedores y otras cuentas a pagar</li> <li>e) Otros pasivos comentes</li> <li>f) Otros activos y pasivos no comentes</li> </ul>		19.482.646,58
<ul> <li>d) Acreedores y otras cuentas a pagar</li> <li>e) Otros pasivos corrientes</li> <li>f) Otros activos y pasivos no corrientes</li> </ul>	(7.316.666,09)	8.863,10
e) Otros pasivos comentes f) Otros activos y pasivos no comentes		612.748,74
f) Otros activos y pasivos no comentes	(4.146.069,84)	(3.351.744,17
	(4.767.582,03)	(4.616.367,17
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		•
	(362.806,77)	3.233.829,89
a) Pagos de intereses	(124.481,62)	(185.448,58
<ul><li>b) Cobros de intereses</li><li>c) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios</li></ul>	50,27 (238.375,42)	4.809,96 3.414.468,51
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	1.147.486,25	10.948.704,10
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones	(12.955,20)	(647.611,35
a) Empresas del grupo y asociadas	(6.578,25)	(16.475,17
b) Otros activos financieros	(6.376,95)	(631.136,18
7. Cobros por desinversiones	7.483,37	1.190.908,23
a) Empresas del grupo y asociadas	7 400 07	662.136,43
b) Otros activos financieros	7.483,37	528.771,80
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	(5.471,83)	543.296,88
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	1.100.000,00	4.242.620,94
<ul> <li>a) Aportaciones de socios</li> <li>b) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</li> </ul>	1.100.000,00	4.200.000,00 42.620,94
	(0.050.704.15)	
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(3.253.724,15)	(22.286.556,31
a) Emisión	1.994.180,61	2.185.655,31
<ol> <li>Deudas con entidades de crédito</li> </ol>	1.783.375,55	2.655.499,98
<ol><li>Deudas con empresas del grupo y asociadas</li></ol>	210.805,06	(478.769,18
3. Otras deudas	-	8.924,5
b) Devolución y amortización de	(5.247.904,76)	(24.472.211,6
	(3.575.582,22)	(8.787.379,8
1 Deudas con entidades de crédito	(0.0, 0.002,222,	(2.548.994,7)
Deudas con entidades de crédito     Deudas con empresas del grupo y asociadas	(1.672.322,54)	(13.135.837,0
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas	( 2.022,04)	(
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas	(2.153.724,15)	(18.043.935,37
<ol> <li>Deudas con empresas del grupo y asociadas</li> <li>Otras deudas</li> <li>Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</li> </ol>	(2.153.724,15) (36.154,64)	
<ol> <li>Deudas con empresas del grupo y asociadas</li> <li>Otras deudas</li> </ol>	manusines as a property of the control of the contr	(18.043.935,37 (65.886,83 (6.617.821,22
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas 3. Otras deudas  12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)  D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO  E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	(36.154,64) (1.047.864,37)	(65.886,83 (6.617.821,22
2. Deudas con empresas del grupo y asociadas 3. Otras deudas  12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)  D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(36.154,64)	(6.617.821,22 9.073.320,69

### 1. Actividad de la empresa

SOCIEDAD ANÓNIMA DEPURACIÓN Y TRATAMIENTOS (Sociedad Unipersonal) (en adelante la Sociedad) se constituyó como Sociedad Anónima el 15 de febrero de 1995 con carácter indefinido, sin que haya cambiado su denominación social desde su constitución. Su domicilio social actual está fijado en el Paseo de la Castellana nº 83-85 de Madrid, habiendo sido modificado el 2 de marzo de 2006 con la consiguiente modificación de los estatutos según escritura del 29 de marzo de 2006. Está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 1.323, folio 37, sección 8, hoja nº 22.895; y en el censo de entidades jurídicas del Ministerio de Economía y Hacienda con el C.I.F.: A-53008413.

Su objeto social consiste en:

- a.1.1) La ordenación y promoción técnica de servicios de explotación, mantenimiento y gestión total de instalaciones, plantas y redes de abastecimiento, tratamiento, depuración, destilación y manipulación de todo tipo de aguas, ya sean residuales, fluviales, marinas o mineromedicinales.
- b.1.1) El diseño, construcción, organización y control de equipos e instalaciones hidráulicas e industriales.
- c.1.1) La investigación, estudio, intervención y desarrollo de proyectos, patentes e inventos relativos al agua.

Realiza su actividad tanto en territorio nacional como internacional.

La Sociedad está integrada en el Grupo Sacyr cuya sociedad dominante es Sacyr, S.A., con domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, número 83-85, siendo esta sociedad la que formula estados financieros consolidados.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Sacyr y el informe de gestión consolidado del ejercicio 2017 fueron formuladas por los Administradores de Sacyr, S.A. en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 22 de marzo de 2018, y aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 7 de junio de 2018 y depositadas en el Registro Mercantil de Madrid, junto con el correspondiente informe de auditoría. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Sacyr y el informe de gestión consolidado del ejercicio 2018 serán formuladas en tiempo y forma y depositadas, junto con el correspondiente informe de auditoría, en el Registro Mercantil de Madrid en los plazos establecidos legalmente.

### 2. <u>Bases de prese</u>ntación de las cuentas anuales

### a) Marco normativo

El marco normativo relacionado con la información financiera que resulta de aplicación a la Sociedad es:

- 1. Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- 2. Plan General de Contabilidad y sus adaptaciones sectoriales.
- 3. Las Normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- 4. El resto de la normativa contable española que resulte aplicable.

### b) Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como de los cambios en su patrimonio neto y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. Estas cuentas anuales y el informe de gestión, que han sido formuladas por el Administrador Único de la Sociedad, se someterán a la aprobación por el Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2017 fueron aprobadas por el Accionista Único el 30 de junio de 2018.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros salvo que se indique lo contrario.



### c) Empresa en funcionamiento

A 31 de diciembre de 2017 y 2018 la Sociedad presenta resultados negativos por importe de 4.056.550,51 euros y 1.083.688,34 euros respectivamente. Asimismo, 31 de diciembre 2018 la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 471.668,81 euros. No obstante, el Administrador Único de la Sociedad ha preparado las cuentas anuales atendiendo al principio de empresa en funcionamiento al entender que las perspectivas futuras del negocio de la Sociedad, permitirán la obtención de resultados y flujos de efectivo positivos en los próximos ejercicios.

### d) Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, el Administrador Único ha formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

### e) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las cuentas anuales de la Sociedad, el Administrador Único ha realizado estimaciones que están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias actuales y que constituyen la base para establecer el valor contable de los activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente determinable mediante otras fuentes.

Las principales estimaciones realizadas se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Recuperabilidad de impuestos diferidos de activo.
- Cálculo de provisiones.
- Cálculo de valores razonables, valores en uso y valores actuales.

La Sociedad revisa sus estimaciones de forma continua. Sin embargo, dada la incertidumbre inherente a las mismas, existe un riesgo importante de que pudieran surgir ajustes significativos en el futuro sobre los valores de los activos y pasivos afectados, de producirse un cambio significativo en las hipótesis, hechos y circunstancias en las que se basan, los activos y pasivos afectados se ajustarán en los próximos ejercicios de forma prospectiva.

Los supuestos clave acerca del futuro, así como otros datos relevantes sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio, que llevan asociados un riesgo importante de suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el próximo ejercicio son los siguientes:

### Deterioro del valor de los activos no corrientes

La valoración de los activos no corrientes, distintos de los financieros, requiere la realización de estimaciones con el fin de determinar su valor recuperable, a los efectos de evaluar un posible deterioro. Para determinar este valor recuperable el Administrador Único de la Sociedad estima los flujos de efectivo futuros esperados de los activos o de las unidades generadoras de efectivo de las que forman parte y utiliza una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual de esos flujos de efectivo (nota 4.d).

### Revisión de las vidas útiles

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización de todos sus elementos y, si procede, los ajusta de forma prospectiva.



### Activos por impuesto diferido

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles y bases imponibles negativas pendientes de compensar y deducciones pendientes de aplicar, para las que es probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, el Administrador Único estima los importes y las fechas en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles (nota 19.b).

### **Provisiones**

La Sociedad reconoce provisiones sobre riesgos, de acuerdo con la política contable indicada en el apartado 4 de esta memoria. La Sociedad ha realizado juicios y estimaciones en relación con la probabilidad de ocurrencia de dichos riesgos, así como la cuantía de los mismos, y ha registrado una provisión cuando el riesgo ha sido considerado como probable, estimando el coste que le originaría dicha obligación.

### Cálculo de los valores razonables, de los valores en uso y de los valores actuales

El cálculo de valores razonables, valores en uso y valores actuales implica el cálculo de flujos de efectivo futuros y la asunción de hipótesis relativas a los valores futuros de los flujos, así como las tasas de descuento aplicables a los mismos. Las estimaciones y las asunciones relacionadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias.

### f) Comparación de la información

La Sociedad presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2018, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido obtenidas mediante la aplicación del Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, el cual fue modificado en 2016 por el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre, así como con el resto de la legislación mercantil vigente.

### g) Agrupación de partidas

La Sociedad no ha realizado agrupación de partidas en el balance de situación, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio ni en el estado de flujos de efectivo.

### h) Elementos recogidos en varias partidas

La Sociedad no mantiene ningún elemento patrimonial recogido en varias partidas.

### i) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2018 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2017.

### j) Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2017.



### 3. Aplicación del resultado

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2018 formulada por el Administrador Único de la Sociedad y que se someterá a la aprobación del Accionista Único, es la siguiente:

	2018
Base de reparto	(1.083.688,34)
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	(1.083.688,34)
Aplicación	(1.083.688,34)
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(1.083.688,34)

La aplicación del resultado correspondiente al ejercicio 2017, se muestra en el estado de cambios en el patrimonio neto.

La Sociedad tiene carácter unipersonal, razón por la que no es de aplicación el Art. 348 bis del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital que informa sobre el derecho de separación del accionista en caso de falta de distribución de dividendos, de lo que se deja constancia a los oportunos efectos.

La Sociedad no ha propuesto la distribución de dividendos en los últimos cinco ejercicios.

### Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible al Accionista Único (nota 15.b).

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

### 4. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2018, han sido las siguientes:

### a) Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

El coste de producción incluye los costes de materiales directos y, en su caso, los costes de mano de obra directa y la parte que razonablemente corresponda de los costes indirectamente imputables a los bienes por el período de construcción o fabricación, incluida la amortización de los gastos de investigación cuando hayan sido objeto de capitalización, los gastos específicos de administración o dirección relacionados, las mermas derivadas y las obligaciones por desmantelamiento surgidas de la producción de existencias.

Los activos intangibles se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

Los activos intangibles cuya vida útil no se puede determinar con fiabilidad, se amortizan con la presunción salvo prueba en contrario, que la vida útil es de diez años y que su recuperación es lineal.

### Aplicaciones informáticas

La partida de aplicaciones informáticas incluía los costes incurridos en relación con las aplicaciones informáticas adquiridas a terceros o desarrolladas por la propia Sociedad que cumplen las condiciones indicadas anteriormente para la activación. Su amortización se realiza de forma lineal a largo de su vida útil estimada de 4 años.

Los gastos del personal propio que ha trabajado en el desarrollo de las aplicaciones informáticas se incluyen como mayor coste de las mismas, con abono al epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

### Otro inmovilizado intangible

La partida de otro inmovilizado intangible recogía los costes incurridos por la Sociedad relativos a los derechos de uso referentes a las mejoras realizadas por la UTE Skikda Operación y Mantenimiento y por la UTE Honaine Operación y Mantenimiento en los ejercicios 2008 y 2010 respectivamente, los cuales suponían un incremento en la capacidad de producción de metros cúbicos de agua desalada de las plantas propiedad de las entidades vinculadas Aguas de Skikda (ADS) y Myah Barh Honaine (MBH). La vida útil de estos activos se estimó en 25 años.

### b) Acuerdos de Concesión

La Sociedad califica un acuerdo concesional como inmovilizado intangible cuando la contraprestación recibida por la empresa concesionaria consiste en el derecho a cobrar unas tarifas en función del grado de utilización del servicio público. La contraprestación recibida por la empresa concesionaria se contabiliza por el valor razonable de la infraestructura adquirida o construida.

Si la contraprestación recibida consiste en un derecho incondicional a recibir efectivo u otro activo financiero, la Sociedad califica el acuerdo concesional como un activo financiero (nota 7).

Si la contraprestación recibida consiste parte en un activo financiero y parte en un inmovilizado intangible, la Sociedad registra dicha contraprestación en términos de proporción, salvo que alguno de los dos componentes suponga al menos un 90% de la contraprestación recibida, en cuyo caso se reconoce la totalidad de la contraprestación como activo financiero o inmovilizado intangible.

La valoración posterior de los acuerdos de concesión calificados como inmovilizado intangible seguirán las normas de registro y valoración 5ª y 6ª del Plan General de Contabilidad.

Según los términos establecidos en la concesión, hasta que la infraestructura no está en condiciones de explotación, todos los gastos de planificación, construcción, expropiación y otros gastos, incluyendo la parte de los gastos de administración, así como de los gastos financieros y la amortización de otro inmovilizado intangible, que le son aplicables, son considerados como coste del acuerdo de concesión (nota 10).

Los gastos relacionados con la conservación de la infraestructura se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se incurran.

Las actuaciones de reposición y gran reparación cuyo periodo de utilización sea superior a un año, en la medida que ponen de manifiesto un desgaste o consumo de la infraestructura, suponen la dotación de una provisión sistemática en función del uso de la infraestructura y hasta el momento en que se realicen.

El mismo tratamiento tienen las actuaciones necesarias para revertir la infraestructura, salvo que constituyan obligaciones asimilables a los gastos de desmantelamiento, en cuyo caso formará parte del valor del acuerdo de concesión la estimación inicial del valor actual de las obligaciones.

Las mejoras o ampliaciones de capacidad se tratan como una nueva concesión si se ven compensadas con la posibilidad de obtener mayores ingresos, en caso contrario se reconoce una provisión por el valor actual de la

4

mejor estimación del desembolso a realizar para cancelar la obligación asociada y se reconoce un mayor precio de adquisición del acuerdo de concesión. Cuando se realicen las actuaciones se cancelará la provisión.

### c) <u>Inmovilizado material</u>

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o coste de producción, y posteriormente se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera (nota 4.d).

El coste de producción incluye los costes de materiales directos y, en su caso, los costes de mano de obra directa y la parte que razonablemente corresponda de los costes indirectamente imputables a los bienes por el período de construcción o fabricación, incluida la amortización de los gastos de investigación cuando hayan sido objeto de capitalización, los gastos específicos de administración o dirección relacionados, las mermas derivadas y las obligaciones por desmantelamiento surgidas de la producción de existencias.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

Para aquellos inmovilizados que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, los costes capitalizados incluyen los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del bien y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición o fabricación del mismo.

Los trabajos que la Sociedad realiza para su propio inmovilizado se registran al coste acumulado que resulta de añadir a los costes externos los costes internos, determinados en función de los consumos propios de materiales, la mano de obra directa incurrida y los gastos generales de fabricación calculados según tasas de absorción similares a las aplicadas a efectos de la valoración de existencias.

En el momento de la valoración inicial del inmovilizado, la Sociedad estima el valor actual de las obligaciones futuras derivadas del desmantelamiento, retiro y otras asociadas al citado inmovilizado, tales como los costes de rehabilitación del lugar donde se asienta. Dicho valor actual se activa como mayor coste del correspondiente bien, dando lugar al registro de una provisión, la cual es objeto de actualización financiera en los periodos siguientes al de su constitución.

La Sociedad amortiza el inmovilizado material desde el momento en el que los elementos están disponibles para su puesta en funcionamiento, siguiendo el método lineal, aplicando porcentajes de amortización anual calculados en función de los años de vida útil estimada de los respectivos bienes, según el siguiente detalle:

	Porcentaje de amortización
Instalaciones técnicas	12-18%
Utillaje	12-18%
Elementos de transporte	16-32%
Equipos informaticos	25%
Mobiliario	25%

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento, son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.



### d) Deterioro del valor de los activos no financieros

Al menos al cierre de los ejercicios, la Sociedad evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorado. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos.

Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro del valor.

### e) <u>Arrendamientos</u>

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

### Arrendamiento operativo

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

### f) Instrumentos financieros

### f.1) Activos financieros

### f.1.1) Clasificación y valoración

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

### Préstamos y partidas a cobrar:

Activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que, no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.

Se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles.

Posteriormente se valoran por su coste amortizado.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran inicialmente y posteriormente por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, asociadas y multigrupo:

Se consideran empresas del grupo aquellas vinculadas con la Sociedad por una relación de control, y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluye a aquellas Sociedades sobre las que, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

Se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles, excepto en las aportaciones no dinerarias a una empresa del grupo en los que el objeto es un negocio, para las que la conversión se valora por el valor contable de los elementos que integra el negocio. Formará parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

Posteriormente se valoran por su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración (incluyendo el fondo de comercio, si lo hubiera).

### f.1.2) Baja de activos financieros

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en ventas en firme de activos, cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés, las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable o las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, el "factoring con recurso", las ventas de activos financieros con pactos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

### f.1.3) Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho a recibirlos.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente hasta el momento de la adquisición. Se entiende por intereses explícitos aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

Asimismo, cuando los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

### f.1.4) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros se corrige por la Sociedad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros, la Sociedad evalúa las posibles pérdidas tanto de los activos individuales, como de los grupos de activos con características de riesgo similares.

### Instrumentos de deuda

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como las cuentas a cobrar, los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo estimados futuros.

La Sociedad considera como activos deteriorados (activos dudosos) aquellos instrumentos de deuda para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados o que se produzca un retraso en su cobro.

En el caso de los activos financieros valorados a su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo existente en el momento del reconocimiento inicial del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo a la fecha de cierre de las cuentas anuales. Para los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, la Sociedad considera como activos dudosos aquellos saldos que tienen partidas vencidas para las que no existe seguridad de su cobro y los saldos de empresas que han solicitado un concurso de acreedores. La Sociedad considera para los instrumentos cotizados el valor de mercado de los mismos como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuro, siempre que sea suficientemente fiable.

La reversión del deterioro se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría registrado en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

### Instrumentos de patrimonio

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de patrimonio se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros debido a un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En este sentido, la Sociedad considera que los instrumentos se han deteriorado ante una caída de un año y medio y de un 40% de su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

En el caso de las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, que es el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia, en la estimación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Estas pérdidas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias minorando directamente el instrumento de patrimonio.

La reversión de las correcciones valorativas por deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias, con el límite del valor en libros que tendría la inversión en la fecha de reversión si no se hubiera registrado el deterioro de valor, para las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

2

### f.2) Pasivos financieros

### f.2.1) Clasificación y valoración

Los pasivos financieros que posee la Sociedad se clasifican en la siguiente categoría:

### Débitos y partidas a pagar:

Se trata de aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquellos que, sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles.

Posteriormente se valoran a coste amortizado.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

### f.2.2) Cancelación o baja de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda, siempre que éstos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y se reconoce el nuevo pasivo financiero que surja. De la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, o de la parte del mismo que se haya dado de baja, y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance de situación, registrando el importe de las comisiones pagadas como un ajuste de su valor contable. El nuevo coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo, que es aquel que iguala el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

A estos efectos, se considera que las condiciones de los contratos son sustancialmente diferentes cuando el prestamista es el mismo que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo del nuevo pasivo financiero, incluyendo las comisiones netas, difiere al menos en un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pago del pasivo financiero original, actualizados ambos al tipo de interés efectivo del pasivo original.

### f.3) <u>Instrumentos de patrimonio</u>

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el Patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.

La Sociedad ha recibido durante los ejercicios 2017 y 2018 una aportación del Accionista Único por importe de 4.200.000 euros y 1.100.000 euros respectivamente, para aumentar el patrimonio neto de la Sociedad.

### g) Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición, coste de producción o valor neto realizable, el menor. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas, otras partidas similares y los intereses incorporados al nominal de los débitos se deducen en la determinación del precio de adquisición.

El coste de producción incluye los costes de materiales directos y, en su caso, los costes de mano de obra directa y la parte que razonablemente corresponda de los costes indirectamente imputables a los bienes por el período de construcción o fabricación, incluida la amortización de los gastos de investigación cuando hayan sido objeto de capitalización, los gastos específicos de administración o dirección relacionados, las mermas derivadas y las obligaciones por desmantelamiento surgidas de la producción de existencias.

El coste de producción incluye los costes de materiales directos y, en su caso, los costes de mano de obra directa y los gastos generales de fabricación.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados para terminar su fabricación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Dado que las existencias de la Sociedad no necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición o coste de producción.

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realiza corrección valorativa si se espera que los productos terminados a los que se incorporarán sean vendidos por encima del coste.

Las materias primas y auxiliares, los materiales para consumo y reposición, así como los solares para promociones inmobiliarias, se valoran a coste de adquisición.

Los productos y trabajos en curso se valoran a coste de producción, que incluye el coste de los materiales incorporados, la mano de obra y los gastos directos de producción.

Los gastos iniciales e instalaciones generales, se valoran al coste de producción o adquisición. Su imputación al coste de las obras, se realiza en función de la producción ejecutada.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento, se ha reducido a su valor estimado de realización.

### h) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

A efectos del estado de flujos de efectivo se incluyen como menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos ocasionales que forman parte de la gestión de efectivo de la Sociedad.



### i) Transacciones en moneda distinta del euro

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda distinta del euro y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta del euro se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance de situación, mientras que los ingresos y gastos se convierten al tipo de cambio medio ponderado del ejercicio. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

Las partidas no monetarias valoradas a coste histórico se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de la transacción.

Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se valoran aplicando el tipo de cambio de la fecha de determinación del valor razonable. Las diferencias de cambio se registran directamente en el patrimonio neto si la partida no monetaria se valora contra patrimonio neto y en la cuenta de pérdidas y ganancias si se valora contra el resultado del ejercicio.

### i) Impuestos sobre beneficios

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponden con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Éstos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios, así como las asociadas a inversiones en empresas dependientes, asociadas y negocios conjuntos en las que la Sociedad puede controlar el momento de la reversión y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance de situación y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se espera recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido.



Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se clasifican como activos y pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Sacyr, S.A. y sus Sociedades participadas que cumplen lo establecido en el R.D.L. 4/2004 de 5 de marzo por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades han optado, mediante acuerdo de los respectivos Órganos de Administración de cada Sociedad, acogerse al Régimen de Consolidación Fiscal, realizando la preceptiva comunicación a la Agencia Tributaria, integrando el grupo fiscal consolidado 20/02 cuya sociedad dominante es Sacyr, S.A. con C.I.F. A-28013811.

La Sociedad, por cumplir lo establecido en la ley 43/1995 del Impuesto sobre Sociedades, ha optado por acogerse al Régimen de Consolidación Fiscal, mediante acuerdo de los Órganos de Administración, junto con el resto de empresas que componen el grupo fiscal consolidado.

### k) <u>Ingresos y gastos</u>

Los ingresos se reconocen cuando es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción y el importe de los ingresos y de los costes incurridos o a incurrir pueden valorarse con fiabilidad. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, deduciendo los descuentos, rebajas en el precio y otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como, en su caso, los intereses incorporados al nominal de los créditos. Los impuestos indirectos que gravan las operaciones y que son repercutibles a terceros no forman parte de los ingresos.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance de situación, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representa, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, siguiendo el principio de prudencia, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos previsibles y las pérdidas, aún eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidas.

Respecto al reconocimiento de resultados en el área de construcción los ingresos del contrato comprenden la suma del precio estipulado en el contrato más el valor de las modificaciones al trabajo originalmente previsto, así como las reclamaciones e incentivos que es probable que se reciban y que se puedan cuantificar con suficiente fiabilidad.

Los costes del contrato comprenden:

- Los costes netos directamente relacionados con el contrato, tales como mano de obra, materiales, etc.
- Los costes atribuibles a la actividad objeto del contrato, tales como seguros, gastos financieros y costes indirectos tales como asistencia técnica no directamente relacionada con el contrato específico, que se reparten de manera uniforme en base a métodos sistemáticos y racionales.
- Otros costes facturables al cliente de acuerdo con las condiciones del contrato, que incluyen algunos costes generales de administración y costes de desarrollo, siempre y cuando estén previstos y especificados en el contrato.

• Los costes que no puedan ser atribuidos a la actividad de contratación o no puedan ser distribuidos a los contratos específicos, se excluirán de los costes del contrato de construcción.

La contabilización de los ingresos y costes asociados a un contrato de construcción es distinta según se pueda estimar o no fiablemente el resultado del contrato. Para que el resultado del contrato se pueda estimar con suficiente fiabilidad, se deben cumplir los siguientes requisitos:

- Tiene que ser probable que la entidad obtenga los beneficios económicos previstos en el contrato.
- Los costes del contrato se pueden identificar claramente y se pueden cuantificar de forma fiable.
- Adicionalmente, para los contratos con precio fijo tiene que ser posible, a la fecha del balance, medir de forma
  fiable tanto los costes necesarios para completar la construcción como el grado de realización de la misma, de
  manera que los costes reales incurridos se puedan comparar con estimaciones previas.

Si se estima que el resultado del contrato es una pérdida, ésta debe contabilizarse inmediatamente.

Para determinar el estado de realización del contrato, que determina el importe de ingreso o beneficio a contabilizar, la Sociedad utiliza el método del grado de avance (proporción de costes incurridos respecto del total de costes estimados).

La diferencia entre el importe de la producción a origen de cada una de las obras y el importe certificado para cada una de ellas, hasta la fecha de las cuentas anuales, se recoge en la cuenta de "Clientes por obra ejecutada pendiente de certificar", dentro del capítulo de Deudores, cuando la producción es mayor a lo certificado y en la cuenta "Anticipos recibidos por pedidos", dentro del capítulo de "Acreedores comerciales", en caso contrario.

Los trabajos auxiliares para la ejecución de obras, que incluyen las instalaciones generales y específicas de obras y los gastos de estudios y proyectos, se imputan proporcionalmente a la relación entre costes incurridos y costes totales previstos, registrándose la parte pendiente de amortizar en el capítulo de "Existencias" del balance de situación.

Los costes estimados para retirada de obra o contrata se provisionan en el capítulo "Provisiones para operaciones de tráfico" del balance de situación, periodificándose a lo largo de la ejecución de la misma, imputándose al coste proporcionalmente a la relación entre costes estimados y producción realizada. Los gastos que se producen desde la terminación de la obra hasta la liquidación definitiva de la misma se cargan contra la provisión realizada, registrándose el saldo remanente en el capítulo "Provisiones a largo plazo" del balance de situación.

### Provisiones y contingencias

El Administrador Único de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencia entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.
- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.
- Activos contingentes: activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o, en su caso, por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la empresa.

Las provisiones se reconocen en el balance de situación cuando la Sociedad tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos. Los activos

contingentes no se reconocen en las cuentas anuales. No obstante, la Sociedad debe informar sobre la existencia de los mismos, siempre y cuando sea probable la entrada de beneficios económicos por su causa.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando. Cuando se trate de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de descuento.

Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance de situación y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

La política seguida respecto a la contabilización de provisiones para riesgos y gastos consiste en registrar el importe estimado para hacer frente a responsabilidades probables o ciertas, nacidas de litigios en curso y por indemnizaciones u obligaciones pendientes, avales y otras garantías similares. Su dotación se efectúa al nacimiento de la responsabilidad o de la obligación que determina la indemnización o pago.

La provisión para terminación de obras, incluida en el pasivo del balance de situación, corresponde al importe estimado de las posibles obligaciones para terminación de obras cuyo pago no es aún determinable en cuanto a su importe exacto o es incierto en cuento a la fecha en que se producirá, dependiendo del cumplimiento de determinadas condiciones. Las dotaciones se efectúan de acuerdo con las mejores estimaciones del devengo anual, siendo las mismas entre el 0,5% y el 1% de la obra ejecutada, en base a la experiencia del sector.

### m) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

La actividad de la Sociedad, por su naturaleza no tiene un impacto medioambiental significativo.

### n) Subvenciones, donaciones y legados

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos la Sociedad sigue los criterios siguientes:

- Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: Se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no. Se contabilizan como ingresos directamente registrados a Patrimonio Neto, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de socios o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.
- Subvenciones de carácter reintegrables: Mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.
- Subvenciones de explotación: Se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

### o) Negocios conjuntos

La Sociedad registra en el balance de situación los negocios conjuntos que no se manifiestan a través de la constitución de una empresa, sino que participa en ellos a través de Uniones Temporales de Empresas (UTEs), en función de su participación, contabilizando la parte proporcional de los activos controlados conjuntamente y de los pasivos incurridos conjuntamente, así como los activos afectos a la explotación conjunta que estén bajo su control y los pasivos incurridos como consecuencia del negocio conjunto.

En la cuenta de pérdidas y ganancias se registra la parte proporcional de los ingresos generados y de los gastos incurridos por el negocio conjunto que corresponden a la Sociedad, así como los gastos incurridos en relación con su participación en el negocio conjunto.

Igualmente, en el estado de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujos de efectivo, se integra la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que corresponde a la Sociedad en función del porcentaje de participación.

Los resultados no realizados por transacciones entre la Sociedad y el negocio conjunto se eliminan en proporción a la participación. También se eliminan los importes de los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

En las notas correspondientes de esta memoria se desglosa para cada partida significativa del balance de situación y de la cuenta de pérdidas y ganancias, los importes correspondientes a los negocios conjuntos.

A 31 de diciembre de 2018 la Sociedad participa en las Uniones Temporales de Empresas con actividad que se detallan en la nota 12.

Para registrar el resultado de los ingresos y gastos, así como la obra ejecutada pendiente de certificar en las obras ejecutadas en Uniones Temporales de Empresas con otras empresas se sigue el mismo criterio aplicado por la Sociedad en sus propias obras, explicado en el apartado de ingresos y gastos, concretamente en la parte del reconocimiento de resultados (apartado k).

### p) <u>Transacciones con partes vinculadas</u>

Las transacciones con partes vinculadas se realizan y registran por su valor razonable de acuerdo con los criterios y métodos establecidos en el apartado 6 del Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad vigente y de las normas de valoración detalladas anteriormente.

Los precios de las operaciones realizadas con partes vinculadas se encuentran adecuadamente soportados, por lo que el Administrador Único considera que no existen riesgos que pudieran originar pasivos fiscales significativos. Todas las transacciones realizadas con partes vinculadas se realizan a precios de mercado.

### q) Operaciones interrumpidas

Una operación interrumpida es todo componente de la Sociedad que ha sido enajenado o se ha dispuesto de él por otra vía, o bien que ha sido clasificado como mantenido para la venta y, entre otras condiciones, representa una línea de negocio o un área significativa que puede considerarse separada del resto.

Para este tipo de operaciones, la Sociedad incluye dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias y en una única partida denominada "Resultado del ejercicio procedente de las operaciones interrumpidas neto de impuestos", tanto el resultado después de impuestos de las actividades interrumpidas como el resultado después de impuestos reconocido por la valoración a valor razonable menos los costes de venta o bien por la enajenación o de los elementos que constituyen la actividad interrumpida.

Adicionalmente, cuando se clasifican operaciones como interrumpidas, la Sociedad presenta en la partida contable mencionada anteriormente el importe del ejercicio precedente correspondiente a las actividades que tengan el carácter de interrumpidas en la fecha de cierre del ejercicio al que corresponden las cuentas anuales.

### r) <u>Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes</u>

Los activos y pasivos se presentan en el balance de situación clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación de la Sociedad y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo; aquellos otros cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo de un año; los clasificados como mantenidos para negociar, excepto los derivados a largo plazo; y el efectivo y otros activos equivalentes. El resto se clasificarán como no corrientes.

### 5. Operaciones interrumpidas

Con fecha 1 de enero de 2017 la Sociedad procedió a realizar una aportación de rama de actividad de la prestación de los servicios de Operación y Mantenimiento de instalaciones de distribución y tratamiento de agua a la sociedad Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.).

La rama de actividad estaba integrada por cuantos bienes, derechos, contratos, elementos humanos, financieros y patrimoniales, existencias, bienes muebles, derechos de propiedad intelectual, bines y derechos que eran necesarios para el desarrollo de los servicios integrados en la rama de actividad, así como la totalidad de sus pasivos.

Los saldos aportados el 1 de enero de 2017 fueron los siguientes:

ACTIVO	Notas de la memoria	2017
A) ACTIVO NO CORRIENTE		5.546.378,08
<ol> <li>Inmovilizado intangible</li> <li>Aplicaciones informáticas</li> <li>Otro inmovilizado intangible</li> <li>Acuerdo de concesión</li> </ol>	Nota 6	3.788.008,31 426,20 2.946.087,61 841.494,50
<ul><li>II. Inmovilizado material</li><li>1. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material</li></ul>	Nota 8	1.335.484,66 1.335.484,66
<ul><li>III. Deudores comerciales no corrientes</li><li>1. Acuerdo de concesión, derecho de cobro</li></ul>	Nota 7	422.885,11 422.885,11
B) ACTIVO CORRIENTE		17.249.555,86
<ol> <li>Existencias</li> <li>Materias primas y otros aprovisionamientos</li> <li>Productos en curso</li> <li>Anticipos a proveedores</li> </ol>		1.908.861,84 1.871.714,75 23.269,37 13.877,72
<ol> <li>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</li> <li>Clientes por ventas y prestaciones de servicios</li> <li>Clientes, empresas del grupo y asociadas</li> <li>Deudores varios</li> <li>Otros créditos con las Administraciones Públicas</li> </ol>		9.698.708,57 6.503.614,55 479.753,77 2.561.280,37 154.059,88
<ul><li>III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</li><li>Otros activos financieros</li></ul>		159.998,17 159.998,17
IV. Periodificaciones a corto plazo		41.904,02
<ul><li>V. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</li><li>1. Tesorería</li></ul>		5.440.083,26 5.440.083,26
TOTAL ACTIVO		22.795.933,94

PATRIA	NONIO NETO Y PASIVO	Notas de la memoria	2017
A) PA1	RIMONIO NETO		113.420,12
A-1	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	Nota 17	113.420,12
B) PAS	IVO NO CORRIENTE		1.834.115,95
I.	Provisiones a largo plazo  1. Otras provisiones	Nota 16	1.796.309,30 1.796.309,30
11.	Pasivos por impuesto diferido		37.806,65
C) PAS	SIVO CORRIENTE		10.515.046,94
I.	Provisiones a corto plazo		1.953.173,28
II.	Deudas a corto plazo  1. Otros pasivos financieros		0,09 0,09
III.	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar  1. Proveedores  2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas  3. Acreedores y arios		8.561.873,57 6.480.374,02 338.754,84
	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		141.128,06
	<ol> <li>Pasivos por impuesto corriente</li> <li>Otras deudas con las Administraciones Públicas</li> <li>Anticipos de clientes</li> </ol>		1.247.079,19 354.537,46
TOTAL	PATRIMONIO NETO Y PASIVO		12.462.583,01

### 6. <u>Inmovilizado intangible</u>

El detalle y movimientos de este capítulo de los balances de situación para los ejercicios 2017 y 2018 se muestran a continuación:

	Saldo inicial a 31/12/2016	Salidas, bajas o reducciones	Saldo final a 31/12/2017
Coste:			
Aplicaciones informáticas Otro inmovilizado intangible	190.746,22 5.319.915,68	(2.516,04) (5.319.915,68)	188.230,18 -
Total coste	5.510.661,90	(5.322.431,72)	188.230,18
Amortización:			
Aplicaciones informáticas Otro inmovilizado intangible	(190.320,02) (1.532.333,67)	2.089,84 1.532.333,67	(188.230,18)
Total amorfización	(1.722.653,69)	1.534.423,51	(188.230,18)
Total	3.788.008,21	(3.788.008,21)	-

A 31 diciembre de 2018 y 2017 todo el inmovilizado intangible de la Sociedad se encuentra totalmente amortizado.



	Saldo inicial a 31/12/2017	Salidas, bajas o reducciones	Saldo final a 31/12/2018
Coste:			
Aplicaciones informáticas	188.230,18	-	188.230,18
Total coste	188.230,18		188.230,18
Amortización:			
Aplicaciones informáticas	(188.230,18)	-	(188.230,18)
Total amorfización	(188.230,18)		(188.230,18)
Total		-	-

Todo el inmovilizado intangible de la Sociedad se encuentra afecto a actividades empresariales propias de su actividad.

Todas las bajas del año 2017 se debieron a la aportación de rama de actividad de la prestación de servicios de Operación y Mantenimiento de instalaciones de distribución y tratamiento de agua a la sociedad Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.), conforme se indica en la nota 5.

A 31 de diciembre de 2017 el inmovilizado intangible que corresponde a los negocios conjuntos en los que participaba la Sociedad pasó por la aportación de rama de actividad a la sociedad Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.).

A 31 de diciembre de 2017 y 2018 la Sociedad no tiene elementos de inmovilizado intangible que hayan sido adquiridos a empresas del grupo ni asociadas.

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

Descripción	Valor contable (bruto)		
	2018	2017	
Aplicaciones informáticas	188.230,18	188.230,18	
Total	188.230,18	188.230,18	

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 la Sociedad no tiene compromisos firmes de compra de elementos del inmovilizado intangible.

### 7. Acuerdos de Concesión

a) Descripción del acuerdo y calificación contable de la contraprestación recibida:

Con fecha 23/11/2005 la UTE Bahía de Alcudia en la que la Sociedad participaba en un 50%, firma con el Ministerio de Medio Ambiente un acuerdo de concesión consistente en la construcción y explotación de la instalación desaladora de agua de mar.

Durante el primer semestre del ejercicio 2010, la UTE Bahía de Alcudia firmó un acuerdo por el cual vendió el 95% de los derechos de cobro futuros correspondientes al canon fijo de inversión mediante el cual se recupera la inversión realizada en la planta desaladora. Esta venta supuso la transmisión efectiva de todos los derechos, obligaciones y riesgos asociados a la inversión por lo que se procedió a dar de baja el 95% de la misma. Asimismo, se procedió a traspasar a resultados el 95% de la subvención de capital asociada a esta inversión.

A 31 de diciembre de 2017 los derechos de cobro derivados del Acuerdo Concesional pasaron por la aportación de rama de actividad a la sociedad Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.), conforme se indica en la nota 5.



La Sociedad calificó la contraprestación recibida como activo financiero, dado que la contraprestación recibida consiste en un derecho incondicional a recibir "efectivo u otro activo financiero", que permite la recuperación de la inversión realizada, obteniendo un margen razonable. Por tanto, la Sociedad no asumía el riesgo demanda en el acuerdo de concesión.

### b) Términos relevantes del acuerdo:

El acuerdo de concesión es por un plazo de 15 años, por lo que el período de concesión terminará en mayo de 2025. El importe total de la inversión autorizada es de 34.242.442,25 euros, y se establece revisión del precio, conforme a la fórmula establecida en el Pliego de Licitación.

### c) Naturaleza y alcance:

c.1) Derechos a usar determinados activos

En el acuerdo de concesión no se contempló el derecho a utilizar activos distintos de la propia concesión.

c.2) Obligaciones de proporcionar o los derechos de recibir la prestación de servicios

La UTE, en la que participaba la Sociedad, tenía la obligación del suministro de agua a la Agencia Balear del Agua y Calidad Ambiental, conforme a la demanda existente.

c.3) Actuaciones significativas sobre la infraestructura

No se efectuaron actuaciones significativas en el ejercicio 2017, ni precedentes, así mismo no se prevén que haya que efectuar actuaciones significativas en períodos futuros, salvo los propios de mantenimiento de las instalaciones, que serán considerados costes del ejercicio en el que se produzcan.

c.4) Obligaciones y los derechos al término del periodo de concesión

Al término del período concesional la Sociedad tenía obligación de entregar todos los activos en el estado de uso y funcionamiento establecidos en el acuerdo de concesión. La Sociedad no tiene derecho a recibir al término de los períodos de concesión ningún tipo de activo.

c.5) Opciones de renovación y de rescisión

No se contempló ninguna opción de renovación, ni ninguna opción de rescisión.

c.6) Otros derechos y obligaciones

No se contempló otros derechos y obligaciones.

A 31 de diciembre de 2017, el Acuerdo Concesional no figura en el balance de situación de la Sociedad, ya que pasó por la aportación de rama de actividad a la sociedad Valoriza Agua, S.L., (actualmente Sacyr Agua, S.L.), conforme se indica en la nota 5.

### 8. Inmovilizado material

El detalle y movimientos de este capítulo de los balances de situación para los ejercicios 2017 y 2018 se muestran a continuación:



	Saldo inicial a 31/12/2016	Entradas	Salidas, bajas o reducciones	Saldo final a 31/12/2017
Coste:				
Instalaciones técnicas Utillaje Elementos de transporte Mobiliario Eq. Proc. Información	1.605.903,21 557.340,11 78.777,40 306.577,86 2.465,00	- - - -	(1.605.903,21) (130.418,66) (63.043,86) (33.122,47)	426.921,45 15.733,54 273.455,39 2.465,00
Total coste	2.551.063,58	8.6230.30g/k = 1.50g/k = 1.51	(1,832,488,20)	718.575,38
Amortización:				
Instalaciones técnicas Utillaje Elementos de transporte Mobiliario Eq. Proc. Informacion	(362.951,22) (519.717,33) (26.897,41) (280.917,96) (2.465,00)	(2.755,00)	362.951,22 92.795,88 11.163,87 30.092,57	(426.921,45) (15.733,54) (253.580,39) (2.465,00)
Total amortización Total	(1.192.948,92) 1.358.114,66	(2.755,00) (2.755,00)	497,003,54 (1.335.484,66)	(698.700,38) 19.875,00
	Saldo inicial a 31/12/2017	Entradas	Salidas, bajas o reducciones	Saldo final a 31/12/2018
Coste:				
Utillaje Elementos de transporte Mobiliario Eq. Proc. Informacion	426.921,45 15.733,54 273.455,39 2.465,00	- - -	- - -	426.921,45 15.733,54 273.455,39 2.465,00
Total coste	718.575,38			718.575,38
Amortización:				
Utillaje Elementos de transporte Mobiliario Eq. Proc. Informacion <b>Total amortización</b>	(426.921,45) (15.733,54) (253.580,39) (2.465,00) (698,700,38)	(2.716,00) - (2.716,00)	-	(426.921,45) (15.733,54) (256.296,39) (2.465.00)
Total	19.875,00	(2.716,00)		17.159,00

Todo el inmovilizado material de la Sociedad se encuentra afecto a actividades empresariales propias de su actividad.

A 31 de diciembre de 2017, todo el inmovilizado material que correspondía a los negocios conjuntos en los que participaba la Sociedad pasó por la aportación de rama de actividad a la sociedad Valoriza Agua, S.L.U. (actualmente Sacyr Agua, S.L.).

A 31 de diciembre de 2017 y 2018 la Sociedad no tiene elementos de inmovilizado material que hayan sido adquiridos a empresas del grupo ni asociadas.

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que siguen en uso, conforme al siguiente detalle:



Descripción	Valor contable (bruto)		
	2018	2017	
Utillaje Mobiliario Elementos de transporte Ea. Proc. Información	426.921,45 246.295,91 15.733,54 2.465,00	426.921,45 246.295,91 15.733,54 2.465,00	
Total	691.415,90	691.415,90	

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 la Sociedad tiene todos sus activos adecuadamente asegurados y no tiene compromisos de compra.

La Sociedad no tiene previsto, por la naturaleza de sus activos, realizar ninguna gran reparación y no ha dotado ninguna provisión por desmantelamiento debido a que no tiene ningún compromiso de desmantelamiento.

### 9. Arrendamientos

### a) Arrendamientos operativos, actuando la Sociedad como arrendatario

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 la Sociedad tiene las siguientes cuotas mínimas de arrendamientos operativos, relativas a contratos no cancelables, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente:

Arrendamientos operativos	Valor nominal		
Cuotas mínimas	2018	2017	
Menos de un año	184.910,52	9.270,00	
Entre uno y cinco años	93.719,70	222.906,72	
Total	278.630,22	232.176,72	

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gasto en los ejercicios 2017 y 2018 es el siguiente:

	2018	2017
Pagos mínimos por arrendamiento	218.241,12	219.497,72
Total neto	218.241,12	219.497,72

En su posición de arrendatario, los contratos de arrendamiento operativo más significativos que tiene la Sociedad al cierre del ejercicio 2018 son los siguientes: el alquiler de la oficina que la Sociedad tiene en Murcia y el alquiler de la oficina situada en la calle Juan Esplandiú, 11 en Madrid.

### 10. Instrumentos financieros

### a) Activos Financieros

### a.1) Categorías de activos financieros

La composición de los activos financieros, excepto las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, detalladas en las notas 11 y 21.b, a 31 de diciembre de 2017 fue la siguiente:

Clases	Créditos, derivados y otros	Total
	20	)17
Activos financieros a largo plazo:		
Otros activos financieros	2.576.512,66	2.576.512,66
Total activos financieros a largo plazo	2.576.512,66	2.576.512,66
Activos financieros a corto plazo:		
Préstamos y partidas a cobrar	41.253.288,45	41.253.288,45
Otros activos financieros	86.962,36	86.962,36
Total activos financieros a corto plazo	41.340.250,81	41.340.250,81
Total	43.916.763,47	43.916.763,47

Estos importes se desglosaban en el balance de situación a 31 de diciembre de 2017 de la siguiente forma:

Clases Partidas de balance	Créditos, derivados y otros	Total
	2017	
Activos financieros no corrientes:		
Inversiones financieras a largo plazo - Otros activos financieros	<b>2.576.512,66</b> 2.576.512,66	<b>2.576.512,66</b> 2.576.512,66
Total activos financieros no comentes	2.576.512,66	2.576.512,66
Activos financieros corrientes:		
Inversiones financieras a corto plazo - Otros activos financieros	<b>86.962,36</b> 86.962,36	<b>86.962,36</b> 86.962,36
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (*)	41.253.288,45	41.253.288,45
Total activos financieros corrientes Total	41.340.250,81 43.916.763,47	41.340.250,81 43.916.763,47

<sup>(\*)</sup> Excluyendo "Otros créditos con las Administraciones Públicas".

La composición de los activos financieros, excepto las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, detalladas en las notas 11 y 21.b, a 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Clases	Créditos, derivados y otros	Total
	201	8
Activos financieros a largo plazo:		
Otros activos financieros	36.736,34	36.736,34
Total activos financieros a largo plazo	36.736,34	36.736,34
Activos financieros a corto plazo:		
Préstamos y partidas a cobrar	26.899.450,01	26.899.450,01
Otros activos financieros	85.855,94	85.855,94
Total activos financieros a corto plazo	26.985.305,95	26.985.305,95
Total	27.022.042,29	27.022.042,29



Estos importes se desglosan en el balance de situación a 31 de diciembre de 2018 de la siguiente forma:

Clases Partidas de balance	Créditos, derivados y otros	Total
	20	18
Activos financieros no corrientes:		
Inversiones financieras a largo plazo	36.736,34	36.736,34
- Otros activos financieros	36.736,34	36.736,34
Total activos financieros no corrientes	36,736,34	36.736,34
Activos financieros corrientes:		
Inversiones financieras a corto plazo	85.855,94	85.855,94
- Otros activos financieros	85.855,94	85.855,94
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (*)	26.899.450,01	26.899.450,01
Total activos financieros contentes	26.985.305,95	26.985.305,95
Total	27.022.042,29	27.022.042,29

<sup>(\*)</sup> Excluyendo "Otros créditos con las Administraciones Públicas".

# Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2017 y 2018 es el siguiente:

	2018	2017
A corto plazo:		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	26.899.450,01	41.253.288,45
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	5.703.557,69	21.139.219,93
Obra ejecutada pendiente de certificar	3.409.344,62	16.903.321,51
Clientes empresas del grupo y asociadas (Nota 21 b)	17.365.417,61	2.911.459,00
Deudores varios	419.915,49	282.096,30
Personal	1.214,60	17.191,71
Total préstamos y partidas a cobrar a corto plazo	26.899.450,01	41.253.288,45
Total préstamos y partidas a cobrar	26.899.450,01	41.253.288,45

El siguiente cuadro muestra el importe total de préstamos y partidas a cobrar que corresponde a los negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, antes de eliminaciones por operaciones comunes con el Accionista, S.A.U. Depuración y Tratamientos.

	2018	2017
A corto plazo:		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.734.323,88	18.444.247,99
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	324.528,64	759.165,65
Obra ejecutada pendiente de certificar	1.165.410,25	17.440.697,35
Deudores varios	244.384,99	244.384,99
Total préstamos y partidas a cobrar a corto plazo	1.734.323,88	18.444.247,99
Total préstamos y partidas a cobrar Total UTES	1.734.323,88	18.444.247,99

Del total de negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, las cifras más relevantes para los ejercicios 2017 y 2018 las aportan las siguientes UTE's, antes de eliminaciones por operaciones comunes con el Accionista, S.A.U. Depuración y Tratamientos:

2017	UTE BADAJOZ	UTE IBIZA	UTE PELAYOS	UTE NAVIA COAÑA	UTE IVM
A corto plazo:					
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Clientes por ventas y prestaciones de servicios Obra ejecutada pendiente de certificar	<b>316.995,03</b> - 316.995,03	<b>345.715,78</b> 197.936,80 147.778,98	<b>363.414,86</b> 363.414,86	<b>426.063,</b> 146.572, 279.491,	14 16.554,16
Total préstamos y partidas a cobrar a corto plazo	316.995,03	345.715,78	363.414,86	428.063,4	43 18.712.989,23
Total préstamos y partidas a cobrar	316.995,03	345.715,78	363.414,86	426.063,4	16.712.989,23
2018		UTE TENERI O&M	FE UTE SKIR	(DA EPC	UTE IBIZA
A corto plazo:					
Deudores comerciales y otras cuentas a Clientes por ventas y prestaciones de Obra ejecutada pendiente de certific Deudores varios	servicios	<b>71.958</b> 71.958	3,93 -	4.384,99	1.474.235,97 308.825,64 1.165.410,33
Total préstamos y partidas a cobrar a corto	v plazo	71.958	93 944	.384,99	1.474.235.97
	, hinth	, , , , , , ,	<i>4</i>		1.11.1.200.7.1

#### Otros activos financieros

El detalle de los activos financieros de la Sociedad incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2017 y 2018 es el siguiente:

	2018	2017
A largo plazo:		
Fianzas constituidas Otros activos financieros	36.736,34 -	36.736,34 2.539.776,32
Total otros activos financieros a largo plazo	36.736,34	2.576.512,66
A corto plazo:		
Fianzas constituidas	85.855,94	86.962,36
Total otros activos financieros a corto plazo	85.855,94	86.962,36
Total otros activos financieros	122.592,28	2.663.475,02

El siguiente cuadro muestra el importe total de préstamos y partidas a cobrar que corresponde a los negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, antes de eliminaciones por operaciones comunes con el Accionista, S.A.U. Depuración y Tratamientos.

	2018	2017
A largo plazo:		
Fianzas constituidas Otros activos financieros	1.896,78 -	1.896,78 2.539.776,32
Total otros activos financieros a largo plazo	1,896,78	2:541.673,10
A corto plazo:		
Fianzas constituidas	81.155,94	81.462,36
Total otros activos financieros a corto plazo	81.155,94	81.462,36
Total otros activos financieros Total Utes	83.052,72	2.623.135,46



Del total de negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, antes de eliminaciones por operaciones comunes con el Accionista, S.A.U. Depuración y Tratamientos, las cifras más relevantes para los ejercicios 2017 y 2018 las aportan las siguientes UTE's:

2017	UTE HONAINE EPC	UTE IVM
A largo plazo:		
Otros activos financieros	-	2.539.776,32
Total otros activos financieros a largo plazo		2.539.776,32
A corto plazo:		
Fianzas constituidas	77.540,57	-
Total otros activos financieros a corto plazo	77.540,57	•
Total oftos activos financieros	77.540,57	2.539.776,32
2018	U	TE HONAINE EPC
A corto plazo:		
Fianzas constituidas		78.894,44
Total otros activos financieros a corto plazo		78.894,44
Total otros activos financieros		78.894,44

# a.2) Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos de las partidas que formaban parte de los activos financieros a largo y corto plazo a 31 de diciembre de 2017 fue el siguiente:

	2018	2019	2020	2021	2022	Total
Préstamos y partidas a cobrar	41.253.288,45	-	-	-	-	41.253.288,45
Otros activos financieros	86.962,36	2.576.512,66	-	-	-	2.663.475,02
Total	41.340.250,81	2.576.512,66		-	-	43.916.763,47

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte de los activos financieros a largo y corto plazo a 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

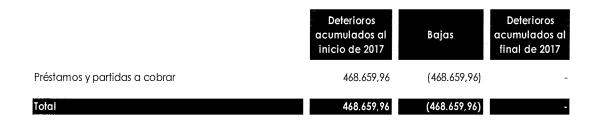
	2019	2020	2021	2022	2023	Total
Préstamos y partidas a cobrar	26.899.450,01	-	-	-	-	26.899.450,01
Otros activos financieros	85.855,94	36.736,34	-	-	-	122.592,28
Total	26.985.305,95	36.736,34	•	-	-	27.022.042,29

El importe del epígrafe de otros activos financieros en los ejercicios 2017 y 2018, corresponde en su totalidad a fianzas.

# a.3) Correcciones por deterioro del valor originados por riesgo de crédito

Las variaciones de pérdidas por deterioro registradas derivadas por riesgo de crédito en este epígrafe durante el ejercicio 2017 fueron las siguientes:





A 31 de diciembre de 2017 el saldo de deterioros acumulados pasó por la aportación de rama de actividad a la sociedad Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.U.), conforme se indica en la nota 5.

Al cierre del ejercicio 2018 no existen pérdidas por deterioro registradas derivadas por el riesgo de crédito en el balance de situación.

El criterio seguido por la Sociedad para determinar el deterioro de deudores comerciales es el siguiente:

- Deudores Privados: Se provisionan los importes que superen en 180 días la fecha de vencimiento y aquellos que, aun no superando ese plazo, la Sociedad considera probable su pérdida.
- Deudores Públicos: Se provisionan aquellos importes que están en discusión con la Administración, estimando la Sociedad probable su pérdida.

# a.4) Transferencias de activos financieros

Durante los ejercicios 2017 y 2018 no se han realizado transferencias de activos financieros.

#### a.5) Activos cedidos y aceptados en garantía

Durante los ejercicios 2017 y 2018 la Sociedad no ha entregado en garantía ningún activo financiero.

# b) Pasivos Financieros

#### b.1) Categorías de pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2017, excluidas las deudas con empresas del grupo detalladas en la nota 21.b, fue la siguiente:

Clases Categorías	Deudas con entidades de crédito	Créditos, derivados y otros	Total
		2017	
Pasivos financieros a largo plazo;			
Débitos y partidas a pagar	503.879,20	-	503.879,20
Otros pasivos financieros	-	1.927.405,95	1.927.405,95
Total pasivos financieros a largo plazo	503.879,20	1.927.405,95	2.431.285,15
Pasivos financieros a corto plazo:			
Débitos y partidas a pagar	2.013.930,18	18.375.385,26	20.389.315,44
Otros pasivos financieros	-	4.222.512,05	4.222.512,05
Total pasivos financieros a corto plazo	2.013.930,18	22.597.897,31	24.611.827,49
Total	2.517.809,38	24.525.303,26	27.043.112,64



Estos importes se desglosaban en el balance de situación de la siguiente forma a 31 de diciembre de 2017:

Clases Partidas de balance	Deudas con entidades de crédito	Créditos, derivados y otros	Total
		2017	
Pasivos financieros no corrientes:			
Deudas a largo plazo:	503.879,20	1.927.405,95	2.431.285,15
- Deudas con entidades de crédito	503.879,20	-	503.879,20
- Otros pasivos financieros	-	1.927.405,95	1.927.405,95
Total pasivos financieros no corrientes	503.879,20	1.927.405,95	2.431,285,15
Pasivos financieros corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas a	-	18.375.385,26	18.375.385,26
Deudas a corto plazo:	2.013.930,18	4.222.512,05	6.236.442,23
- Deudas con entidades de crédito	2.013.930,18	-	2.013.930,18
- Otros pasivos financieros		4.222.512,05	4.222.512,05
Total pasivos financieros corrientes	2.013.930,18	22.597.897,31	24.611.827,49
Total	2.517.809,38	24.525.303,26	27.043.112,64

<sup>(\*)</sup> Excluyendo "Otras deudas con las Administraciones Públicas".

La composición de los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2018, excluidas las deudas con empresas del grupo detalladas en la nota 21.b, es la siguiente:

Clases	Deudas con entidades de crédito	Créditos, derivados y otros	Total
		2018	
Pasivos financieros a largo plazo:			
Débitos y partidas a pagar	201.551,68	-	201.551,68
Otros pasivos financieros	-	1.695.334,26	1.695.334,26
Total pasivos financieros a largo plazo	201.551,68	1.695.334,26	1.896.885,94
Pasivos financieros a corto plazo:			
Débitos y partidas a pagar	524.051,03	8.378.199,12	8.902.250,15
Otros pasivos financieros	-	2.782.261,20	2.782.261,20
Total pasivos financieros a corto plazo	524.051,03	11.160.460,32	11.684.511,35
Total	725.602,71	12.855.794,58	13.581.397,29

Estos importes se desglosan en el balance de situación de la siguiente forma a 31 de diciembre de 2018:



Clases Partidas de balance	Deudas con entidades de crédito	Créditos, derivados y otros 2018	Total
Pasivos financieros no corrientes:			
Deudas a largo plazo:	201.551,68	1.695.334,26	1.896.885,94
<ul> <li>Deudas con entidades de crédito</li> <li>Otros pasivos financieros</li> </ul>	201.551,68	- 1.695.334,26	201.551,68 1.695.334,26
Total pasivos financieros no conientes	201.551,68	1.695.334,26	1.896.885,94
Pasivos financieros corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (*)	-	8.378.199,12	8.378.199,12
Deudas a corto plazo:	524.051,03	2.782.261,20	3.306.312,23
<ul> <li>Deudas con entidades de crédito</li> <li>Otros pasivos financieros</li> </ul>	524.051,03 -	2.782.261,20	524.051,03 2.782.261,20
Total pasivos financieros corrientes	524.051,03	11.160.460,32	11.684.511,35
Total	725.602,71	12.855.794,58	13.581.397,29

<sup>(\*)</sup> Excluyendo "Otras deudas con las Administraciones Públicas".

# Débitos y partidas a pagar

El detalle de este epígrafe a 31 de diciembre de 2017 y 2018 es el siguiente:

	2018	2017
A largo plazo:		
Deudas con entidades de crédito	201.551,68	503.879,20
Total débitos y partidas a pagar largo plazo	201.551,68	503.879,20
A corto plazo:		
Deudas con entidades de crédito	524.051,03	2.013.930,18
Acreedores comerciales	8.378.199,12	18.375.385,26
Proveedores	7.670.679,54	13.313.032,38
Proveedores empresas del grupo y asociadas (Nota 21.b)	512.597,08	2.270.970,87
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	194.922,50	149.175,17
Anticipos de clientes	-	2.642.206,84
Total débitos y partidas a pagar corto plazo	8.902.250,15	20.389.315,44
Total	9.103.801,83	20.893.194,64

El siguiente cuadro muestra el importe total de débitos y partidas a pagar que corresponde a los negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, antes de eliminaciones por operaciones comunes con el Accionista, S.A.U. Depuración y Tratamientos:

Market Commence of the Commenc		2018	2017
NANHEMEN NO.	A corto plazo:		
PAR DOWNSER	Acreedores comerciales	13.294.442,55	22.784.098,30
	Proveedores	13.294.442,55	19.562.582,71
W.	Obra certificada pendiente de ejecutar	-	579.308,76
	Anticipos de clientes	ç.	2.642.206,83
SOCIATION PRODUCTION	Total débitos y partidas a pagar corto plazo	13.294.442,55	22.784.098,30
Constitution of the Consti	Total UTES	13.294.442,55	22.784.098,30

Del total de negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, antes de eliminaciones por operaciones comunes con el Accionista, S.A.U. Depuración y Tratamientos, las cifras más relevantes para los ejercicios 2017 y 2018 las aportan las siguientes UTE's:

2017	UTE VILLAMANTILLA	UTE IBIZA	UTE TENERIFE NORTE	UTE PELAYOS	UTE IVM
A corto plazo:					
Acreedores comerciales Proveedores Obra certificada pendiente de ejecutar Anticipos de clientes	<b>128.882,21</b> 128.882,21 - -	<b>309.348,91</b> 309.348,91 -	<b>372.357,81</b> 156.286,12 216.071,69	<b>436.416,67</b> 73.179,60 363.237,07	20.723.148,05 18.174.985,52 - 2.548.162,53
Total débitos y partidas a pagar corto plazo	128,882,21	309.348,91	372.357,81	436.416,67	20.723.148,05
Total	128.882,21	309.348,91	372.357,81	436.416,67	20.723.148,05
2018	UTE TENERIFE NORTE	UTE HONAINE EPC	UTE TENERIFE EXPLOTACION	UTE NAVIA COAÑA	UTE IBIZA
A corto plazo:					
Acreedores comerciales Proveedores Anticipos de clientes	<b>34.335,04</b> 34.335,04	<b>62.736,43</b> 62.736,43	<b>79.135,01</b> 79.135,01	<b>285.137,47</b> 285.137,47	<b>2.291.318,73</b> 2.291.318,73
Total débitos y partidas a pagar corto plazo	34.335,04	62.736,43	79.135,01	285.137,47	2,291,318,73

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

En relación a la Ley 15/2010, de 5 de julio, la información relativa al periodo medio de pago a proveedores correspondiente a los ejercicios 2017 y 2018 de acuerdo con lo establecido en la disposición adicional tercera de la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales, es la siguiente:

	2018	2017
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	20	45
Ratio de operaciones pagadas	15	44
Ratio de las operaciones pendientes de pago	58	74
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	6.579.710,84	4.593.621,16
Total pagos pendientes	679.060,65	191.517,27

En estos importes no se incluyen los pagos realizados a proveedores empresas del grupo y asociadas, proveedores de inmovilizado ni acreedores por arrendamiento financiero. Para ver las transacciones y saldos pendientes con empresas del grupo y asociadas al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 ver la nota 21.



El valor nominal de las deudas con entidades de crédito al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 es el siguiente:

		IMPORTES					
Descripción	Fecha de	Saldo a	Saldo a				
	vencimiento	31/12/2018	31/12/2017				
Póliza de Crédito Bankia	31/07/2019	221.723,51	2.013.930,18				
Préstamo Banco Popular	22/12/2020	503.879,20	503.879,20				
	<b>Total</b>	<b>725.602,71</b>	<b>2.517.809,38</b>				

Los intereses devengados y no pagados incluidos en la partida de "Deudas a corto plazo con entidades de crédito" al cierre del ejercicio 2017 ascendieron a 8.924,51 euros. Al cierre del ejercicio 2018 la Sociedad no tiene intereses devengados y no pagados.

Los saldos de las deudas con entidades de crédito reflejan solo la parte dispuesta. La Sociedad al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 tiene pólizas de crédito disponibles por importe de 2.100.00 euros, cuya parte no dispuesta asciende a 86.069,82 euros y 1.878.276,49 euros respectivamente.

#### Otros pasivos financieros

El detalle de este epígrafe a 31 de diciembre de 2017 y 2018 es el siguiente:

	2018	2017
A largo plazo:		
Subvenciones reintegrables	1.695.334,26	1.927.405,95
Total a largo plazo	1,695.334,26	1.927.405,95
A corto plazo:		
Otros pasivos financieros	2.782.261,20	4.222.512,05
Total a corto plazo	2.782.261,20	4.222.512,05
Total	4.477.595,46	6.149.918,00

Este epígrafe incluye préstamos concedidos por el Ministerio de Medioambiente y el Centro para el Desarrollo Técnico Industrial (CDTI) dependiente del Ministerio de Ciencia e Innovación. Dichas subvenciones incluyen los préstamos concedidos por un nominal total de 3.291.923,89 euros, 146.946,43 euros recibidos en el ejercicio 2017 todos ellos a un tipo de interés del 0,643%. En el ejercicio 2018 no se han recibido préstamos. Todos los gastos relacionados con estos préstamos, han sido incurridos desde el ejercicio 2008 hasta 2018.

Los negocios conjuntos en los que participa la Sociedad no han recibido Subvenciones.

En el epígrafe de otros pasivos financieros, se recogen otras deudas con terceros por el proyecto que la Sociedad está llevando a cabo en Israel.

#### b.2) Clasificación por vencimientos

El detalle por vencimientos nominales de las partidas que forman parte de los pasivos financieros a largo y corto plazo a 31 de diciembre de 2017 fue el siguiente:

	2018	2019	2020	2021	2022	2023 y siguientes	Total
Débitos y partidas a pagar	20.389.315,44	503.879,20	-	-	-	-	20.893.194,64
Otros pasivos financieros	4.222.512,05	257.769,00	257.769,00	257.769,00	257.769,00	896.329,95	6.149.918,00
Total	24.611.827,49	761.648,20	257.769,00	257.769,00	257.769,00	896.329,95	27.043.112,64



El detalle por vencimientos nominales de las partidas que forman parte de los pasivos financieros a largo y corto plazo, a 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	2019	2020	2021	2022	2023	2024 y siguientes	Total
Débitos y partidas a pagar	8.902.250,15	201.551,68	-	-	-	-	9.103.801,83
Otros pasivos financieros	2,782.261,20	257.769,00	257.769,00	257.769,00	257.769,00	664.258,26	4.477.595,46
Total	11.684.511,35	459.320,68	257.769,00	257.769,00	257.769,00	664.258,26	13.581.397,29

# b.3) Impago e incumplimiento de condiciones contractuales

Durante los ejercicios 2017 y 2018 no se han incumplido las condiciones contractuales de pago de los préstamos pendientes ni ninguna otra condición contractual.

# c) Otra Información

# c.1) Información relacionada con la cuenta pérdidas y ganancias

Los ingresos y gastos financieros imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias están calculados por aplicación del método de interés efectivo. En el ejercicio 2017 fueron de 4.809,96 euros y 185.448,58 euros, respectivamente, y en el ejercicio 2018 han sido de 50,27 euros y 124.481,62 euros respectivamente.

#### c.2) Otra información

La Sociedad al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 no tiene ningún compromiso firme de compra o venta de activos o pasivos financieros.

- Información sobre el valor razonable:

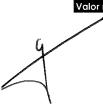
Los créditos y débitos a largo plazo y los valores representativos de deuda no cotizados se registran por su coste amortizado, que salvo mejor evidencia sería equivalente al valor razonable del mismo.

El valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales a corto plazo constituye una aproximación aceptable del valor razonable de los mismos.

# 11. Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen este epígrafe a 31 de diciembre de 2017 fueron los siguientes:

	Saldo a 31/12/2016	Altas	Bajas	Saldo a 31/12/2017
Valoriza Agua Perú, S.A.C	6.360,81	16.475,17	-	22.835,98
Parficipaciones empresas del Grupo y Multigrupo	6.360,81	16.475,17	•	22.835,98
Valoriza Agua Perú, S.A.C	-	(17.829,45)	-	(17.829,45)
Deferioro de valor de inversiones en empresas del Grupo, Mulligrupo y Asociadas	Andrews in the survey	(17.829,45)		(17.829,45)
Valor neto participaciones en empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas	6.360,81	(1.354,28)	-	5.006,53
Sacyr Construccción, S.A.U. (Ute Tenerife Norte)	822.134,60	-	(822.134,60)	-
Créditos a empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas	822.134,60		(822,134,60)	
Valor neto créditos a empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas	822.134,60	-	(822.134,60)	-



El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen este epígrafe a 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

	Saldo a 31/12/2017	Altas	Saldo a 31/12/2018
Valoriza Agua Perú, S.A.C	22.835,98	6.578,25	29.414,23
Parlicipaciones empresas del Grupo y Mulligrupo	22.835,98	6.578,25	29.414,23
Valoriza Agua Perú, S.A.C	(17.829,45)	(7.493,63)	(25.323,08)
Deterioro de valor de inversiones en empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas	(17.829,45)	(7.493,63)	(25.323,08)
Valor neto participaciones en empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas	5.006,53	(915,38)	4.091,15

El detalle de las participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas al cierre del ejercicio 2017 era el siguiente:

% Participación					PATRIMONIO N	ETO	
Nombre de la Sociedad	Directa	Valor neto contable	Capital	Otras partidas	Res Neto	ultado Explotación	Total patrimonio
Valoriza Agua Perú, S.A.C	1%	5.006,53	2.194.986,12	(747.682,41)	(946.650,36)	(944.082,55)	500.653,35
Total empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas		5.006,53	2.194.986,12	(747.682,41)	(946.650,36)	(944.082,55)	500.653,35

El detalle de las participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas al cierre del ejercicio 2018 es el siguiente:

	% Participació	n Valor neto			PATRIMONIO N	ETO	
Nombre de la Sociedad	Directa	contable		Otras partidas	Res	ultado	Total patrimonio
	Directo	Contable	Cupildi	Olius punidus	Neto	Explotación	Total painthotho
Valoriza Agua Perú, S.A.C	1	% 4.091,15	2.861.331,95	(1.709.799,71)	(747.716,30)	(746.247,64)	403.815,94
Total empresas del Grupo, Multigrupo y Asociadas		4.091,15	2.861.331,95	(1.709.799,71)	(747.716,30)	(746.247,64)	403.815,94

En el año 2014 se constituyó la sociedad Valoriza Agua Perú, S.A.C., en la cual participa S.A.U Depuración y Tratamientos en un 1% de su capital, correspondiéndole 600 acciones de las 60.000 emitidas.

Las altas de los ejercicios 2017 y 2018 se corresponden con ampliaciones de capital en las filiales extranjeras que la Sociedad ostenta con la intención de conseguir nuevos contratos que le permitan ampliar la cartera de servicios.

De acuerdo con las exigencias del artículo 155 de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad ha cumplido con el requisito de notificar a las sociedades sobre las que había tomado una participación superior al 10%, y si ya poseía esta participación, ha comunicado las adquisiciones adicionales o ventas superiores al 10%.

Al analizar la necesidad de registrar un deterioro sobre las sociedades participadas se toma en consideración el patrimonio neto, individual o consolidado según corresponda, de la entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, que correspondan a elementos identificables en el balance de situación de la participada, en concreto en las partidas de inmovilizado, inversiones inmobiliarias y existencias.

Valoriza Agua Perú, S.A.C. no cotiza en Bolsa y no está obligada a auditar sus cuentas anuales.

El detalle de las actividades y domicilio de Valoriza Agua Perú, S.A.C. es el siguiente:

Nombre Sociedad	Objeto Social	Domicilio Social
Valoriza Agua Perú, S.A.C.	Captación, tratamiento y distribucion de agua.	C/Dean Valdivia, 148 . Lima

20110722241012224444445

S.A.U. Depuración y Tratamientos Cuentas Anuales e Informe de Gestión. Ejercicio 2018. 40 de 71

# 12. Negocios conjuntos

Conforme a las normas de las empresas constructoras recogidas en el Real Decreto 1815/91, la Sociedad integra en su balance de situación y en su cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2017 y 2018 la parte proporcional de las partidas que componen los balances de situación y las cuentas de pérdidas y ganancias de cada una de las UTE´s en las que participa.

El detalle a 31 de diciembre de 2017 de las explotaciones significativas controladas conjuntamente, en las que la Sociedad participaba a través de Uniones Temporales de Empresas, fue el siguiente:

UTES	Participación %	Valor neto	F. Operativo	Actividad
ute des.skikda const	25%	990	3.000,00	HIDRAULICA
UTE ABASTECIMIENTO DE LUGO	30%	1.800	6.000,00	HIDRAULICA
UTE HONAINE	50%	1.500	3.000,00	HIDRAULICA
UTE ABAST.PUERTOLLANO	25%	1.500	6.000,00	HIDRAULICA
UTE AMPLIACION EDAR TRES CANTOS	50%	3.000	6.000,00	DEPURACION DE AGUAS
IVM MINRAV-SADYT	67%	-	-	HIDRAULICA
UTE DEPURADORA NORESTE DE TENERIFE	30%	1.800	6.000,00	DEPURACION DE AGUAS
UTE COLECTOR DE LA NAVA	25%	1.500	6.000,00	HIDRAULICA
UTE PELAYOS DE LA PRESA	60%	2.400	6.000,00	DEPURACION DE AGUAS
UTE AMPLIACION BADAJOZ	50%	3.000	6.000,00	HIDRAULICA
UTE ERAR LA GAVIA	50%	3.000	6.000,00	HIDRAULICA
UTE ETAP NIGRAN	50%	1.500	3.000,00	HIDRAULICA
UTE AMPLIACION EDAR VILLAMANTILLA	50%	3.000	6.000,00	HIDRAULICA
UTE EDAR NAVIA COAÑA	80%	2.400	3.000,00	HIDRAULICA
UTE IBIZA	50%	3.000	6.000,00	HIDRAULICA

El detalle a 31 de diciembre de 2018 de las explotaciones significativas controladas conjuntamente, en las que la Sociedad participa a través de Uniones Temporales de Empresas, es el siguiente:

UTES	Participación %	Valor neto	F. Operativo	Actividad
ute des.skikda const	25%	990	3.000,00	HIDRAULICA
UTE HONAINE	50%	1.500	3.000,00	HIDRAULICA
UTE ABAST.PUERTOLLANO	25%	1.500	6.000,00	HIDRAULICA
UTE AMPLIACION EDAR TRES CANTOS	50%	3.000	6.000,00	DEPURACION DE AGUAS
IVM MINRAV-SADYT	67%	-	-	HIDRAULICA
ute depuradora noreste de tenerife	30%	1.800	6.000,00	DEPURACION DE AGUAS
UTE COLECTOR DE LA NAVA	25%	1.500	6.000,00	HIDRAULICA
UTE PELAYOS DE LA PRESA	60%	2.400	6.000,00	DEPURACION DE AGUAS
UTE AMPLIACION BADAJOZ	50%	3.000	6.000,00	HIDRAULICA
UTE ERAR LA GAVIA	50%	3.000	6.000,00	HIDRAULICA
UTE AMPLIACION EDAR VILLAMANTILLA	50%	3.000	6.000,00	HIDRAULICA
UTE EDAR NAVIA COAÑA	80%	2.400	3.000,00	HIDRAULICA
UTE IBIZA	50%	3.000	6.000,00	HIDRAULICA

En las notas correspondientes de esta memoria se desglosa para cada partida significativa del balance de situación y de la cuenta de pérdidas y ganancias, los importes correspondientes a los negocios conjuntos.

No existen compromisos de inversión de capital adquiridos por la Sociedad en relación con su participación en los anteriores negocios conjuntos.

No existen contingencias en las que la Sociedad haya incurrido como partícipe en los anteriores negocios conjuntos.

# 13. Existencias

El detalle de las existencias registradas al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 es el siguiente:



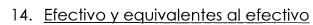
Existencias	2018	2017
MM.PP. y otros aprovisionamientos	44.753,23	163.615,34
Anticipos a proveedores	220.752,06	334.516,79
Total coste	265.505,29	498.132,13
Total existencias	265.505,29	498.132,13

El siguiente cuadro muestra el importe total de existencias que corresponde a los negocios conjuntos en los que participa la Sociedad a 31 de diciembre de 2017 y 2018:

Existencias	2018	2017
MM.PP. y otros aprovisionamientos	44.753,22	163.615,33
Anticipos a proveedores	219.118,35	334.516,79
Total coste	263.871,57	498.132,12
Total existencias UTES	263.871,57	498.132,12

Del total de negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, las cifras para los ejercicios 2017 y 2018 las aportan las siguientes UTE's:

2017	UTE HONAINE EPC	UTE BADAJOZ	UTE IVM
MM.PP. y otros aprovisionamientos	-	163.615,33	-
Anticipos a proveedores	12.171,35	-	322.345,44
Total coste	12.171,35	163.615,33	322.345,44
Total existencias	12.171,35	163.615,33	322.345,44
2018	UTE HONAINE EPC	UTE IBIZA	UTE IVM
MM.PP. y otros aprovisionamientos	-	44.753,22	-
Anticipos a proveedores	12.388,66	-	206.729,69
Total coste	12.388,66	44.753,22	206,729,69
Total existencias	12.388,66	44.753,22	206.729,69



El detalle de esta rúbrica del balance de situación a 31 de diciembre de 2017 y 2018 es el siguiente:

	2018	2017
Efectivo	1.160.177,94	2.281.188,49
Cartera de valores a c/p	247.457,16	174.310,98
Total	1.407.635,10	2.455.499,47



Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas.

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 el importe de este epígrafe es disponible en su totalidad.

El siguiente cuadro muestra el importe total de efectivo y equivalentes al efectivo que corresponde a los negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, antes de eliminaciones por operaciones comunes con el Accionista, S.A.U. Depuración y Tratamientos.

	2018	2017
Efectivo	1.088.369,03	2.204.153,74
Cartera de valores a c/p	277.313,01	204.166,83
Total UTES	1.365.682,04	2.408.320,57

Del total de negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, las cifras más relevantes para los ejercicios 2017 y 2018 las aportan las siguientes UTE's:

2017	UTE VILLAMANTILLA	UTE IBIZA	UTE TENERIFE NORTE	UTE HONAINE EPC	UTE IVM
Efectivo	97.691,70	149.962,97	327.578,48	328.635,43	1.234.355,47
Total	97.691,70	149.962,97	327.578,48	328.635,43	1.234.355,47
2018	UTE TENERIFE O&M	UTE TENERIFE NORTE	UTE IVM	UTE HONAINE EPC	UTE NAVIA COAÑA
2018 Efectivo	-		UTE IVM 108.120,60	HONAINE	

# 15. Patrimonio neto y fondos propios

El detalle y movimiento de los fondos propios durante los ejercicios 2017 y 2018 se muestra en el estado de cambios en el patrimonio neto, el cual forma parte integrante de las cuentas anuales.

#### a) Capital suscrito:

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 el capital social de la Sociedad asciende a 2.500.000 euros, representado por 250.000 acciones de 10 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas. No existen derechos de fundador.

El 15 de marzo de 2017, Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.) vendió a Sacyr Industrial, S.L.U las acciones de la Sociedad numeradas desde el 1 al 250.000, ambas inclusive, que representaban el 100% del capital de la Sociedad.

Las acciones de la Sociedad no cotizan en Bolsa. La composición del accionariado a 31 de diciembre de 2017 y 2018 cuya participación directa o indirecta es igual o superior al 10% es la siguiente:





La Sociedad tiene registrada a 31 de diciembre de 2017 y 2018 una prima de emisión por importe de 2.800.500 euros.

La prima de emisión tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social.

#### b) Reservas de la Sociedad:

El detalle de las reservas de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017 y 2018 es el siguiente:

Tipos de reservas	2018	2017
Reserva legal	500.000,00	500.000,00
Reserva voluntaria	4.630.764,87	4.630.764,87
Reserva ajuste NPGC	266.049,44	266.049,44
Total	5.396.814,31	5.396.814,31

Las sociedades están obligadas a destinar un mínimo del 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los accionistas y sólo podrá ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias.

A 31 de diciembre de 2017 y 2018, la reserva legal asciende al 20% del capital social.

Las reservas voluntarias de la Sociedad son de libre disposición.

#### c) Subvenciones:

La información sobre las subvenciones recibidas por la Sociedad, las cuales forman parte del patrimonio neto, así como de los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias procedentes de las mismas se informa en la nota 17.

#### d) Otras aportaciones de socios:

La Sociedad recibió durante el ejercicio 2017 una aportación del Accionista Único por importe de 4.200.000 euros para aumentar el patrimonio neto de la Sociedad y con fecha 28 de mayo de 2018 el Accionista Único aprobó compensar resultados negativos de ejercicios anteriores por importe de 4.200.000 euros.

La Sociedad ha recibido en diciembre de 2018 una aportación del Accionista Único por importe de 1.100.000 euros para aumentar el patrimonio neto de la Sociedad.

#### 16. Provisiones, activos contingentes, pasivos contingentes, avales y garantías

#### a) Provisiones a largo plazo

El detalle de las provisiones a largo plazo del balance de situación al cierre del ejercicio 2017, así como los principales movimientos registrados durante el ejercicio, fueron los siguientes:

	Saldo a 31/12/2016	Dotaciones	Bajas	Aplicaciones	Saldo a 31/12/2017
Provisión para contingencias	9.743.919,65	10.227,00	(1.796.309,30)	(4.002.017,25)	3.955.820,10
Total a largo plazo	9.743.919,65	10.227,00	(1.796.309,30)	(4.002.017,25)	3.955.820,10

El detalle de las provisiones a largo plazo del balance de situación al cierre del ejercicio 2018, así como los principales movimientos registrados durante el ejercicio, son los siguientes:

	Saldo a 31/12/2017	Dotaciones	Bajas	Aplicaciones	Traspasos	Saldo a 31/12/2018
Provisión para contingencias	3.955.820,10	-	-	-	(3.924.672,58)	31.147,52
Total a largo plazo	3.955.820,10		-	-	(3.924.672,58)	31.147,52

En el epígrafe de provisiones para contingencias se recogen pasivos para hacer frente a responsabilidades procedentes de litigios, indemnizaciones y obligaciones derivados de la propia actividad de la Sociedad, sobre las que existe incertidumbre sobre la cuantía o vencimiento.

En el año 2017, se aplicaron 4.002.017,25 euros para hacer frente a responsabilidades procedentes de la UTE IVM Israel.

Todas las bajas del año 2017 se debieron a la aportación de rama de actividad de la prestación de servicios de Operación y Mantenimiento de instalaciones de distribución y tratamiento de agua a la sociedad Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.), conforme se indica en la nota 5.

Durante el ejercicio 2018, la Sociedad ha llegado a un principio de acuerdo donde se expresa que todos los derechos y obligaciones correspondientes al Proyecto de Israel son asumidos desde Sacyr Agua, S.L.U. En consecuencia, todos los saldos referentes a este acuerdo han sido traspasados a una cuenta a cobrar con Sacyr Agua S.L.U.

#### b) Provisiones a corto plazo

El detalle de las provisiones a corto plazo del balance de situación al cierre del ejercicio 2017, así como los principales movimientos registrados durante el ejercicio, fueron los siguientes:

	Saldo a 31/12/2016	Dotaciones	Bajas	Aplicaciones	Saldo a 31/12/2017
Provisión para operaciones de tráfico	4.285.301,48	497.469,12	(1.953.173,28)	(699.285,45)	2.130.311,87
Total a corto plazo	4.285.301,48	497.469,12	(1.953.173,28)	(699.285,45)	2.130.311,87

El detalle de las provisiones a corto plazo del balance de situación al cierre del ejercicio 2018, así como los principales movimientos registrados durante el ejercicio, son los siguientes:

	Saldo a 31/12/2017	Dotaciones	Bajas	Aplicaciones	Saldo a 31/12/2018
Provisión para operaciones de tráfico	2.130.311,87	1.067.864,64	-	(2.073.034,92)	1.125.141,59
Total a corto plazo	2.130.311,87	1.067.864,64	-	(2.073.034,92)	1.125.141,59

Las provisiones para operaciones de tráfico son provisiones para terminación de obras, y corresponden al importe estimado de las posibles obligaciones para terminación de obras cuyo pago no es aún determinable en cuanto a su importe exacto o es incierto en cuanto a la fecha en que se producirá, dependiendo del cumplimiento de determinadas condiciones. Las dotaciones se efectúan de acuerdo con las mejores estimaciones del devengo anual, siendo las mismas entre el 0,5% y el 1% de la obra ejecutada.

Durante los ejercicios 2017 y 2018 se ha procedido a dotar provisión por operaciones de tráfico por un importe de 497.469,12 euros y 1.067.864,64 euros respectivamente.

En el ejercicio 2017 se aplicaron provisiones por importe de 699.285,45 euros, correspondientes a varias UTE's en las cuales se dieron las condiciones necesarias para aplicar dichas provisiones. De dicho importe 616.891,51 euros corresponden a las provisiones dotadas en la UTE IVM para hacer frente a obligaciones para la terminación de la obra.

Todas las bajas del año 2017 se debieron a la aportación de rama de actividad de la prestación de servicios de Operación y Mantenimiento de instalaciones de distribución y tratamiento de agua a la sociedad Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.), conforme se indica en la nota 5.



En el ejercicio 2018 se han aplicado provisiones por importe de 2.073.034,92 euros, correspondientes a varias UTE's en las cuales se dieron las condiciones necesarias para aplicar dichas provisiones. De dicho importe 1.383.208,49 euros corresponden a las provisiones dotadas en la UTE IVM para hacer frente a obligaciones para la terminación de la obra.

El siguiente cuadro muestra el importe total de provisiones a corto plazo que corresponden a los negocios conjuntos en los que participa la Sociedad.

	Valor Neto		
	2018	2017	
Provisión para operaciones de tráfico	1.103.418,84	1.639.026,93	
Total a corto plazo UTES	1.103.418,84	1.639.026,93	

Del total de negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, las cifras más relevantes para los ejercicios 2017 y 2018 las aportan las siguientes UTE's:

2017	UTE BADAJOZ	UTE PELAYOS	UTE NAVIA COAÑA	UTE HONAINE	UTE IVM
Provisión para operaciones de tráfico	36.352,30	36.607,00	42.063,10	77.510,57	1.383.208,49
Total a corto plazo	36.352,30	36.607,00	42.063,10	77.510,57	1.383.208,49
2018	UTE SKIKDA EPC	UTE BADAJOZ	UTE NAVIA COAÑA	UTE HONAINE EPC	UTE IBIZA
Provisión para operaciones de tráfico	24.383,57	36.352,60	49.738,13	78.894,44	901.810,98
Total a corto plazo	24.383,57	36.352,60	49.738,13	78.894,44	901.810,98

#### c) Contingencias, avales y garantías

En la Sociedad a 31 de diciembre de 2017 y 2018, existen los siguientes tipos de avales:

	2018			17
Avales y garantías	Nacionales	Total	Nacionales	Total
Avales definitivos	2.041.596,57	2.041.596,57	1.778.351,06	1.778.351,06
Total avales y garantías	2.041.596,57	2.041.596,57	1.778.351,06	1.778.351,06

No se espera que surjan pasivos diferentes a los anteriormente mencionados en los distintos apartados de esta nota, que puedan suponer una salida de recursos para la Sociedad.

# 17. Subvenciones, donaciones y legados

El detalle y movimientos de este capítulo del balance de situación en el ejercicio 2017, se muestran a continuación:

Organismo	Ámbilo	Saldo a 31/12/2016	Traspaso a resultados	Efecto impositivo	Bajas	Saldo a 31/12/2017
Ministerio de Medio Ambiente	Administración Estatal	150.742,57	(42.620,93)	10.655,23	(81.454,41)	37.322,46
TOTAL		150.742,57	(42.620,93)	10.655,23	(81.454,41)	37.322,46

El detalle y movimientos de este capítulo del balance de situación en el ejercicio 2018, se muestran a continuación:

Organismo	Ámbito	Saldo a 31/12/201 <b>7</b>	Traspaso a resultados	Efecto impositivo	Bajas	Saldo a 31/12/2018
Ministerio de Medio Ambiente	Administración Estatal	37.322,46	-	-	-	37.322,46
TOTAL		37.322,46	-	-	-	37.322,46

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 la Sociedad había cumplido con todos los requisitos necesarios para la percepción y disfrute de las subvenciones detalladas anteriormente.

Las bajas del año 2017 se debieron a la aportación de rama de actividad de la prestación de servicios de Operación y Mantenimiento de instalaciones de distribución y tratamiento de agua a la sociedad Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.), conforme se indica en la nota 5.

Durante el ejercicio 2018 el importe de la subvención no ha variado.

# 18. Política de Gestión de Riesgos

Las políticas de gestión de riesgo financiero y consecuentemente, los instrumentos para su consecución, vienen determinadas en gran medida por la legislación y normativa específicas del sector de actividad de construcción y de la propia naturaleza de los proyectos, sin olvidar, la situación prevaleciente en cada momento en los mercados financieros. La Sociedad se encuentra expuesta a los siguientes riesgos:

#### a) Riesgo de Crédito

La distribución por tipo de cliente corresponde a un 10% de clientes públicos y un 90% de clientes privados.

Dentro de los clientes públicos la totalidad de los mismos corresponden a Administración Central o Comunidades Autónomas. El riesgo de crédito es prácticamente inexistente, y en las ocasiones que incurren en moras o retrasos, se ve compensado con los correspondientes intereses de demora, de acuerdo con la Ley de Contratos con las Administraciones Públicas.

Respecto a los clientes privados, casi el 95% del saldo a final de año corresponde a UTE's participadas entre empresas del Grupo, por lo que carecen de riesgo. El riesgo de clientes no presenta problemas importantes de insolvencias, pues en la mayoría de los contratos se piden informes previos de solvencia de los mismos. Al final de año, se provisionan como dudoso cobro los clientes privados con deudas superiores a un año, y los saldos de los últimos años no resultan especialmente significativos.

#### b) Riesgo de liquidez

La Sociedad pertenece al Grupo Sacyr que mantiene unos niveles de liquidez suficientes para cubrir las obligaciones previstas en el corto plazo con las líneas de crédito que mantiene con entidades financieras e inversiones financieras temporales. No obstante, como consecuencia de la volatilidad de los mercados en general y del empeoramiento de las condiciones de crédito en particular, las entidades de crédito se están viendo afectadas por las tensiones de liquidez que afectan puntualmente a las renovaciones de los créditos. En la nota correspondiente de la memoria se detallan las líneas de crédito contratadas distribuidas en función de los importes dispuestos y disponibles al cierre del ejercicio.

En el caso de producirse excesos de tesorería puntuales, y siempre que la mejor gestión financiera así lo indique, se realizarán inversiones financieras temporales en depósitos de máxima liquidez y sin riesgo. No entra entre las posibilidades barajadas por el Grupo ni por la Sociedad, la adquisición de opciones o futuros sobre acciones, o cualquier otro depósito de alto riesgo como método para invertir las puntas de tesorería.

Para gestionar el riesgo de liquidez y atender a las diversas necesidades de fondos, las sociedades del Grupo utilizan un presupuesto anual de tesorería y una previsión mensual de tesorería, ésta última con detalle y actualización diaria.

X

No se estima que exista en este negocio riesgo de liquidez ya que los diferentes proyectos autofinancian sus inversiones con el cash flow generado.

#### c) Riesgo de mercado

#### • Riesgo de tipo de interés

La estructura de la deuda financiera clasificada por riesgo de tipo de interés, a 31 de diciembre de 2017 y 2018 es como sigue:

	201	7
Deuda	Importe	%
A tipo de interés variable	2.517.809,38	100%
TOTAL	2.517.809,38	100,00%
	201	8
Deuda	Importe	%
A tipo de interés variable	725.602,71	100%
TOTAL	725.602,71	100,00%

#### • Riesgo de tipo de cambio

La política de la Sociedad es contratar el endeudamiento en la misma moneda en la que se producen los flujos de cada negocio. En la actualidad existe un riesgo relativo a los tipos de cambio frente a monedas extranjeras, debido a la expansión geográfica que está experimentando la Sociedad en los últimos años, cubierto mediante la contratación de instrumentos derivados.

#### • Riesgo regulatorio

La Sociedad está sujeta al cumplimiento de normativa tanto específica sectorial como de carácter general (normativa contable, medioambiental, laboral, protección de datos, fiscal, etc.). Como en todos los sectores altamente regulados, los cambios regulatorios podrían afectar tanto positiva como negativamente al negocio de la misma.

### d) Política de gestión de capital

El principal objetivo de la política de gestión de capital consiste en garantizar una estructura financiera basada en el cumplimiento de la normativa vigente en los países donde opera la Sociedad. Adicionalmente, la política de gestión de capital busca asegurar el mantenimiento de ratios crediticios estables, así como de maximizar el valor del accionista.

La ratio de apalancamiento de la Sociedad al cierre de los ejercicios 2017 y 2018 es el siguiente:

	2018	2017
Deuda Bruta	5.203.198,17	8.667.727,38
Tesorería	1.407.635,10	2.455.499,47
Deuda neta	3.795.563,07	6.212.227,91
Patrimonio Neto	1.713.007,71	1.696.696,05
Patrimonio Neto + Deuda Neta	5.508.570,78	7.908.923,96
Ratio de apalancamiento	68,90%	78,55%



# 19. Administraciones públicas y situación fiscal

# a) Saldos

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales a 31 de diciembre de 2017 y 2018 es el siguiente:

#### • Saldos deudores:

	2018	2017
Hacienda Pública deudora por varios conceptos	381.522,30	374.547,97
Hacienda Pública deudora por IVA	328.948,29	504.457,20
Retenciones y pagos a cuenta	13.891,77	13.648,09
Total	724.362,36	892.653,26

El siguiente cuadro muestra el importe total de saldos deudores con Administraciones Públicas que corresponden a los negocios conjuntos en los que participa la Sociedad:

	2018	2017
Hacienda Pública deudora por IVA Retenciones y pagos a cuenta	384.295,40 13.891,77	501.617,85 13.648,09
Total UTES	398.187,17	515.265,94

Del total de negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, las cifras más relevantes para los ejercicios 2017 y 2018 las aportan las siguientes UTE's:

2017	UTE HONAINE EPC	UTE IBIZA	UTE SKIKDA EPC	UTE TENERIFE NORTE	UTE IVM
Hacienda Pública deudora por IVA	979,83	3.235,25	-	32.353,16	460.041,68
Retenciones y pagos a cuenta	-	-	13.648,09	-	-
Total	979,83	3.235,25	13.648,09	32.353,16	460.041,68
2018	UTE PUERTOLLANO	UTE TENERIFE NORTE	UTE TENERIFE O&M	UTE SKIKDA EPC	UTE IVM
2018 Hacienda Pública deudora por IVA					UTE IVM 210.264,44
	PUERTOLLANO	NORTE	O&M	EPC	

#### • Saldos acreedores:



El siguiente cuadro muestra el importe total de saldos acreedores con Administraciones Públicas que corresponden a los negocios conjuntos en los que participa la Sociedad:

	2018	2017
IVA repercutido pendiente de liquidar	152.292,66	158.485,63
Hacienda Pública acreedora por IVA	30.690,37	_
Hacienda Pública acreedora por retenciones	6.683,67	1.537,64
Organismos de la Seguridad Social acreedores	7.449,86	1.934,69
Otros Impuestos	23.556,96	6.772,34
Total UTES	220.673,52	168.730,30

Del total de negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, las cifras más relevantes para los ejercicios 2017 y 2018 las aportan las siguientes UTE's:

2017	UTE HONAINE EPC	UTE IBIZA	UTE NAVIA COAÑA
IVA repercutido pendiente de liquidar	-	34.352,67	124.132,96
Hacienda Pública acreedora por retenciones	1.343,60	152,49	•
Organismos de la Seguridad Social acreedores	1.711,69	223,00	-
Total	3.055,29	34.728,16	124.132,96

2018	UTE TENERIFE NORTE	UTE HONAINE EPC	UTE TENERIFE O&M	UTE NAVIA COAÑA	UTE IBIZA
IVA repercutido pendiente de liquidar	-	-	-	98.694,82	53.597,84
Hacienda Pública acreedora por IVA	-	-	-	-	30.690,37
Hacienda Pública acreedora por retenciones	-	1.367,59	2.872,60	-	2.390,01
Organismos de la Seguridad Social acreedores	-	1.742,25	3.263,20	ي	2.444,41
Otros Impuestos	2.277,69	•	-	-	21.279,27
Total	2.277,69	3.109,84	6.135,80	98.694,82	110.401,90

# b) Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

EJERCICIO 2017			Variaciones r	eflejadas en	
	Saldo a 31/12/2016	Traspasos	Cuenta de pérdidas y ganancias	Patrimonio Neto	Saldo a 31/12/2017
Activos por impuesto diferido					
Resultados de las Utes Diferencia de amortización contable Deducciones pendientes Bases imponibles negativas	57.793,62 2.667.359,52 412.686,60	- - -	49.244,31 (5.849,56) 43.019,01	-	49.244,31 51.944,07 2.710.378,53 412.686,60
Total Activos por impuesto diferido	3.137.839,74	-	86.413,77	-	3.224.253,51
Pasivos por impuesto diferido					
Resultados de las Utes Subvenciones no reintegrables	194.792,49 50.247,12	- (27.151,47)	(194.792,49) (10.655,18)	, <del>-</del>	- 12.440,47
Total Pasivos por impuesto diferido	245.039,61	(27.151,47)	(205.447,67)	•	12.440,47

EJERCICIO 2018	Variaciones reflejadas en				
	Saldo a 31/12/2017	Traspasos	Cuenta de pérdidas y ganancias	Patrimonio Neto	Saldo a 31/12/2018
Activos por impuesto diferido					
Resultados de las utes Diferencia de amortización contable Deducciones pendientes Bases imponibles negativas	49.244,31 51.944,07 2.710.378,53 412.686,60	(97.338,38) 650.631,18	295.466,21 (5.849,56)	-	344.710,52 46.094,51 2.613.040,15 1.063.317,78
Total Activos por impuesto diferido	3.224.253,51	553.292,80	289.616,65	-	4.067.162,96
Pasivos por impuesto diferido					
Subvenciones no reintegrables	12.440,47	-	-	-	12.440,47
Total Pasivos por impuesto diferido	12.440,47	-	-	-	12.440,47

Durante el ejercicio 2018, la Sociedad ha reconocido con la Hacienda Pública activos por impuesto diferido cuyo plazo de recuperación o reversión ha estimado superior al año, traspasando en consecuencia su importe desde la Cuenta Corriente con el Grupo Fiscal.

Los activos por impuesto diferido derivados de la aplicación de la limitación a las amortizaciones establecida en el artículo 7 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, tendrán derecho a una deducción en la cuota íntegra del 5% (2% en 2015) de las cantidades que se integren en la base imponible, derivadas de las amortizaciones no deducidas en los periodos impositivos que se hayan iniciado en 2013 y 2014, por lo que la Sociedad no ha realizado ningún ajuste derivado de la variación del tipo impositivo por este motivo.

Los activos por impuesto diferidos indicados anteriormente han sido registrados en el balance de situación por considerar el Administrador Único de la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados antes de que transcurran 10 años.

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2018, el detalle de las bases imponibles negativas y de las deducciones pendientes de aplicar registradas en el balance de situación adjunto es el siguiente:

		2018			2017	
Año de generación	Deducciones pendientes y otros	Bases imponibles negativas	Total	Deducciones pendientes y otros	Bases imponibles negativas	Total
2007	552.948,25	-	552.948,25	552.948,25	-	552.948,25
2008	486.686,98	-	486.686,98	486.686,98	_	486.686,98
2009	455.646,07	-	455.646,07	455.646,07	-	455.646,07
2010	173.854,55	-	173.854,55	173.854,55	-	173.854,55
2011	145.860,00	-	145.860,00	145.860,00	-	145.860,00
2012	19.380,00	1.010.007,63	1.029.387,63	19.380,00	1.010.007,63	1.029.387,63
2013	104.661,03	640.738,78	745.399,81	104.661,03	640.738,78	745.399,81
2014	520.071,16	_	520.071,16	520.071,16	-	520.071,16
2015	143.018,00	-	143.018,00	143.018,00	-	143.018,00
2016	127.767,95		127.767,95	127.767,95	-	127.767,95
2017	-	2.602.524,73	2.602.524,73	98.976,25	-	98.976,25
Total	2.729.893,99	4.253.271,14	6.983.165,13	2.828.870,24	1.650.746,41	4.479.616,65

Las principales deducciones pendientes de aplicación corresponden a deducciones de I+d+i. Los plazos máximos para aplicar las deducciones no aplicadas son de 18 años para las deducciones de I+d+i, todos ellos contados a partir del ejercicio en el que se generaron.



La Sociedad ha evaluado la recuperabilidad de las bases imponibles negativas y de las deducciones pendientes de aplicar en base a una evaluación de las proyecciones económicas, según sus planes de negocio y el plan estratégico.

La Sociedad tiene acreditadas bases imponibles negativas que pueden compensarse individualmente en los ejercicios siguientes a aquél en el que se generaron.

La Ley 27/2014 del Impuesto sobre Sociedades eliminó el límite temporal de la compensación de las bases imponibles negativas que antes estaba establecido en 18 años. Ello supone que los créditos fiscales no caduquen. La Sociedad espera poder compensar estas bases imponibles negativas indicadas con beneficios futuros y la materialización de plusvalías tácitas.

# c) Conciliación entre resultado contable y base imponible fiscal

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades de 2017 fue la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio		(4.056.550,51)
	Aumentos	Disminuciones
Impuesto sobre Sociedades		(1.358.671,14)
Diferencias permanentes	32,435,02	-
Diferencias temporarias	976.147,20	(23.398,23)
<ul> <li>con origen en el ejercicio</li> <li>con origen en ejercicios anteriores</li> </ul>	196.977,25 779.169,95	(23.398,23)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores		-
Base imponible (resultado fiscal)		(4.430.037,66)

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades de 2018 es la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias		
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio		(1.083.688,34)	
	Aumentos	Disminuciones	
Impuesto sobre Sociedades		(42.235,93)	
Diferencias permanentes	413.865,70	-	
Diferencias temporarias	1.378.842,08	(220.375,48)	
- con origen en el ejercicio - con origen en ejercicios anteriores	1.378.842,08	(220.375,48)	
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores		-	
Base imponible (resultado fiscal)		446.408,03	

Las diferencias permanentes en los ejercicios 2017 y 2018 corresponden principalmente a los resultados de los negocios conjuntos de la Sociedad en el extranjero.

Las diferencias temporarias en los ejercicios 2017 y 2018 corresponden principalmente a los resultados de los negocios conjuntos nacionales.



# d) Conciliación entre resultado contable y gasto por impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el gasto por impuesto sobre beneficios y el resultado de multiplicar por los tipos de gravámenes aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos que componen el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2017 y 2018 es la siguiente:

	2018	2017
Saldo cuenta PyG antes de impuestos	(1.125.924,27)	(5.415.224,65)
Impacto diferencias permanentes	413.865,70	32.435,02
Cuota al 25%	(178.014,64)	(1.345.697,41)
Deducciones	(1.169,91)	(1.169,91)
Reversión limitación amortización	(1.169,91)	(1.169,91)
Ajustes IS ejercicios anteriores	136.948,62	(11.806,82)
Total gasto por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganacias	(42.235,93)	(1.358.674,14)
Total impuesto corriente	247.380,72	(1.120.486,90)
Total impuesto diferido	(289.616,65)	(238.187,24)

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 51 del TRLIS, la Sociedad ha optado por imputar la base imponible de los negocios conjuntos en los que participa en el periodo impositivo en el que éstas aprueban sus cuentas. Así, en la declaración del Impuesto de Sociedades correspondiente al ejercicio 2018 imputará la base imponible de los negocios conjuntos en los que participa correspondiente al ejercicio 2017, y la base imponible de los negocios conjuntos del 2018 las imputará en el ejercicio 2019.

Del total del ingreso por Impuesto de Sociedades de los ejercicios 2017 y 2018, (11.806,82) euros y 136.948,62 euros respectivamente corresponden al ajuste del Impuesto de Sociedades de ejercicios anteriores.

#### e) Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

Al cierre del ejercicio 2018 el Grupo tiene abiertos a inspección fiscal los ejercicios 2012 a 2018 para todos los impuestos que le son de aplicación. En concreto, la Delegación de Grandes Contribuyentes de la Agencia Estatal de la Agencia Tributaria ha iniciado actuaciones inspectoras a Sacyr, S.A. como entidad dominante del Grupo Fiscal 20/02, por la comprobación del Impuesto de Sociedades de los ejercicios 2012 a 2014, y de IVA de los periodos del 06/2013 al 12/2015, como entidad dominante del Grupo IVA 410/2008. Dicha comprobación no ha finalizado todavía.

En relación con el acta firmada en disconformidad por Sacyr, S.A. como entidad dominante del Grupo Fiscal 20/02, por el Impuesto sobre Sociedades correspondiente a los periodos 2004 a 2007, por un importe total acumulado de 75.824.683,84 euro. Dicha acta fue incoada a Sacyr, S.A. e incluían acuerdos de liquidación e imposición de sanciones, y se corresponden en su totalidad a sociedades dependientes del Grupo Fiscal de esos periodos. De esta cifra corresponde al Grupo 74.607.971,34 al haberse excluido el importe correspondiente a la entidad Merlin Properties (sociedad que ha absorbido a Testa Inmuebles en Renta, Socimi, S.A.) al no formar ya parte del Grupo. En febrero de 2019, la Audiencia Nacional ha estimado prácticamente en su totalidad el recurso presentado, y aunque la sentencia no es firme, el importe total de las actas se ha reducido a 1.294.921,49 euros.

Y en relación con el acta firmada en disconformidad por Sacyr, S.A. como entidad dominante del Grupo Fiscal 20/02 por el Impuesto sobre Sociedades correspondiente a los periodos 2007 a 2010, por un importe total acumulado de 128.796.080,93 euros, se informa que actualmente está impugnada ante el Tribunal Económico Administrativo Central. Dicha acta fue incoada a Sacyr, S.A., y no supondrá, en ningún caso, ingreso en Hacienda, dado que sólo supondrá menores bases imponibles negativas reconocidas. De esta cifra corresponde al grupo 125.784.482,75 euros, al haberse excluido el importe correspondiente a la entidad Merlin Properties (sociedad que ha absorbido a Testa Inmuebles en Renta, Socimi, S.A.) al no formar ya parte del grupo. Asimismo, se ha recurrido ante el Tribunal Económico Administrativo Central el expediente sancionador derivado de la anterior acta.



En relación con el acta en disconformidad del IVA correspondiente a los periodos mayo 2009 a diciembre 2010 firmada por Sacyr, S.A. como entidad dominante del Grupo IVA 410/08, por un importe total acumulado de 14.336.876,11 euros, se informa que actualmente está impugnada ante el Tribunal Económico Administrativo Central. También se ha recurrido ante el mismo Tribunal el expediente sancionador derivado del acta.

En relación con el acta en disconformidad en relación con la comprobación parcial del IVA de los periodos 11/2011 a 12/2012, firmada por Sacyr, S.A. como entidad dominante del Grupo IVA 410/08, por un importe total de 8.929.577,48 euros, también se encuentra recurrida ante el Tribunal Económico Administrativo Central.

En opinión de la dirección de la Sociedad Dominante y de sus asesores fiscales, no se estima que el resultado final de las actuaciones inspectoras en curso y de los recursos presentados tenga un impacto significativo en los estados financieros a cierre del ejercicio 2018.

#### f) Otras informaciones de carácter fiscal

La Sociedad se encuentra acogida al REGE (Régimen Especial de Grupo de Entidades) para la liquidación del IVA. La sociedad dominante del Grupo de IVA es Sacyr, S.A., con C.I.F. A-28013811. El número de identificación del grupo de entidades es IVA 0410/08.

A 31 de diciembre de 2017 el saldo deudor que la Sociedad mantenía con Sacyr, S.A. por este concepto, era de 213.109,46 euros. A 31 de diciembre de 2018 el saldo acreedor que la Sociedad mantiene por este concepto con Sacyr, S.A. es de 6.951,57 euros.

La Sociedad se encuentra acogida al Régimen de Consolidación Fiscal para el Impuesto de Sociedades, en el cual la sociedad dominante del Grupo es Sacyr, S.A., con C.I.F. A-28013811. El número de identificación fiscal es 20/02.

A 31 de diciembre de 2017 el saldo deudor que la Sociedad mantenía con Sacyr, S.A. por este concepto, era de 816.145,30 euros. A 31 de diciembre de 2018 el saldo acreedor que la Sociedad mantiene por este concepto con Sacyr, S.A. es de 313.225,06 euros.

La Sociedad tributa en la jurisdicción fiscal del País Vasco. Los impuestos de retenciones y pagos a cuenta por rendimientos procedentes del arrendamiento de inmuebles urbanos y de IRPF por rendimientos del trabajo. Las retenciones totales de ambos impuestos a 31 de diciembre de 2017 y 2018 han sido 21.653,23 euros y 9.861,09 euros respectivamente.

La Sociedad tributaba en la jurisdicción fiscal de Navarra hasta la aportación de rama de actividad en 2017 de la prestación de servicios de Operación y Mantenimiento de instalaciones de distribución y tratamiento de agua a la sociedad Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.), conforme se indica en la nota 5.

# 20. Ingresos y gastos

# a) Importe neto de la cifra de negocios por segmentos

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a los ejercicios 2017 y 2018, distribuida por categorías de actividades y por mercados geográficos:



Actividades	2018	2017
Obra Civil Hidraúlica	9.728.466,13	3.611.135,96
Prestación de servicios	4.368.776,08	3.250.630,69
Total	14.097.242,21	6.861.766,65
Mercados geográficos	2018	2017
España	10.620.755,67	3.501.430,40
España Otros Mercados Internacionales	10.620.755,67 3.476.486,54	3.501.430,40 3.360.336,25

Los ingresos por prestación de servicios corresponden a servicios de ingeniería.

El siguiente cuadro muestra el importe total de la cifra de negocio que corresponde a los negocios conjuntos en los que participa la Sociedad:

Actividades	2018	2017
Obra Civil Hidraúlica	3.861.641,35	2.516.513,27
Prestación de servicios	254.063,00	73.376,80
Total UTES	4.115.704,35	2.589.890,07

Del total de negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, las cifras más relevantes para los ejercicios 2017 y 2018 las aportan las siguientes UTE's:

Actividades 2017	UTE TENRIFE NORTE O&M	UTE VILLAMANTILLA	UTE IBIZA	UTE TENERIFE NORTE	UTE NAVIA COAÑA
Obra Civil Hidraúlica	-	325.282,82	434.282,62	594.469,16	1.167.410,98
Prestación de servicios	49.552,17	-	~	23.824,63	÷
Total	49.552,17	325.282,82	434.282,62	618.293,79	1.167.410,98
Actividades 2018	UTE TENERIFE NORTE	UTE TENRIFE NORTE O&M	UTE PELAYOS	UTE NAVIA COAÑA	UTE IBIZA
Obra Civil Hidraúlica	216.071,69	-	363.237,00	488.011,10	2.780.372,03
Prestación de servicios	-	254.063,00	-	-	-
Total	216.071.69	254,063,00	363,237,00	488.011.10	2.780.372.03

# b) Otros ingresos de explotación

En los ejercicios 2017 y 2018, el epígrafe de otros ingresos de explotación recoge otros ingresos accesorios por importe de 659.567,49 euros y 1.402.216,29 euros respectivamente.

# c) Aprovisionamientos

El saldo de aprovisionamientos de los ejercicios 2017 y 2018 presenta la siguiente composición:

	2018	2017
Consumo de mercaderías:		
Compras	(3.158.200,07)	(867.645,25)
Variación de existencias	-	(25.205,47)
	(3.158.200,07)	(892,850,72)
Trabajos realizados por otras empresas:		
Compras	(4.020.034,69)	(2.102.270,09)
	(4.020.034,69)	(2.102,270,09)



El siguiente cuadro muestra el importe total de aprovisionamientos que corresponde a los negocios conjuntos en los que participa la Sociedad:

	2018	2017
Consumo de materias primas y otras materias consumibles:		
Compras Variación de existencias	(1.011.988,37)	(537.360,52) (25.205,47)
Total UTES	(1.011.988,37)	(562.565,99)
Trabajos realizados por otras empresas:		
Compras	(2.780.556,82)	(1.805.585,47)
Total UTES	(2.780.556,82)	(1.805.585,47)

Del total de negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, las cifras más relevantes para los ejercicios 2017 y 2018 las aportan las siguientes UTE's:

2017	UTE BADAJOZ	UTE VILLAMANTILLA	UTE IBIZA	UTE TENERIFE	UTE NAVIA
Consumo de materias primas y otras materias consumibles:					
Compras Variación de existencias	(11.652,41) -	(37.597,90) (1.935,59)	- -	(243.559,60)	(245.751,78) -
Total	(11.652,41)	(39.533,49)		(243.559,60)	(245.751,78)
Trabajos realizados por otras					
Compras	(24.808,32)	(218.913,35)	(309.903,11)	(166.181,40)	(1.026.029,17)
Total	(24.808,32)	(218.913,35)	(309.903,11)	(166.181,40)	(1.026.029,17)
2018	UTE BADAJOZ	UTE TENERIFE NORTE	UTE TENERIFE O&M	UTE NAVIA COAÑA	UTE IBIZA
Consumo de materias primas y otras materias consumibles:					
Compras	(163.615,33)	(14.053,65)	-	(61.339,00)	(761.724,00)
Total	(163.615,33)	(14.053,65)	-	(61.339,00)	(761.724,00)
Trabajos realizados por otras					
Compras	(3.604,77)	(161.753,38)	(254.062,98)	(603.804,11)	(1.780.498,49)
Total	(3.604,77)	(161.753,38)	(254.062,98)	(603.804,11)	(1.780.498,49)

# d) Detalle de compras según su procedencia

El detalle de las compras de materias primas y otras materias consumibles efectuadas por la Sociedad durante los ejercicios 2017 y 2018, atendiendo a su procedencia es el siguiente:

	2018	2017
	Nacionales	Nacionales
Compras	(7.178.234,76)	(2.995.120,81)

# e) Gastos de personal

El detalle de la partida gastos de personal de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2017 y 2018 es el siguiente:

	2018	2017
Sueldos, salarios y asimilados Cargas sociales	(3.796.990,46) (1.417.086,35)	(4.325.933,41) (1.464.623,59)
Total	(5.214.076,81)	(5.790.557,00)

El siguiente cuadro muestra el importe total de gastos de personal que corresponde a los negocios conjuntos en los que participa la Sociedad:

	2018	2017
Sueldos, salarios y asimilados Cargas sociales	(132.972,90) (65.705,40)	(16.398,51) (18.664,79)
Total UTES	(198.678,30)	(35.063,30)

Del total de negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, las cifras más relevantes para los ejercicios 2017 y 2018 las aportan las siguientes UTE's:

2017	UTE IBIZA	UTE TENERIFE NORTE O&M	
Sueldos, salarios y asimilados	(534,47)	(10.767	,65) (5.096,39)
Cargas sociales	(190,96)	(3.753	,17) (14.720,66)
Total	(725,43)	(14.520,	82) (19.817,05)
2018	UTE	IBIZA	UTE TENERIFE NORTE O&M
Sueldos, salarios y asimilados		(51.567,23)	(81.405,67)
Cargas sociales		(38.132,76)	(27.572,64)
Total		(89.699,99)	(108.978,31)

# f) Servicios exteriores

El detalle de la partida servicios exteriores de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2017 y 2018 es el siguiente:



	2018	2017
Gastos en investigación y desarrollo	(14.761,00)	(61,00)
Arrendamientos y cánones	(588.106,41)	(549.273,10)
Reparaciones y conservación	(1.310,00)	(4.392,00)
Servicios de profesionales independientes	(227.577,99)	(115.194,47)
Transportes	(19.239,58)	(5.210,85)
Primas de seguros	(31.403,23)	(3.512,80)
Servicios bancarios y similares	(310.328,65)	(979.235,92)
Publicidad, propagandas y RRPP	(6.458,83)	(3.810,35)
Suministros	(123.528,75)	(313.917,80)
Otros servicios	(996.801,77)	(610.166,95)
Total	(2.319.516,21)	(2.584.775,24)

El siguiente cuadro muestra el importe total de servicios exteriores que corresponde a los negocios conjuntos en los que participa la Sociedad:

	2018	2017
Arrendamientos y cánones	(377.893,63)	(69.584,62)
Reparaciones y conservación	(1.310,00)	·
Servicios de profesionales independie	(47.469,28)	(72.010,43)
Transportes	(7,21)	(4.038,01)
Primas de seguros	(24.534,59)	(129,45)
Servicios bancarios y similares	(16.950,61)	(44.547,98)
Publicidad, propagandas y RRPP	(4.493,83)	(992,70)
Suministros	(48.330,46)	(95.117,04)
Otros servicios	(190.032,51)	(6.182,64)
Total UTES	(711.022,12)	(292.602,87)

Del total de negocios conjuntos en los que participa la Sociedad, las cifras más relevantes para los ejercicios 2017 y 2018 las aportan las siguientes UTE's:

2017	UTE VILLAMANTILLA	UTE TENERIFE NORTE	UTE NAVIA COAÑA	UTE IBIZA	UTE BADAJOZ
Arrendamientos y cánones	(19.136,71)	-	-	-	-
Reparaciones y conservación	<u>-</u> `	(7.879,78)	(26.347,94)	(9.890,21)	(5.320,13)
Transportes	-	(6.450,00)	(228,80)	(58.283,61)	(7.023,78)
Primas de seguros	- (0.4.50)	-	-	-	(3.230,00)
Servicios bancarios y similares	(24,58)	- /15/ //\	- (07.044.00)	(12.00)	(14 500 10)
Publicidad, propagandas y RRPP Suministros	-	(156,64) (992,70)	(26.044,29)	(13,08)	(14.589,18)
Otros servicios	(245,01)	(24.463,46)	(5.930,10)	-	(64.723,48)
Total servicios exteriores UTES	(19.406,30)	(39.942,58)	(58.551,13)	(68.186,90)	(94.886,57)
2018	JTE NAVIA COAÑA	UTE PELAYOS	UTE BADAJOZ	UTE IVM	UTE IBIZA
Arrendamientos y cánones	(2.639,37)	(149,74)	(165,75)	-	(375.467,05)
Reparaciones y conservación	·	-	-	-	(1.310,00)
Servicios de profesionales independie	-	(22.498,82)	(12.601,15)	-	(10.657,60)
Primas de seguros	(2.946,23)	-	(203,20)	-	(21.253,36)
Servicios bancarios y similares	(621,26)	(1,35)	(15.344,59)	-	(115,33)
Publicidad, propagandas y RRPP Suministros	- // 004 14\	-	(0/ 079 00)	-	(4.493,83)
Otros servicios	(6.904,14) (286,57)	-	(26.978,99) (13,75)	(190.896,74)	(14.135,29) 3.421,94



(13.397,57) (22.649,91) (55.307,43) (190.896,74)

# g) Otros gastos de gestión corriente

En el ejercicio 2017 este epígrafe incluye 735.958,79 euros en concepto de tasas de estructura que la Sociedad paga a su matriz, Sacyr Industrial, S.L.U. (nota 21), 33.168,33 euros en concepto de tasas de estructura que las UTE's pagan a la Sociedad y 5.257,15 euros en concepto de gastos extraordinarios

En el ejercicio 2018 este epígrafe incluye 208.310,04 euros en concepto de tasas de estructura que la Sociedad paga a su matriz, Sacyr Industrial, S.L.U. (nota 21), 31.707,45 euros en concepto de tasas de estructura que las UTE's pagan a la Sociedad y 2.732,81 euros en concepto de otros gastos.

# 21. Operaciones y saldos con partes vinculadas

# a) Operaciones con vinculadas

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante el ejercicio 2017 fue el siguiente:

2017 INGRESOS	Entidad dominante	Otras empresas del grupo	Empresas asociadas	TOTAL
Prestación de servicios	76.308,84	3.126.257,34	23.307,00	3.225.873,18
Solucia Renovables, S.L.	-	81.692,75	-	81.692,75
Sacyr Industrial, S.L.U.	76.308,84	-	_	76.308,84
Sohar SWRO construccion company LLC	-	2.869.922,71	-	2.869.922,71
Valoriza Water Australia PTY LTD	-	152.095,35	-	152.095,35
Valoriza Agua, S.L.U.	-	22.546,53	-	22.546,53
Repsol YPF. S.A.	-	-	23.307,00	23.307,00
TOTAL INGRESOS	76.308,84	3.126.257,34	23.307,00	3.225.873,18
GASTOS				
Recepción de servicios	1.549.125,46	897.810,10	79.915,05	2.526.850,61
Sacyr Industrial, S.L.U	1.026.069,52	-	-	1.026.069,52
Sacyr Construccion, S.A.U.	=	8.100,94	-	8.100,94
Sacyr, S.A.	523.055,94	-	-	523.055,94
Valoriza Gestión, S.A.U.	-	102.665,88	-	102.665,88
Valoriza Agua, S.L.U.	-	745.345,13	-	745.345,13
Repsol YPF. S.A.	-	-	79.915,05	79.915,05
Valoriza Facilities, S.A.U.	-	31.009,67	-	31.009,67
Sohar SWRO construccion company LLC	-	914,18	-	914,18
Valoriza Servicios Medioambientales, S.A.	-	2.527,41	-	2.527,41
Valoriza Conservacion de Infraest., S.A.U.	-	434,26	-	434,26
Santacrucera de Aguas, S.L.		6.812,63	-	6.812,63
Intereses	478.769,18	-	-	<b>478.769,18</b> 478.769,18
Sacyr Industrial, S.L.U	478.769,18			
TOTAL GASTOS	2.027.894,64	897.810,10	79.915,05	3.005.619,79

En el ejercicio 2017, los importes más significativos de la prestación de servicios a otras empresas del grupo correspondieron a facturas emitidas a la sociedad Sohar SWRO construcción company LLC por un importe total de 2.869.922,71 euros, por la prestación de servicios para la planta de Sohar y facturas emitidas a la sociedad Valoriza Water Australia, PTY LTD, por la prestación de servicios al proyecto Nais por un importe total de 152.095,35 euros.

Los gastos en concepto de recepción de servicios de Sacyr Industrial, S.L.U. correspondieron principalmente a facturaciones recibidas por las tasas de gestión cuyo importe ascendió a 1.025.635,26 euros. Por otra parte, en la recepción de servicios con otras empresas asociadas existen facturaciones recibidas por importe de 745.345,13 euros por los servicios prestados por la sociedad Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.) a la Sociedad.



El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante el ejercicio 2018 es el siguiente:

2018 INGRESOS	Entidad dominante	Otras empresas del grupo	Empresas asociadas	TOTAL
Prestación de servicios	5.312.160,24	3.826.042,77	159.250.00	9.297.453.01
Sacyr, S.A.	5.224.500,00	· -	-	5.224.500,00
Sacyr Industrial, S.L.U.	87.660,24	-	-	87.660,24
Sohar SWRO construccion company LLC	-	3.383.363,31	-	3.383.363,31
Valoriza Water Australia PTY LTD	-	48.142,70	-	48.142,70
Sacyr Agua, S.L.U.(*)	-	349.556,23	<del>-</del>	349.556,23
Repsol YPF. S.A.	-		159.250,00	159.250,00
Sacyr Industrial Australia PTY LTD	-	44.980,53	-	44.980,53
TOTAL INGRESOS	5.312.160,24	3.826.042,77	159.250,00	9.297.453,01
GASTOS				
Recepción de servicios	227.781,20	743.764,55	_	971.545,75
Sacyr Industrial, S.L.U	221.000,41	-		221.000,41
Sacyr, S.A.	6.780,79	-	-	6.780,79
Sacyr Servicios, S.A.U.(*)	-	89.246,04	-	89.246,04
Sacyr Agua, S.L.U.(*)	-	538.979,16	=	538.979,16
Sacyr Facilities, S.A.U.(*)	-	30.920,09	-	30.920,09
Valoriza Servicios Medioambientales, S.A.	-	1.726,51	-	1.726,51
Sacyr Conservacion, S.A.U.(*) Valoriza Water Australia PTY LTD	-	54.952,72 10.781.32	-	54.952,72 10.781,32
Sacyr Industrial Australia PTY LTD	-	22,49	-	22,49
Somague-S.G.P.S., S.A.	_	17.123.60		17.123.60
Valoriza Agua Perú, S.A.C.	_	12,62	_	12,62
Intereses	547.397,80	=		547.397,80
Sacyr Industrial, S.L.U	547.397,80	-	-	547.397,80
TOTAL GASTOS	775.179,00	743.764,55	•	1.518.943,55

- (\*) Durante el ejercicio 2018 Valoriza Agua, S.L.U. ha cambiado su denominación social a Sacyr Agua, S.L.U.
- (\*) Durante el ejercicio 2018 Valoriza Gestión, S.A.U. ha cambiado su denominación social a Sacyr Servicios, S.A.U.
- (\*) Durante el ejercicio 2018 Valoriza Facilites S.A.U. ha cambiado su denominación social a Sacyr Facilites, S.A.U.
- (\*) Durante el ejercicio 2018 Valoriza Conservación de Infraestructuras, S.A.U. ha cambiado su denominación social a Sacyr Conservación, S.A.U.

En el ejercicio 2018, los importes más significativos de la prestación de servicios a otras empresas del grupo corresponden, a ingresos derivados de los trabajos que se están realizando para la ampliación de la desaladora de Tenerife a la sociedad Sacyr, S.A. por un importe total de 5.224.500 euros, a facturas emitidas a la sociedad Sohar SWRO construcción company LLC por un importe total de 3.383.363,31 euros por la prestación de servicios para la planta de Sohar, a facturas emitidas a Sacyr Agua, S.L.U. por un importe total de 349.556,23 euros por la prestación de servicios en la preparación de ofertas y facturas emitidas a la sociedad Repsol YPF S.A. por la prestación de servicios al proyecto FEL por un importe total de 159.250 euros.

Los gastos en concepto de recepción de servicios de Sacyr Industrial, S.L.U. corresponden principalmente a facturaciones recibidas por las tasas de gestión cuyo importe asciende a 221.000,41 euros. Por otra parte, en la recepción de servicios con otras empresas asociadas existen facturaciones recibidas por importe de 538.979,16 euros por los servicios prestados por la sociedad Sacyr Agua, S.L.U a la Sociedad.

Las transacciones mantenidas con partes vinculadas están relacionadas con el tráfico normal de la Sociedad y son realizadas a precios de mercado.



# b) Saldos con vinculadas

El importe de los saldos en balance de situación con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2017 fue el siguiente:

2017	Entidad dominante	Otras empresas del grupo	TOTAL
SALDOS DEUDORES A LARGO PLAZO			
Instrumentos de patrimonio ( Nota 11)	-	5.006,53	5.006,53
TOTAL SALDOS DEUDORES A LARGO PLAZO	-	5.006,53	5.006,53
SALDOS DEUDORES A CORTO PLAZO			
Deudores comerciales (Nota 10)	1.101.581,79	1.809.877,21	2.911.459,00
Valoriza Agua, S.L.U. Valoriza Agua Perú, S.A.C. Valoriza Water Australia PTY LTD Sacyr, S.A. Sohar SWRO construccion company LLC Sacyr Industrial, S.L.U Sacyr Enviroment USA LLC Myah Gulf Oman Desalination Company SAOC Valoriza Servicios Medioambientales, S.A.	1.069.286,63 - 32.295,16 -	170.202,62 23.942,79 152.095,35 - 633.108,66 - 80.233,37 15.909,67 734.384,75	170.202,62 23.942,79 152.095,35 1.069.286,63 633.108,66 32.295,16 80.233,37 15.909,67 734.384,75
TOTAL SALDOS DEUDORES A CORTO PLAZO	1.101.581,79	1.809.877,21	2.911.459,00
SALDOS ACREEDORES A CORTO PLAZO			
Deudas a corto plazo Sacyr Industrial, S.L.U Sacyr, S.A. Vallehermoso División Promoción S.A.U. Valoriza Gestión, S.A.U. Valoriza Agua, S.L.U. Sacyr Construccion, S.A.U. Acreedores / Proveedores comerciales (Nota 10) Sacyr, S.A. Valoriza Facilities, S.A.U. Valoriza Conservacion de Infraest.,S.A.U. Valoriza Gestión, S.A.U. Sacyr Industrial, S.L.U Valoriza Servicios Medioambientales, S.A. Valoriza Agua, S.L.U.	11.812.322,21 11.605.415,26 206.906,95 1.155.552,17 129.978,51 - 1.025.573,66	3.970.484,00	15.782.806,21 11.605.415,26 206.906,95 51,77 91.250,44 3.866.123,55 13.058,24 2.270.970,87 129.978,51 6.442,56 217,13 33.164,31 1.025.573,66 943.740,20 131.854,50
TOTAL SALDOS ACREEDORES A CORTO PLAZO	12.967.874,38	5.085.902,70	18.053.777,08

En el ejercicio 2017, los saldos deudores a corto plazo más importantes correspondieron a los servicios prestados por Valoriza Servicios Medioambientales, S.A. por importe de 734.384,75 euros y 633.108,66 euros por los servicios prestados en el proyecto de Omán. El importe de 1.069.286,63 euros con Sacyr, S.A. en deudores a corto plazo, correspondió a la deuda fiscal de Sacyr con la Sociedad.

En el ejercicio 2017, los saldos acreedores a corto plazo más importantes correspondieron a las facturas recibidas por los servicios prestados por parte de Valoriza Servicios Medioambientales, S.A. a la Sociedad por importe de 943.013,84 euros y 3.866.123,55 por parte de Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.) por el proyecto de Israel. Por otra parte, la deuda a corto plazo con Sacyr Industrial, S.L.U. correspondió al préstamo concedido a la Sociedad para cubrir las necesidades financieras de la misma.



El importe de los saldos en balance de situación con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

2018	Entidad dominante	Otras empresas del grupo	Empresas asociadas	TOTAL
SALDOS DEUDORES A LARGO PLAZO				
Instrumentos de patrimonio (Nota 11)		4.091,15		4.091,15
TOTAL SALDOS DEUDORES A LARGO PLAZO	7:	4.091,15		4.091,15
SALDOS DEUDORES A CORTO PLAZO				-
Deudores comerciales ( Nota 10)	649.139,46	16.523.585,65	192,692,50	17.365.417,61
Sacyr Agua, S.L.U.(*)	=	15.896.495,12	-	15.896.495,12
Valoriza Agua Perú, S.A.C.	-	23.942,79	-	23.942,79
Valoriza Water Australia PTY LTD	-	37.536,83	-	37.536,83
Sacyr, S.A.	632.546,54		-	632.546,54
Sohar SWRO construccion company LLC	=	468.614,13	-	468.614,13
Sacyr Industrial, S.L.U	16.592,92	-	-	16.592,92
Sacyr Enviroment USA LLC	•	80.233,37	-	80.233,37
Myah Gulf Oman Desalination Company SAOC	-	15.909,67	-	15.909,67
Valoriza Servicios Medioambientales, S.A.	-	405,00	-	405,00
Sacyr Infraestructuras, S.A.	-	448,74	-	448,74
Repsol YPF. S.A.	-	-	192,692,50	192.692,50
TOTAL SALDOS DEUDORES A CORTO PLAZO	649.139,46	16.523.585,65	192.692,50	17.365.417,61
SALDOS ACREEDORES A CORTO PLAZO				
Deudas a corto plazo	13.237.653,25	3.303.355,82	-	16.541.009,07
Sacyr Industrial, S.L.U	12.762.775,15		-	12.762.775,15
Sacyr, S.A.	474.878,10	-	-	474.878,10
Vallehermoso División Promoción S.A.U.	-	51,77	-	51,77
Valoriza Servicios Medioambientales, S.A.	-	4.600,00	-	4.600,00
Sacyr Servicios, S.A.U.(*)	-	91.250,44	-	91.250,44
Sacyr Agua, S.L.U.(*)	-	3.194.815,01	-	3.194.815,01
Sacyr Infraestructuras, S.A.	04.507.00	12.638,60	-	12.638,60
Acreedores / Proveedores comerciales (Nota 10)	94.506,08	418.091,00	•	<b>512.597,08</b> 73.320,52
Sacyr, S.A.	73.320,52	9.279,96	-	73.320,32 9.279,96
Sacyr Facilities, S.A.U.(*) Somague-S.G.P.S., S.A.	-	17.123,60	-	17.123,60
Sacvi Industrial, S.L.U	21.185,56	17.120,00	-	21.185,56
Sacyr Servicios, S.A.U.(*)		83.001.66	_	83.001,66
Valoriza Servicios Medioambientales, S.A.	=	205.527,85	-	205.527,85
Sacyr Infraestructuras, S.A.	-	8.952,50	-	8.952,50
Sacyr Agua, S.L.U.(*)	-	94.205,43	-	94.205,43
TOTAL SALDOS ACREEDORES A CORTO PLAZO	13.332.159,33	3.721.446,82	-	17.053.606,15

- (\*) Durante el ejercicio 2018 Valoriza Agua, S.L.U. ha cambiado su denominación social a Sacyr Agua, S.L.U.
- (\*) Durante el ejercicio 2018 Valoriza Gestión, S.A.U. ha cambiado su denominación social a Sacyr Servicios, S.A.U.
- (\*) Durante el ejercicio 2018 Valoriza Facilites S.A.U. ha cambiado su denominación social a Sacyr Facilites, S.A.U.

En el ejercicio 2018, los saldos deudores a corto plazo más importantes corresponden a los servicios prestados a Sacyr, S.A. por importe de 632.546,54 euros, Sacyr Agua S.L.U por importe de 15.896.495,12 y 468.614,13 euros por los servicios prestados en el proyecto de Omán.

En el ejercicio 2018, los saldos acreedores a corto plazo más importantes corresponden a Sacyr Agua S.L. por importe de 3.194.815,01 euros por el proyecto de Israel. Por otra parte, la deuda a corto plazo con Sacyr Industrial S.L.U. corresponde al préstamo concedido a la Sociedad para cubrir las necesidades financieras de la misma. El importe de 474.878,10 euros con Sacyr, S.A. en acreedores a corto plazo, corresponde a la deuda fiscal con Sacyr de la Sociedad.



Los préstamos con empresas del grupo, multigrupo y asociadas se clasifican en la categoría de préstamos y partidas a pagar a corto plazo, están valorados a coste amortizado y el tipo de interés aplicado en 2017 y 2018 es el Euribor más el 4%.

# c) Retribuciones al Consejo de Administración y a la alta dirección

Durante el ejercicio 2017, se produjeron los siguientes movimientos en el Consejo de Administración: D. Pedro Sigüenza Hernandez sustituyó a D. José Antonio Membiela como miembro en el Consejo de Administración.

Durante el ejercicio 2018, se han producido los siguientes movimientos en el Consejo de Administración: D. Gonzalo Garcia San Miguel ha sustituido a D. Pedro Sigüenza Hernández como miembro en el Consejo de Administración.

La Sociedad considera personal de alta dirección a aquellas personas que ejercen funciones relativas a los objetivos generales de la Sociedad, tales como la planificación, dirección y control de las actividades, llevando a cabo sus funciones con autonomía y plena responsabilidad, sólo limitadas por los criterios e instrucciones de los titulares jurídicos de la Sociedad o los órganos de gobierno y administración que representan a dichos titulares.

Dado que las decisiones estratégicas y las operaciones de negocio son instruidas y controladas por el Grupo, la Sociedad no mantiene en su plantilla ningún empleado que pueda ser considerado como alta dirección según la definición anteriormente expuesta.

Durante los ejercicios 2017 y 2018 no se han satisfecho remuneraciones al Administrador Único por ningún concepto.

Además, no existen obligaciones contraídas en materia de pensiones ni de pago de primas de seguros de vida, ni pagos basados en instrumentos de patrimonio, respecto Administrador Único, encontrándose éstas externalizadas. No existen tampoco acuerdos en virtud de los cuales el Administrador Único de la Sociedad tenga derecho a percibir de la Sociedad una indemnización con motivo de su cese como consejeros.

Respecto a la prima del seguro de responsabilidad civil del Administrador Único por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio, la satisface Sacyr, S.A. como sociedad matriz del Grupo Sacyr y tomadora del seguro.

No se han concedido anticipos ni créditos a Administrador Único durante los ejercicios 2017 y 2018.

 d) Situaciones de conflicto de intereses, directo o indirecto, del Administrador Único y personas vinculadas.

A efectos de lo previsto en el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, aprobada por Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio, según la redacción dada por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora de gobierno corporativo, en el ejercicio 2018 ni el Administrador Único ni ninguna personas vinculada a él durante el mismo periodo, ha manifestado mantener situaciones de conflictos de interés en Sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al de la Sociedad o al de su Grupo.

#### 22. Moneda Extranjera

El importe de los activos y pasivos a 31 de diciembre de 2017 y 2018 son los siguientes:

2017			
Saldos	Nuevo Shekel Israelí		
Cuentas a Cobrar	16.554,16		
Obra Ejecutada Pendiente de Certificar	15.074.919,39		
Tesorería	1.234.355,47		
Anticipos de Proveedores	2.548.162,53		
Cuentas a Pagar	6.550.705,61		





Desde el ejercicio 2017, no hay saldos de activo y pasivo en dólares y dinares argelinos debido a la aportación de rama de actividad de la prestación de servicios de Operación y Mantenimiento de instalaciones de distribución y tratamiento de agua a la sociedad Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.), conforme se indica en la nota 5.

El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre del 2017 y 2018 es el siguiente:

2017	***
Transacciones	Nuevo Shekel Israelí
Aprovisionamientos Trabajos Realizados por Otras Empresas Servicios Exteriores Gastos Financieros Ingresos Financieros	31.467,30 1.084.952,54 2.540.401,58 225.476,05 622.821,14
2018	
Transacciones	Nuevo Shekel Israelí
Servicios Exteriores	190.896,74

Desde el ejercicio 2017, no hay transacciones en dólares y dinares argelinos debido a la aportación de rama de actividad de la prestación de servicios de Operación y Mantenimiento de instalaciones de distribución y tratamiento de agua a la sociedad Valoriza Agua, S.L. (actualmente Sacyr Agua, S.L.), conforme se indica en la nota 5.

# 23. Información sobre medio ambiente

Durante los ejercicios 2017 y 2018, no se ha incurrido en gastos cuyo fin sea la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no se han producido gastos o riesgos para los que haya sido necesario cubrir con previsiones por actuaciones medioambientales, ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

# 24. Otra información

#### a) Personal

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2017 y 2018, detallado por categorías, es el siguiente:

Categorías	2018	2017
Resto de directores y gerentes	10	11
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y profesionales de apoyo	70	76
Empleados contables, administrativos y otros empleados de oficina	4	5
Ocupaciones elementales	1	7
Total	85	99

La distribución por sexos al término de los ejercicios 2017 y 2018, detallado por categorías, es el siguiente:

70

	2018		2017	
Categorías	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Resto de directores y gerentes	9	~	11	-
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y profesionales de apoyo	52	15	60	14
Empleados contables, administrativos y otros empleados de oficina	-	3	2	3
Ocupaciones elementales	-	-	1	-
Total	61	18	74	17

Asimismo, el número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2017 y 2018, detallado por categorías, con discapacidad mayor o igual al 33%, es la siguiente:

Categorías	2018	2017
Empleados contables, administrativos y otros empleados de oficina	1	1
Total	1	1

# b) Honorarios de auditoría

Durante los ejercicios 2017 y 2018 los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas prestados a la Sociedad por el auditor Ernst & Young, S.L. son los siguientes:

	2018	2017
Servicios de auditoria	18.780,00	18.780,00
Total servicios de auditoria y relacionados	18.780,00	18.780,00
TOTAL	18.780,00	18.780,00

Durante los ejercicios 2017 y 2018 los auditores de la Sociedad no han realizado trabajos distintos de los propios de auditoría.

# 25. Hechos posteriores

No se ha producido ningún hecho relevante con posterioridad a 31 de diciembre de 2018.

Con fecha 12 de Marzo de 2019, la Sociedad ha llegado a un acuerdo donde se expresa que todos los derechos y obligaciones correspondientes al Proyecto de Israel son asumidos desde Sacyr Agua, S.L.U. En consecuencia, todos los saldos referentes a este acuerdo han sido traspasados a una cuenta a cobrar con Sacyr Agua S.L.U.



# INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2018



### S.A.U. Depuración y Tratamientos INFORME DE GESTIÓN 2018

#### 1. Introducción

**SOCIEDAD ANÓNIMA DEPURACIÓN Y TRATAMIENTOS, SADYT** (Sociedad Unipersonal) se constituyó en febrero de 1995 para gestionar y desarrollar todas las actividades del Grupo relacionadas con los servicios de explotación, mantenimiento y gestión de instalaciones, plantas y redes de abastecimiento de aguas, así como para el tratamiento, depuración y manipulación de todo tipo de aguas, ya sean residuales, fluviales, marinas o mineromedicinales.

El domicilio social está sito en Madrid, Paseo de la Castellana, 83-85.

A fecha 31 de diciembre de 2018, el Capital Social, suscrito y desembolsado, es de 2.500.000 euros (250.000 acciones de 10 euros de valor nominal), siendo el Accionista y Administrador Único Sacyr Industrial, S.L. U.

# 2. Evolución de la empresa en 2018

El año 2018, se ha continuado con la integración de la ejecución de los EPC's desarrollados por la Sociedad en Sacyr Industrial, S.L.U., que permite integrar las capacidades de ambas compañías reforzando el posicionamiento de la División Industrial para poder competir con mayores garantías en un área de negocio que presenta buenas perspectivas de crecimiento y sinergias con otros negocios del Grupo.

Comenzó en 2016 la construcción de la planta desaladora de agua de mar de Sohar, con una capacidad de 250.000 m3/d, ha supuesto un impulso importante para la compañía en su cifra de negocio.

En el mercado internacional, hemos seguido cumpliendo con las directrices comerciales de nuestro plan estratégico, y así hemos presentado propuestas, que a la fecha alguna de ellas está pendientes de adjudicar, en Australia América del Sur y en Emiratos Árabes, objetivos principales desde un punto de vista geográfico. En Australia, se firmó, a principios de septiembre de 2017, el contrato de la primera fase de Northern Adelaide Irrigation Scheme (Fase ECI) por un importe de 3.700.000 AUD.

En el mercado Nacional, se continúa ejecutando el contrato de construcción de la planta depuradora de lbiza y el contrato de la Ampliación de la IDAM de Tenerife. A finales de año, se han cerrado los acuerdos para iniciar los trabajos de modificaciones de la Planta de Tratamiento de Efluentes de la Refinería de REPSOL en Cartagena y la construcción del Tratamiento Terciario en la factoría de ENCE ENERGÍA Y CELULOSA, S.A, en Pontevedra

En el siguiente cuadro se recogen las cifras de los años 2017 y 2018:

	2018	2017
Cifra de Negocio	14.097.242,21	6.861.766,65
BDI	(1.083.688)	(4.056.551)
EBITDA	445.496	(4.712.426)

#### 3. Obras contratadas en 2018

Las principales obras de nueva contratación son nacionales:

#### Construcción:

- Contrato de Modificación de la Planta de Efluentes de la Refinería de REPSOL en Cartagena.
- Proyecto, Ingeniería, Suministro, Montaje y Puesta en Marcha, del Tratamiento Terciario en la factoría de ENCE ENERGÍA Y CELULOSA, S.A, en Pontevedra



# 4. Obras terminadas en 2018

En el año 2018 se finalizó la obra:

 Estación Depuradora de Aguas Residuales de Navia-Coaña e Instalaciones electromecánicas de Saneamiento (Concejos de Navia y Coaña), recibida el pasado 28 de noviembre de 2018 por la Consejería de Infraestructuras, Ordenación del Territorio y Medio Ambiente del Gobierno de Asturias.

# 5. Obras en construcción a 31/12/2018

Las obras más importantes que se encuentran en fase de construcción a 31 de diciembre de 2018, son:

- Ingeniería de detalle y asistencia técnica a la construcción de la desaladora de Sohar (Omán)
- Ingeniería de la Planta de Efluentes de la Refinería de REPSOL en Cartagena.
- Proyecto, Ingeniería, Suministro, Montaje y Puesta en Marcha, del Tratamiento Terciario, ENCE ENERGÍA Y CELULOSA, S.A
- Ampliación IDAM Tenerife
- Proyecto y obra de la EDAR de Ibiza.

# 6. Objetivos en 2019

Los principales objetivos de gestión para 2019 son:

- Mantenimiento de la cartera de pedidos nacionales, con contratos selectivos que generen valor al cliente
- Incrementar la presencia en los Mercados Internacionales, destacando Australia, Oriente Medio y América del Sur como mercados preferentes.
- Incremento de la cartera internacional, desarrollando EPCs para la Concesionaria Valoriza Aqua
- Continuar con la búsqueda de oportunidades que generen estabilidad a largo plazo en Estados Unidos.

# 7. Principales riesgos e incertidumbres

Tal y como se indica en la nota 18 de la Memoria adjunta, la Sociedad no está expuesta a ningún tipo de riesgo de crédito, liquidez, mercado o de gestión de capital.

#### 8. Hechos posteriores al cierre de 2018

Los acontecimientos posteriores al cierre se encuentran detallados en la correspondiente nota 25 de los presentes estados financieros.

# 9. Adquisición y enajenación de acciones propias

Durante el ejercicio 2018, no se han realizado operaciones de adquisición y enajenación de acciones propias.



#### S.A.U. Depuración y Tratamientos INFORME DE GESTIÓN 2018

# 10. Periodo medio de pago a proveedores

El periodo medio de pago a proveedores se encuentra detallado en la correspondiente nota 10.b de los presentes estados financieros.

# 11. Información no financiera y diversidad

En referencia al cumplimiento a la Ley 11/2018 en materia de información no financiera y diversidad, publicada en el BOE del 29 de diciembre de 2018, la misma se incluye en el informe de gestión consolidado, que forma parte de las cuentas consolidadas del Grupo Sacyr, constituido por la sociedad dominante Sacyr, S.A. y sus sociedades dependientes y asociadas. Dichas cuentas anuales consolidadas serán formuladas en tiempo y forma y depositadas, junto con el correspondiente informe de auditoría, en el Registro Mercantil de Madrid en los plazos establecidos legalmente.

# 12. Actividades de I+D+I

Durante el año 2018 se han realizado las siguientes actividades de Investigación y Desarrollo:

Proyecto en ejecución:

- Proyecto LIFE transformem; transformation of disposed Reverse Osmosis Membranes into Recycled
   Ultra and Nanofiltration Membranes. Financiado Convocatoria LIFE+
- Desarrollo de novedoso sistema de desodorización ecológica "ECOLODO." Financiado por CDTI

Proyectos en ejecución concedidos en 2017:

 Proyecto LIFE DESEACROP; Desalination Seawater for Alternative and Sustainable Soilless Crop Production. Financiado Convocatoria LIFE+

#### **PATENTES CONCEDIDAS**

1. "Sistema de desalación de agua salobre con vertido cero". Titular: Sociedad Anonima Unipersonal Depuración y Tratamientos. Inventores: Elena Campos Pozuelo, Patricia Terrero Rodriguez, Domingo Zarzo Martinez, Francisco Jose Molina Serrano, Jose Luis Cano Martinez y Mercedes Antounet Calzada Garzon. Patente de invención registrada en la Oficina Española de Patentes y Marcas con número de publicación 2 565 014, Concedida 22/11/16.

# PONENCIAS, PUBLICACIONES Y PARTICIPACIONES TÉCNICAS EN CONGRESOS

Publicaciones en revistas:

• Victoriano Martinez, Mariano Soto, Juan Urbano Lopez de Meneses, Domingo Zarzo (2016). "Uso agrario sostenible de agua desalinizada". Agricultura, nº 999, octubre 2016. Pag. 872-875.

Presentaciones y ponencias en Congresos:

a. Patricia Terrero Rodríguez, Raquel García Pacheco, Elena Campos Pozuelo, Francisco Molina, Deborah Pomata, Jorge Senán Salinas, Manuel López, Mercedes Calzada, Diego Martínez, Junkal Landaburu, Domingo Zarzo, Eloy García-Calvo. LIFE+13 TRANSFOMEM:



#### S.A.U. Depuración y Tratamientos INFORME DE GESTIÓN 2018

- validación de membranas recicladas en procesos de filtración a media y baja presión. XII Congreso Internacional de Aedyr, AedyrTOL18-39, 23rd 25th October 2018, Toledo.
- b. Elena Campos, Patricia Terrero, Adrián Álvarez, Alberto Díaz, Juan I. Tejero, Rubén Díez, Víctor Meredíz, Jesús M. Fernández, Jesús Casero, Alberto Villa, Julio A. Pérez. Reconversión de un sistema de biodiscos en un sistema híbrido para la optimización de eliminación de nutrientes. XII Congreso Internacional de Aedyr, AedyrTOL18-42, 23rd 25th October 2018, Toledo.
- c. Mercedes Calzada Garzón, Patricia Terrero Rodriguez, Elena Campos Pozuelo, Domingo Zarzo Martinez, Yuriy Budyk, Blanca Calderón, Andres Fullana Font. Proyecto ECOLODO. Una apuesta por la desodorización ecológica y la economía circular. XII Congreso Internacional de Aedyr, AedyrTOL02-18, 23rd 25th October 2018, Toledo.
- d. García-Pacheco, R., López-Sepúlveda, M., Terrero Rodríguez, P., Campos Pozuelo, E., Molina Serrano, F., Karela, A., Zarzo, D., García-Calvo. E. LIFE13 TRANSFOMEM: Reclaiming wastewater using recycled ultrafiltration membranes. IDA International Water Reuse and Recycling Conference, IDA18WRR-60313, 24th 27th June 2018, Valencia.
- e. Senán-Salinas, J., García-Pacheco, R., Landaburu-Aguirre, J., Molina, S., Terrero, P., García-Calvo, E. Environmental and economic assessment of reverse osmosis recycling to nanofiltration and ultrafiltration at pilot scale, Euromembrane 2018, [609], 9th -13th July 2018, Valencia.
- f. M. Calzada, E. Campos, P. Terrero, D. Zarzo, B. Calderón, J.A. Garcia y A. Fullana. Desarrollo de un novedoso material adsorbente y sistema de desodorización ecológica. ECOLODO. XIII Congreso Español de Tratamiento de Aguas, 18th-20th June 2018, León.



#### **DILIGENCIA DE FIRMAS**

<u>Y</u>

# **DECLARACIÓN NEGATIVA MEDIOAMBIENTAL**

#### **DILIGENCIA DE FIRMAS:**

Para hacer constar que el Administrador Único de S.A.U. Depuración y Tratamientos, en su sesión del día 21 de marzo de 2019 ha formulado, a efectos de lo determinado en el artículo 253 de la vigente Ley de Sociedades de Capital, las Cuentas Anuales (Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo y la Memoria), y el Informe de Gestión de la Sociedad S.A.U. Depuración y Tratamientos, correspondiente al ejercicio 2018, para su sometimiento a la decisión del Accionista Único de la Sociedad. Dichos documentos figuran trascritos en los folios precedentes, que están correlativamente numerados del 1 al presente incluido.

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 253 de la vigente Ley de Sociedades de Capital, en prueba de conformidad con estas Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 2018, el Administrador Único de S.A.U. Depuración y Tratamientos, firma la presente diligencia.

#### **DECLARACIÓN NEGATIVA MEDIOAMBIENTAL:**

Así mismo el abajo firmante, como Administrador Único de la Sociedad, manifiesta que en la contabilidad de la Sociedad correspondiente a las presentes Cuentas Anuales no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental previsto en la Orden del Ministerio de Justicia de 8 de octubre de 2001.

Madrid, a veintiuno de marzo de dos mil diecinueve.

Gonzalo Garcia San Miguel

Administrador Único