



AIGÜES TER LLOBREGAT

Comptes Anuals i Informe de Gestió

31 de desembre de 2011

(Juntament amb l'Informe d'Auditoria)



AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

31 de desembre de 2011

(1) Naturalesa i Activitat Principal

Aigües Ter Llobregat (en endavant ATLL o l'Entitat) fou creada per la Llei 4/1990 de 9 de març, d'Ordenació de l'abastament d'aigua a l'àrea de Barcelona, iniciant la seva activitat amb data 22 d'abril de 1991 mitjançant la transferència d'una sèrie d'actius i passius.

ATLL és una Entitat de dret públic de la Generalitat de Catalunya, amb personalitat jurídica pròpia que adequa la seva activitat a l'ordenament jurídic privat.

El seu objecte social, és la prestació del servei públic de producció i subministrament d'aigua potable en alta per a l'abastament de poblacions, a través de la xarxa bàsica d'abastament del sistema Ter-Llobregat, a més d'altres operacions que es preveuen en el Decret legislatiu 3/2003 de 4 de novembre en els articles 36 i 37.

ATLL té com a identificació el NIF nº Q-5850019-J i com a domicili social el C/ Sant Martí de l'Erm nº 30 de Sant Joan Despí, on estan ubicades les oficines centrals. Per altra banda ATLL disposa de dues plantes de tractament, ETAP del Llobregat situada a la localitat d'Abrera i la ETAP del Ter ubicada als termes municipals de Cardedeu, Llinars del Vallès i la Roca del Vallès, a més d'una estació distribuïdora situada a Barcelona (Trinitat).

L'Òrgan de Govern d'ATLL a 31 de desembre de 2011 està format per onze representants de la Generalitat de Catalunya, onze representants d'entitats locals i un secretari no Conseller:

Representants de la Generalitat de Catalunya

President	Leonard Carcolé i Galea	Aigües Ter Llobregat
Vocals:	Guillem Peñuelas i Prieto Josep Miquel Diéguez i Garcia Josep Lluís Garcia i Ramírez Josep Maria Tost i Borràs Marta Subirà i Roca Josep Enric Llebot i Rabagliati Jordi Sala i Casarramona Francesc Sancho i Serena Agustí Andreu i Rodríguez Joan Cañada i Campos	Departament de Territori i Sostenibilitat Departament de Territori i Sostenibilitat Departament d'Economia i Coneixement Departament de Territori i Sostenibilitat Departament de Territori i Sostenibilitat Departament de Territori i Sostenibilitat Departament d'Agricultura, Ramaderia, Pesca, Alimentació i Medi Natural Departament de Salut Departament d'Empresa i Ocupació Departament de Governació i Relacions Institucionals

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

Representants d'Entitats Locals

Vocals:	Santiago Fontbona i Arbós	Consell Comarcal del Maresme
	Francisco Bustos i Garrido	Consell Comarcal del Vallès Occidental
	José Orivé i Vélez	Consell Comarcal del Vallès Oriental
	Xavier Fonollosa i Comas	Consell Comarcal del Baix Llobregat
	Pere Pujol i Montserrat	Mancomunitat Intermunicipal Penedès-Garraf
	Jesús M. Canga Castaño	Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB)
	Joan Maresma i Morera	Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB)
	Sergi Alegre i Calero	Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB)
	Carles Conill i Vergés	Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB)
	Assumpta Escarp i Gibert	Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB)
	Xavier Boquete i Saiz	Consell Comarcal de l'Anoia
Secretari no Conseller	Pablo Gil Calvet	Aigües Ter Llobregat

(2) Bases de Presentació(a) Imatge fidel

El President de l'Entitat ha formulat aquests comptes anuals a partir dels registres auxiliars de comptabilitat d'ATLL. Els comptes anuals de l'exercici 2011 s'han preparat d'acord amb la legislació i amb les normes establertes al Pla General de Comptabilitat a fi de mostrar la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera a 31 de desembre de 2011, i dels resultats de les seves operacions, dels canvis al patrimoni net i dels fluxos d'efectiu corresponents als exercicis anuals finalitzats en dites dates.

El President de l'Entitat ha estimat que els comptes anuals de l'exercici 2011, que han estat formulats el 27 de març de 2012, seran aprovats pel Consell d'Administració sense cap modificació.

(b) Comparació de la informació:

Els comptes anuals presenten a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis al patrimoni net, de l'estat de fluxos d'efectiu i de la memòria, a més de les xifres de l'exercici 2011, les corresponents a l'exercici anterior, que formaven part dels comptes anuals de l'exercici 2010 aprovats pel Consell d'Administració de data 21 de març de 2011.



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(c) Moneda funcional i moneda de presentació:

Els comptes anuals es presenten en euros, que és la moneda funcional i de presentació de l'Entitat.

(d) Aspectes crítics de la valoració i estimació de les incerteses i judicis rellevants en l'aplicació de les polítiques comptables:

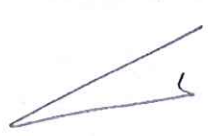
La preparació dels comptes anuals requereix l'aplicació d'estimacions comptables rellevants i la realització de judicis, estimacions e hipòtesis en el procés d'aplicació de les polítiques comptables de l'Entitat. En aquest sentit es resumeix a continuació un detall dels aspectes que han suposat un major grau de judici, complexitat o en el quals les hipòtesis i estimacions són significatives per a la preparació dels comptes anuals:

- Estimacions, comptables.
- Anàlisis de sensibilitat d'hipòtesis en el càlcul de valors raonables.
- Criteris d'estimació de vides útils de l'immobilitzat.

Així mateix, tot i que les estimacions realitzades pel President de l'Entitat s'han calculat en funció de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2011, és possible que fets que puguin tenir lloc en el futur obliguin a la seva modificació en propers exercicis. L'efecte en els comptes anuals de les modificacions que, en el seu cas, es derivessin dels ajustos a efectuar en propers exercicis es registrarien de forma prospectiva.

(e) Principi d'empresa en funcionament:

El 29 de desembre de 2011, s'aprova la Llei 10/2011, del 29 de desembre, de "simplificació i millora de la regulació normativa". La disposició addicional segona de la mateixa estableix que es dissol l'Ens d'abastiment d'Aigua (ATLL), creat per la Llei 4/1990 de 9 de març, d'ordenació de l'abastiment de l'aigua a l'àrea de Barcelona. Els béns que en la data d'entrada en vigor de la present Llei estiguin adscrits a l'Entitat, s'incorporen al patrimoni de la Generalitat de Catalunya i no es modifica la qualitat jurídica original. Sense perjudici de l'establert pels articles 6 i 13 de la present Llei, la Generalitat de Catalunya se subroga en la posició jurídica de l'Entitat quant a béns, serveis, els drets i les obligacions de qualsevol tipus de les que sigui titular. Aquests béns s'hauran de destinar a l'exercici de les competències de la Generalitat en matèria d'aigües, d'acord amb la legislació vigent. La mateixa disposició estableix que la dissolució de l'Entitat no tindrà efectes fins que no es faci efectiva la formalització dels contractes administratius de gestió i presentació de serveis públics, d'acord amb l'establert a l'article 37.1 a) del text refós de la legislació en matèria d'aigües de Catalunya aprovat per Decret legislatiu 3/2003, de 4 de novembre.



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

En aquest sentit, la disposició final setena, d'entrada en vigor de la Llei 10/2011, confirma que tot el que fa referència a la dissolució de l'Entitat no entrarà en vigor fins que no es compleixin els requisits establerts a la Disposició addicional segona abans esmentada.

Per tot l'anterior, l'Entitat ha considerat apropiat la presentació dels comptes anuals de l'exercici 2011 d'acord amb el principi d'empresa en funcionament.

(3) Aplicació de Resultats

L'aplicació del resultat d'ATLL de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2010, aprovada pel Consell d'Administració el 21 de març de 2011 ha estat la següent:

Bases del Repartiment

Pèrdua de l'exercici	44.393.321 €
----------------------	--------------

Aplicació

Resultat d'exercicis anteriors	44.393.321 €
--------------------------------	--------------

Es presenta la distribució del resultat en detall a l'estat de canvis en el patrimoni net.

La proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2011 a presentar al Consell d'Administració és com segueix:

Bases del Repartiment

Pèrdua de l'exercici	33.960.370 €
----------------------	--------------

Aplicació

Resultat d'exercicis anteriors	33.960.370 €
--------------------------------	--------------

A 31 de desembre, l'import de les reserves no distribuïbles correspon principalment a les reserves generades com a conseqüència de l'aplicació del Pla General de comptabilitat aprovat pel Reial Decret 1514/2007, amb efectes 1 de gener de 2008 per import de 650.258 euros (veure nota 13 b)).

(4) Normes de registre i valoració

Aquests comptes anuals s'han preparat d'acord amb els principis comptables i normes de valoració recollits en el Pla General de Comptabilitat segons el Reial Decret 1514/2007, i la seva adaptació sectorial a les empreses del sector d'abastament i sanejament de l'aigua i, on s'escau, pel Pla de Comptabilitat Pública de la Generalitat de Catalunya.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

Les normes de registre i valoració són les següents:

(a) Capitalització de despeses financeres

L'Entitat inclou en el cost de l'immobilitzat intangible i immobilitzat material, que necessiten un període de temps superior a un any per estar en condicions d'ús, explotació o venda, les despeses financeres relacionades amb el finançament específic o genèric, directament atribuïbles a l'adquisició, construcció o producció.

En funció de si el finançament s'ha obtingut de forma específica, l'import dels interessos a capitalitzar es determinen en funció de les despeses financeres meritedes per la mateixa. L'import dels interessos a capitalitzar corresponents al finançament d'inversions, es determina aplicant un tipus promig a la inversió en curs, amb el límit de les despeses financeres meritedes al compte de pèrdues i guanys.

(b) Immobilitzat intangible

L'immobilitzat intangible figura comptabilitzat al seu preu d'adquisició o al seu cost de producció, i es presenta al balanç de situació pel seu valor de cost minorat en l'import de les amortitzacions i correccions valoratives per deteriorament acumulades.

(i) Aplicacions informàtiques

Les aplicacions informàtiques adquirides i les elaborades per la pròpia empresa s'activen a cost d'adquisició o cost de producció. Els costos de manteniment de les aplicacions informàtiques es duen a despeses en el moment en què es produeixen.

(ii) Costos posteriors

Els costos posteriors incorreguts en l'immobilitzat intangible, es registren com a despesa, a no ser que incrementin els beneficis econòmics futurs esperats dels actius.

(iii) Drets sobre Actius cedits en ús

Els drets sobre actius cedits en ús es valoren d'acord amb el valor net comptable que figura en el contracte de cessió i s'amortitzen linealment al llarg del període de cessió. En el Patrimoni Net es recull la contrapartida comptable dels drets sobre béns cedits que figuren a l'actiu.

(iv) Vida útil i Amortitzacions

L'Entitat avalua per a cada immobilitzat intangible si la vida útil és definida o indefinida. A aquests efectes s'entén que un immobilitzat intangible té vida útil indefinida quan no existeix un límit previsible al període durant el qual generarà entrada de fluxos nets d'efectiu.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

L'amortització dels immobilitzats intangibles amb vides útils definides es realitza distribuint l'import amortitzable de forma sistemàtica al llarg de la seva vida útil mitjançant l'aplicació dels següents criteris:

	Mètode d'amortització	Anys de vida útil
Aplicacions Informàtiques	Lineal	5
Actius cedits en ús	Lineal	10 a 25

(v) Deteriorament del valor de l'immobilitzat

L'Entitat avalua i determina les correccions valoratives per deteriorament i les reversions de les pèrdues per deteriorament del valor de l'immobilitzat intangible d'acord amb els criteris que es mencionen en l'apartat (4 d)).

(c) Immobilitzat materials

(i) Reconeixement inicial

Els actius inclosos a l'immobilitzat material figuren comptabilitzats al seu preu d'adquisició o al seu cost de producció, seguint els mateixos principis que els establerts en la determinació del cost de producció de les existències. La capitalització del cost de producció es realitza mitjançant l'epígraf "Treballs efectuats per l'empresa pel seu actiu" del compte de pèrdues i guanys. L'immobilitzat es presenta al balanç de situació pel seu valor de cost minorat en l'import de les amortitzacions i correccions valoratives per deteriorament acumulades.

El cost de l'immobilitzat material, en el cas que correspongui, també té en compte l'estimació dels costos de desmantellament o retirada, així com la rehabilitació del lloc on es troba situat, sempre que constitueixi obligacions incorregudes com a conseqüència del seu ús i amb propòsits diferents de la producció d'existències.

Els actius rebuts en el moment de la creació d'ATLL estan valorats d'acord amb el peritatge realitzat per un expert independent.

L'immobilitzat de la planta d'Abrera, està valorat per un import equivalent al passiu en què es va subrogar ATLL en el moment del traspàs d'aquests actius, el qual no difereix del cost històric tal i com es desprèn de la valoració efectuada per un pèrit independent.

Les immobilitzacions materials vinculades a l'artèria c. 70/75 d. 2400 van ser incorporades al balanç de situació valorades al valor net comptable d'adquisició o construcció que figurava a la comptabilitat de l'antiga l'Entitat Metropolitana de Serveis Hidràulics i Tractament de Residus, ara Àrea Metropolitana de Barcelona com a conseqüència de l'aportació d'actius i passius que va realitzar aquesta Entitat en l'exercici 2000. El diferencial entre aquests actius i passius es presenta dins l'epígraf "Altres immobilitzats materials".

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(ii) Amortitzacions

L'amortització dels immobilitzats es realitza distribuint l'import amortitzable de forma sistemàtica al llarg de la seva vida útil. Per aquests efectes s'entén per import amortitzable el cost d'adquisició menys el seu valor residual. L'Entitat determina la despesa d'amortització de forma independent per a cada component, que tingui un cost significatiu en relació al cost total de l'element i una vida útil diferent de la resta de l'element.

L'amortització dels elements de l'immobilitzat material es determina mitjançant l'aplicació dels següents criteris:

	Mètode d'amortització	Anys de vida útil
Túnel	Lineal	100
Edificis i altres construccions	Lineal	10 a 40
Maquinària, instal·lacions i utilitatge	Lineal	5 a 15
Elements de transport	Lineal	5 a 6,25
Mobiliari i atuell	Lineal	5 a 10
Equips per a processament d'informació	Lineal	4 a 10
Altres immobilitzat	Lineal	5 a 12,5

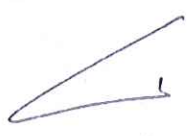
L'Entitat revisa el valor residual, la vida útil i el mètode d'amortització de l'immobilitzat material al tancament de cada exercici. Les modificacions en els criteris inicialment establerts es reconeixen com un canvi d'estimació (veure nota 2 d)).

(iii) Costos posteriors

Amb posterioritat al reconeixement inicial de l'actiu, només es capitalitzen els costos posteriors en la mesura que suposin un increment de la seva capacitat productiva o d'una prolongació de la seva vida útil, amb l'obligatorietat de donar de baixa el valor comptable dels elements substituïts. En aquest sentit, els costos derivats del manteniment de l'immobilitzat es registraran en el moment en què es produeixen.

(iv) Deteriorament del valor dels actius

L'Entitat avalua i determina les correccions valoratives per deteriorament i les reversions de les pèrdues per deteriorament de valor de l'immobilitzat material d'acord amb els criteris que es relacionen al següent apartat.



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(d) Deteriorament del valor de actius no financers subjectes a amortització o depreciació

En data 26 de març de 2010 ha entrat en vigor l'Ordre EHA/733/2010 de 25 de març per la qual s'aproven aspectes comptables d'empreses públiques que operen en determinades circumstàncies que no els permeten generar fluxos d'efectiu. A l'article 2 de l'Ordre es defineix l'àmbit d'aplicació de la norma. La norma afecta a empreses del sector públic empresarial que en el desenvolupament normal de les seves activitats entreguin bens o prestin serveis a altres entitats o usuaris sense contraprestació, o a canvi d'una taxa, o d'un preu polític o tarifa fixada, directa o indirectament, per la Administració Pública com a conseqüència del caràcter estratègic o d'utilitat pública de l'activitat que desenvolupen. Particularment, queden incloses en l'àmbit d'aplicació les entitats especialment creades per la construcció i/o gestió d'infraestructures o que prestin serveis públics tot utilitzant actius no generadors de fluxos d'efectiu.

En referència a aquesta norma, s'entén per actiu no generador de fluxos d'efectiu, els elements de l'immobilitzat material, intangible i inversions immobiliàries que es mantenen amb una finalitat diferent a la de generar un rendiment comercial i que beneficien a la col·lectivitat. En alguns casos, pot no estar clara si la finalitat d'un actiu es generar o no un rendiment comercial. Davant del dubte, i segons preveu la norma segona de l'esmentada Ordre, es classificarà amb la categoria d'actiu no generador d'efectiu.

ATLL ha analitzat l'aplicació de l'Ordre i considera que el seu immobilitzat material i intangible, es manté amb una finalitat distinta a la de generar un rendiment comercial, per tant conclou que els actius d'ATLL es qualifiquen com a no generadors d'efectiu (veure nota 6).

L'Entitat segueix el criteri d'avaluar l'existència d'indis que puguin posar de manifest el potencial deteriorament del valor dels actius no financers subjectes a amortització o depreciació, amb l'objectiu de comprovar si el valor comptable d'aquests actius excedeixen del seu valor recuperable, entenent com el major entre valor raonable, menys costos de venda i el seu valor en ús. A aquests efectes, es determinarà el valor en ús d'aquests actius per referència al cost de reposició depreciat.

La pèrdua per deteriorament es reconeix al compte de pèrdues i guanys.

La reversió de la pèrdua per deteriorament dels valors es registrarà amb abonament al compte de pèrdues i guanys. Tanmateix, la reversió de la pèrdua no pot ser superior al valor comptable que hagués tingut, net d'amortitzacions, si no s'hagués registrat el deteriorament.

Una vegada reconeguda la correcció a la valoració per deteriorament o la seva reversió, s'ajusten les amortitzacions dels exercicis següents considerant el nou valor comptable.

En cas que de les circumstàncies específiques dels actius es posi de manifest una pèrdua de caràcter irreversible, aquesta es reconeix directament en pèrdues procedents de l'immobilitzat del compte de pèrdues i guanys.



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(e) Instruments financers(i) Classificació i separació d'instruments financers

Els instruments financers es classifiquen en el moment del seu reconeixement inicial com un actiu financer, un passiu financer o un instrument de patrimoni, de conformitat amb el fons econòmic de l'acord contractual i amb les definicions d'actiu financer, passiu financer, o d'instrument de patrimoni.

L'Entitat classifica els instruments financers en les diferents categories d'acord amb les característiques i a les intencions de la Direcció en el moment del seu reconeixement inicial.

(ii) Principis de compensació

Un actiu financer i un passiu financer són objecte de compensació només quan l'Entitat té el dret exigible de compensar els imports reconeguts i té la intenció de liquidar la quantitat neta o de realitzar l'actiu i cancel·lar el passiu simultàniament.

(iii) Préstecs i partides a cobrar

Els préstecs i partides a cobrar es componen de crèdits per operacions comercials i crèdits per operacions no comercials amb cobraments fixes i determinables que no cotitzen en un mercat actiu. Aquests actius es reconeixen inicialment pel seu valor raonable, inclosos els costos de transacció incorreguts i es valoren posteriorment al cost amortitzat, utilitzant el mètode de tipus d'interès efectiu.

Així mateix, els actius financers que no tinguin un tipus d'interès establert, l'import tingui un venciment o s'esperí rebre a curt termini i l'efecte d'actualitzar no sigui significatiu, es valoraran pel seu valor nominal.

El dret de cobrament de subvencions relacionades amb Fons de Cohesió, i que està condicionat a l'efectiva execució de les actuacions per les quals foren concedides, es recull a valor nominal del seu atorgament.

(iv) Cost amortitzat

El cost amortitzat d'un actiu o passiu financer és l'import al que va ser valorat inicialment l'actiu o passiu, menys els reemborsament del principal, més o menys la imputació o amortització gradual acumulada, utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu, de qualsevol diferència que existeixi entre el valor inicial i el valor de reemborsament al venciment, menys qualsevol disminució per deteriorament del seu valor o no cobrament.



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(v) Baixes d'actius financers

Els actius financers es donen de baixa comptable quan els drets a rebre fluxos d'efectiu relacionats amb els mateixos han vençut o s'han tramès i l'Entitat a traspassat substancialment els riscos i beneficis derivats de la seva titularitat.

La baixa d'un actiu financer en la seva totalitat implica el reconeixement de resultats per la diferència existent entre el seu valor comptable i la suma de la contraprestació rebuda, neta de les despeses de la transacció, incloent els actius obtinguts o passius assumits i qualsevol pèrdua o guany diferida en ingressos i despeses reconegudes en patrimoni net.

(vi) Pèrdua de valor d'actius financers

Un actiu financer o grup d'actius financers està deteriorat, si s'ha produït una pèrdua per deteriorament, si existeix l'evidència objectiva del deteriorament com a resultat d'un fet o més fets que hagin ocorregut després del reconeixement inicial de l'actiu i aquest fet o fets causants de la pèrdua tinguin un impacte sobre els fluxos d'efectiu futurs estimats de l'actiu o grups d'actius financers que pugui ser estimat amb fiabilitat.

L'Entitat segueix el criteri d'enregistrar les oportunes correccions valoratives per deteriorament de préstecs i partides a cobrar i instruments de deute, quan s'ha produït una reducció o endarreriment dels fluxos d'efectiu estimats futurs, motivats per la insolvència del deutor.

- Deteriorament de valor d'actius financers valorats a cost d'amortització.

En el cas d'actius financers comptabilitzats a cost amortitzat, l'import de la pèrdua per deteriorament del seu valor és la diferència entre el valor comptable de l'actiu financer i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs estimats, excloent les pèrdues creditícies futures en les que no s'ha incorregut, descomptant al tipus d'interès efectiu original de l'actiu. Pels actius financers a tipus d'interès variable s'utilitza el tipus d'interès efectiu que correspongui a la data de valoració segons les condicions contractuals. Per a instruments de deute classificats com a inversions a venciment, l'Entitat utilitza el seu valor de mercat, sempre que aquest sigui suficientment fiable per considerar-lo representatiu del valor que pogués recuperar.

La pèrdua per deteriorament es reconeix amb càrrec a resultats i és reversible en exercicis posteriors, si la disminució pot ser objectivament relacionada amb un fet posterior al seu reconeixement. Tanmateix, la reversió de la pèrdua té com a límit el cost amortitzat que haguessin tingut els actius, si no s'hagués registrat la pèrdua per deteriorament del valor.



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(vii) Passius financers

Els passius financers, incloent-hi creditors comercials i altres comptes a pagar, que no es classifiquen com a mantinguts per a negociar o com passius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys, es reconeixen inicialment pel seu valor raonable, menys, en el seu cas, els costos de transacció que són directament atribuïbles a l'emissió dels mateixos. Amb posterioritat al reconeixement inicial, els passius classificats sota aquesta categoria es valoren a cost amortitzat, utilitzant el mètode de tipus d'interès efectiu.

Tanmateix els passius financers que no tinguin un tipus d'interès establert, l'import tingui un venciment o s'espera rebre a curt termini i l'efecte d'actualitzar no sigui significatiu, es valoraran pel seu valor nominal.

(viii) Baixes i modificacions de passius financers

L'Entitat dona de baixa un passiu financer o una part del mateix, quan ha complert amb l'obligació continguda en el mateix o bé està legalment dispensada de la responsabilitat fonamental continguda al passiu, ja sigui en virtut d'un procés judicial o pel creditor.

L'Entitat reconeix la diferència entre el valor comptable del passiu financer o d'una part del mateix cancel·lat o cedit a un tercer i la contraprestació pagada, incloent qualsevol actiu cedit diferent de l'efectiu o passiu assumit, amb càrrec o abonament al compte de pèrdues i guanys.

(f) Comptabilitat de cobertures

Els instruments financers derivats, que compleixen amb els criteris de comptabilitat de cobertures, es reconeixen inicialment pel seu valor raonable, més, en el seu cas, les despeses de transacció que són directament atribuïbles a la contractació dels mateixos o menys, en el seu cas, les despeses de transacció que són directament atribuïbles a l'emissió dels mateixos.

A l'inici de la cobertura, l'Entitat designa i documenta formalment les relacions de cobertura, així com l'objectiu i l'estratègia que assumeix respecte a les mateixes. La comptabilització de les operacions de cobertura només resulta d'aplicació quan s'espera que la cobertura sigui altament eficaç a l'inici de la cobertura i en els exercicis següents per aconseguir compensar els canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu atribuïbles al risc cobert, durant el període pel qual s'ha designat la mateixa (anàlisi prospectiu) i l'eficàcia real, que pot ésser determinada amb fiabilitat, es troba en un rang del 80-125% (anàlisi retrospectiu).


(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

L'Entitat reconeix com a ingressos i despeses reconeguts en patrimoni net les pèrdues o guanys procedents de la valoració a valor raonable de l'instrument de cobertura que corresponguin a la part que s'hagi identificat com a cobertura eficaç. La part de la cobertura que es consideri ineficaç, així com el component específic de la pèrdua o guany o fluxos d'efectiu relacionats amb l'instrument de cobertura, es reconeix en la partida de variació de valor raonable en instruments financers.

A les cobertures de transaccions previstes que donen lloc al reconeixement d'un actiu o passiu financer, les pèrdues o guanys associats que han estat reconeguts a patrimoni net, es reclassifiquen a resultats en el mateix exercici o exercicis durant els quals l'actiu adquirit o passiu assumit afectin al resultat i en la mateixa partida del compte de pèrdues i guanys.

(g) Existències

Les existències es mostren valorades a preu d'adquisició de la última compra, després de deduir qualsevol descompte, el qual no difereix significativament del menor entre el valor de cost aplicant el mètode FIFO (primeres entrades - primeres sortides) i el valor de mercat.

L'aigua ja tractada, es valora a cost de producció, el qual s'obté del cost mitjà ponderat dels consums de primeres matèries i altres materials, així com la part aplicable de costos directes i indirectes de mà d'obra i de despeses generals de producció.

Les correccions valoratives i reversions per deteriorament de valor de les existències es reconeixen contra els epígrafs variació d'existències de productes acabats, en curs de fabricació i aprovisionaments, segons el tipus d'existències.

(h) Efectiu i altres actius líquids equivalents

L'efectiu i altres actius líquids equivalents inclouen l'efectiu en caixa, els dipòsits bancaris a la vista en entitats de crèdits, així com les posicions creditores al sistema de Cash Pooling amb la Generalitat de Catalunya.

L'Entitat presenta a l'estat de fluxos d'efectiu els pagaments i cobraments procedents dels actius i passius financers d'alta rotació pel seu import net. A aquests efectes es considera que el període de rotació és elevat, quan el termini entre la data d'adquisició i la de venciment és superior a sis mesos.

(i) Subvencions, donacions i llegats

Les subvencions, donacions i llegats es comptabilitzen com ingressos i despeses reconeguts al Patrimoni Net, quan s'obté, en el seu cas, la concessió oficial de les mateixes i s'han complert les condicions per a la seva concessió o no existeixen dubtes raonables sobre la recepció de les mateixes.



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

Per a les subvencions relacionades amb Fons de Cohesió, l'Entitat considera que s'han complert les condicions en el moment d'iniciar les actuacions pels quals foren atorgades les esmentades subvencions.

Les subvencions, donacions i llegats de caràcter monetari, es valoren pel valor nominal raonable de l'import atorgat.

En exercicis posteriors, les subvencions, donacions i llegats s'imputaran a resultats atenent a la seva finalitat.

Les subvencions de capital s'imputen al resultat de l'exercici en proporció a l'amortització corresponent als actius finançats amb les mateixes o en el seu cas, quan es produeixi la seva alienació, baixa o correcció valorativa per deteriorament de les mateixes.

En el cas d'actius no depreciables, la subvenció s'imputa a resultats l'exercici en què es produeix l'alienació, baixa o correcció valorativa per deteriorament dels mateixos.

Els passius financers que incorporen ajuts implícits en forma d'aplicació de tipus d'interès per sota de mercat es reconeixen en el moment inicial pel seu valor raonable. La diferència entre dit valor, ajustat en el seu cas pels costos d'emissió del passiu financer i l'import rebut, es registra com una subvenció atenent a la naturalesa de la subvenció concedida.

(j) Aportacions definides

L'Entitat registra les contribucions a realitzar a plans d'aportacions definides a mida que els empleats presten els seus serveis. L'import de les contribucions meritades es registra com una despesa per retribucions als empleats i com un passiu un cop deduït qualsevol import ja pagat. En cas que els imports satisfets excedeixin la despesa meritada només es reconeixen els corresponents actius en la mesura en què aquests puguin aplicar-se a les reduccions dels pagaments futurs o donin lloc a un reemborsament en efectiu.

(k) Indemnitzacions per cessament

Excepte en cas de causa justificada, les entitats subjectes a l'ordenament jurídic laboral estan obligades a indemnitzar als seus empleats quan cessen els seus serveis.

Davant l'absència de qualsevol necessitat previsible d'acabament anormal de l'ocupació i donat que no reben indemnitzacions els empleats que es jubilen o cessen voluntàriament els seus serveis, els pagaments per indemnitzacions, quan sorgeixen, es carreguen a despeses en el moment en què es pren la decisió d'efectuar la resolució del contracte.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(l) Provisions

Les provisions es reconeixen quan l'Entitat té una obligació present, ja sigui legal, contractual, implícita o tàcita, com a resultat d'un succés passat i pugui donar lloc a una sortida de recursos que incorporin beneficis econòmics futurs per cancel·lar dita obligació, i es pot efectuar una estimació fiable de l'import de l'obligació.

Els imports reconeguts en el balanç de situació corresponen a la millor estimació a la data de tancament dels desemborsaments necessaris per cancel·lar l'obligació present, una vegada considerats els riscos e incerteses relacionades amb la provisió i, quan resulti significatiu, l'efecte financer produït pel descompte, sempre que es pugui determinar amb fiabilitat els desemborsaments que s'efectuaran en cada període. El tipus de descompte es determina abans d'impostos, considerant el valor temporal del diner, així com els riscos específics que no han estat considerats en el fluxos futurs relacionats amb la provisió.

L'efecte financer de les provisions es reconeix com a despesa financera en el compte de pèrdues i guanys.

Les provisions es reverteixen contra resultats quan no és probable que existeixi una sortida de recursos per a cancel·lar l'obligació.

(m) Ingressos per venda de béns i prestació de serveis

Els ingressos per la venda de béns i serveis es reconeixen pel valor raonable de la contrapartida rebuda o a rebre derivada dels mateixos.

Els ingressos i despeses s'imputen en funció del corrent real de béns i serveis que representen, i amb independència del moment en què es produeix el corrent monetari o financer derivat dels mateixos.

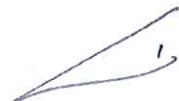
Els ingressos derivats de l'abastament d'aigua tenen la consideració de servei públic.

Per l'activitat d'abastament d'aigua, ATLL percep una tarifa aprovada per la Comissió de Preus de Catalunya, depenent del Departament d'Empresa i Ocupació considerada com a preu privat intervingut. La tarifa actual va ser establerta per la Resolució de l'esmentada Comissió el 21 de desembre de 2010 (Exp. A-130/10) i publicada al DOGC núm. 5848 de 30 de març de 2011.

Aquesta tarifa es divideix en 2 trams principals: Tarifa de subministrament (inclou el component variable d'impulsió) i la quota fixa (regional i metropolitana, aquesta última, aplicada només als municipis de l'àmbit metropolità).

(n) Impost sobre beneficis

La despesa o ingrés per l'impost sobre beneficis comprèn tant l'impost corrent com l'impost diferit.



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

Els actius i passius per impost sobre beneficis corrent, es valoren per la quantitat que s'espera pagar o recuperar de les autoritats fiscals, utilitzant la normativa i tipus impositius vigents o aprovats i pendents de publicació a la data de tancament de l'exercici.

ATLL s'acull a l'establert en l'article 32 de la Llei 43/1995 de 27 de desembre, el qual estableix una bonificació del 99% de la quota íntegra.

(i) Valoració

Els actius i passius per impost diferit es valoren pels tipus impositius que vagin a ser d'aplicació en els exercicis en els que s'espera realitzar els actius o pagar els passius, a partir de la normativa i tipus que estan vigents o aprovats i pendents de publicació i una vegada considerades les conseqüències fiscals que es derivaran de la forma en què l'Entitat esperi recuperar els actius o liquidar els passius.

(ii) Compensació i classificació

L'Entitat només compensa els actius i passius per impostos si existeix un dret legal en front de les autoritats fiscals i té la intenció de liquidar els deutes que resulten pel seu import net o bé realitzar els actius i liquidar els deutes de forma simultània.

(o) Classificació d'actius i passius entre corrents i no corrents

L'Entitat presenta el balanç de situació classificant actius i passius entre corrents i no corrents. A aquests efectes són actius o passius corrents aquells que compleixen els següents criteris:

- Els actius es classifiquen com a corrents quan s'espera realitzar-los o es pretén vendre'ls o consumir-los en el transcurs del cicle normal de l'explotació de l'Entitat, es mantenen fonamentalment amb finalitat de negociació, s'esperen realitzar-los dins del període dels 12 mesos posteriors a la data de tancament o es tracta d'efectiu o altres actius líquids equivalents, excepte en aquells casos en què no puguin ser intercanviats o utilitzats per a cancel·lar un passiu, almenys dins dels 12 mesos següents a la data del tancament.
- Els passius es classifiquen com a corrents quan s'espera liquidar-los en el cicle normal de l'explotació de l'Entitat, es mantenen fonamentalment per a la seva negociació, s'han de liquidar dins del període de 12 mesos des de la data del tancament o l'Entitat no té el dret incondicional per aplaçar la cancel·lació dels passius durant els 12 mesos següents a la data de tancament.
- Els passius financers es classifiquen com a corrents quan s'han de liquidar dins dels 12 mesos següents a la data de tancament, encara que el termini original sigui per un període superior a 12 mesos i existeixi un acord de refinançament o de reestructuració dels pagaments a llarg termini que hagi conclòs després de la data de tancament i abans que els comptes anuals hagin estat formulats.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(p) Medi ambient

Aigües Ter Llobregat realitza operacions amb el propòsit de prevenir, reduir o reparar el dany que, arran de les seves activitats, pugui produir al medi ambient.

Els elements de l'immobilitzat material adquirits amb l'objecte de ser utilitzats de forma duradora a la seva activitat i que tenen per finalitat principal la minimització de l'impacte mediambiental i la protecció i millora del medi ambient, incloent-hi la reducció o eliminació d'una possible contaminació futura de les operacions, es reconeixen com actius mitjançant l'aplicació de criteris de valoració, presentació i desglossament consistents amb els que es mencionen a la nota 19.

(q) Transaccions amb parts vinculades

Les transaccions amb parts vinculades, es reconeixen pel valor raonable de la contraprestació entregada o rebuda. La diferència entre aquest valor i l'import acordat, es registra d'acord amb la substància econòmica subjacent.

(5) Immobilitzat intangible

La composició i el moviment efectuat als comptes de l'immobilitzat intangible han estat els següents:

	Euros			
	2011			
	Drets sobre actius cedits en ús	Aplicacions informàtiques	Immobilitzat en curs	Totals
Cost a 1 de gener de 2011	31.619.062	5.316.556	915.822	37.851.440
Adicions	-	-	425.359	425.359
Baixes	(589.925)	-	-	(589.925)
Traspassos	-	1.759.895	(1.224.548)	535.347
Cost a 31 de desembre de 2011	31.029.137	7.076.451	116.633	38.222.221
Amortització acumulada				
a 1 de gener de 2011	(21.627.981)	(2.809.705)	-	(24.437.686)
Amortitzacions	(2.239.793)	(847.600)	-	(3.087.393)
Baixes per cessió	451.935	-	-	451.935
Amortització acumulada				
a 31 de desembre de 2011	(23.415.839)	(3.657.305)	-	(27.073.144)
Valor net comptable				
a 31 de desembre de 2011	7.613.298	3.419.146	116.633	11.149.077

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

	Euros			
	2010			
	Drets sobre actius cedits en ús	Aplicacions informàtiques	Immobilitzat en curs	Totals
Cost a 1 de gener de 2010	31.619.062	4.487.568	1.069.089	37.175.719
Adicions	-	-	585.053	585.053
Traspassos	-	828.988	(738.320)	90.668
Cost a 31 de desembre de 2010	31.619.062	5.316.556	915.822	37.851.440
Amortització acumulada a 1 de gener de 2010	(19.382.872)	(2.061.797)	-	(21.444.669)
Amortitzacions	(2.245.109)	(747.908)	-	(2.993.017)
Amortització acumulada a 31 de desembre de 2010	(21.627.981)	(2.809.705)	-	(24.437.686)
Valor net comptable a 31 de desembre de 2010	9.991.081	2.506.851	915.822	13.413.754

Els Drets sobre actius cedits en ús, recullen bàsicament el següent:

- L'any 1996, ATLL i els Ajuntaments de Collbató, Hostalets de Pierola, Esparreguera i la Mancomunitat Intermunicipal van acordar portar a terme una inversió per a l'abastament d'aigua procedent de la ETAP del Llobregat als municipis indicats d'aproximadament 3.684 milers d'euros, que revertirà als Ajuntaments als 25 anys sense contraprestació. Per altra banda, i en compensació, ATLL explotará les instal·lacions gratuïtament en idèntics períodes. L'any 1999 es va acordar entre ATLL, l'Ajuntament de Rubí i la Mancomunitat Intermunicipal Penedès - Garraf dues inversions per import de 420 i 20.374 milers d'euros, per a l'abastament d'aigua a aquestes poblacions. Aquestes inversions revertiran sense contraprestació a l'Ajuntament als 25 anys i a la Mancomunitat als 15 anys (prorrogables), i en contraprestació ATLL explotará, de forma gratuïta, les instal·lacions en idèntics períodes.
- L'any 2001 es va acordar amb l'Ajuntament de la Roca del Vallès una inversió per a l'abastament d'aigua a aquesta població per un import aproximat de 70 milers d'euros i per un termini de 25 anys prorrogables, d'acord amb la funcionalitat de les instal·lacions de servei públic a què es destinen, per períodes del mateix temps, i a títol gratuït.
- L'any 2002 es va formalitzar un acord de cessió d'uns dipòsits a l'Ajuntament de Palau-Solità i Plegamans, per un import de 286 milers d'euros pel termini de 25 anys, que ATLL utilitzarà a títol gratuït.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

- L'any 2003 es va acordar amb la Mancomunitat Intermunicipal del Penedès i Garraf una inversió per import de 4.718 milers d'euros, per a l'abastament d'aigua a aquestes poblacions. Aquestes inversions revertiran sense contraprestació a la Mancomunitat els 12 anys (prorrogables), i en contraprestació ATLL farà ús, de forma gratuïta, de les instal·lacions en idèntics períodes. L'any 2007 es va signar un Conveni entre la Mancomunitat Penedès-Garraf i ATLL en el qual es cedia en règim de cessió d'ús els ramals d'abastament als municipis de Torrelles de Foix, Sant Martí Sarroca i el Pla del Penedès per un import de 2.067 milers d'euros. Aquestes inversions revertiran sense contraprestació a la Mancomunitat als 10 anys (prorrogables).
- Aquest any 2011 s'ha signat l'acta de retorn a la Mancomunitat Penedès-Garraf de l'ús i explotació de les instal·lacions de Canyelles, i posterior cessió de titularitat a l'Ajuntament de Canyelles per valor de 589 milers d'euros, recollit a les baixes de l'immobilitzat.

Les altes per traspassos més representatius d'aplicacions informàtiques en procés, corresponen a la implantació de diferents eines corporatives de gestió de les que destaquem el Sistema de gestió de dispositius client, segona fase GIS (Sistema d'Informació Geogràfica Corporatiu), Intranet, Data warehouse, i diverses actuacions en l'àmbit Scada.

El cost dels elements d'immobilitzat intangible en ús i que es troben totalment amortitzats a 31 de desembre és el següent:

	Milers d'euros	
	2011	2010
Aplicacions informàtiques	1.561	1.547
	1.561	1.547

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(6) Immobilitzat material

La composició i el moviment efectuat als comptes de l'immobilitzat material han estat els següents:

	Euros 2011						
	Terrenys	Construccions	Instal·lacions tècniques i maquinària	Altres instal·lacions utillatge i mobiliari	Immobilitzat en curs i bestretes	Altres immobilitzat	Totals
Cost a 1 de gener 2011	29.307.535	464.436.657	1.153.499.127	4.138.417	478.564.168	45.301.973	2.175.247.877
Adicions	501.301	-	14.918	-	81.411.784	58.370	81.986.373
Capitalització despesa financera	-	-	-	-	5.488.706	-	5.488.706
Adicions generades internament	-	-	-	-	873.219	-	873.219
Baixes	-	(265.678)	-	-	-	(136.698)	(402.376)
Traspassos	-	203.930.549	188.915.608	23.104	(394.709.520)	1.304.912	(535.347)
Cost a 31 de desembre de 2011	29.808.836	668.101.528	1.342.429.653	4.161.521	171.628.357	46.528.557	2.262.658.452
Amortització acumulada a 1 de gener de 2011	-	(179.470.497)	(552.826.330)	(3.040.898)	-	(22.445.490)	(757.783.215)
Amortitzacions	-	(15.808.476)	(40.867.236)	(194.996)	-	(1.872.613)	(58.743.321)
Baixes	-	325.644	-	-	-	122.819	448.463
Traspassos	-	-	-	-	-	-	-
Amortització acumulada a 31 de desembre de 2011	-	(194.953.329)	(593.693.566)	(3.235.894)	-	(24.195.284)	(816.078.073)
Deteriorament acumulat a 1 de gener de 2011	-	(1.334.180)	-	-	-	-	(1.334.180)
Pèrdues per deteriorament	-	(456.577)	-	-	-	-	(456.577)
Deteriorament acumulat a 31 de desembre de 2011	-	(1.790.757)	-	-	-	-	(1.790.757)
Valor net contable a 31 de desembre de 2011	29.808.836	471.357.442	748.736.087	925.627	171.628.357	22.333.273	1.444.789.622



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

	Euros 2010						
	Terrenys	Construccions	Instal·lacions tècniques i maquinari	Altres instal·lacions utillatge i mobiliari	Immobilitzat en curs i bestretes	Altres immobilitzat	Totals
Cost a 1 de gener 2010	29.307.535	441.158.021	1.075.223.639	4.138.044	442.729.143	44.931.690	2.037.488.072
Adicions	-	-	8.074.689	-	183.420.957	185.529	191.681.175
Capitalització despesa financera	-	-	-	-	4.357.222	-	4.357.222
Adicions generades internament	-	-	-	-	1.156.373	-	1.156.373
Baixes	-	(9.684.084)	(51.250.702)	-	-	(110.427)	(61.045.213)
Traspassos	-	32.962.720	121.451.501	373	(153.099.527)	295.181	1.610.248
Cost a 31 de desembre de 2010	29.307.535	464.436.657	1.153.499.127	4.138.417	478.564.168	45.301.973	2.175.247.877
Amortització acumulada a 1 de gener de 2010	-	(164.333.212)	(515.837.328)	(2.844.640)	-	(20.597.531)	(703.612.711)
Amortitzacions	-	(15.266.406)	(38.224.216)	(196.258)	-	(1.929.215)	(55.616.095)
Baixes	-	129.121	1.235.214	-	-	81.256	1.445.591
Traspassos	-	-	-	-	-	-	-
Amortització acumulada a 31 de desembre de 2010	-	(179.470.497)	(552.826.330)	(3.040.898)	-	(22.445.490)	(757.783.215)
Deteriorament acumulat a 1 de gener de 2010	-	(1.334.180)	-	-	-	-	(1.334.180)
Pèrdues per deteriorament	-	-	-	-	-	-	-
Deteriorament acumulat a 31 de desembre de 2010	-	(1.334.180)	-	-	-	-	(1.334.180)
Valor net contable a 31 de desembre de 2010	29.307.535	283.631.980	600.672.797	1.097.519	478.564.168	22.856.483	1.416.130.485

Les principals actes de l'exercici 2011 corresponen a l'activació de les següents actuacions:

- Obra de complementació de la Connexió entre l'Etap d'Abrera i Cardedeu: Tram Fontsa-Trinitat per import de 279.082 milers d'euros
- Interconnexió de les Xarxes d'abastament al Maresme i ATLL per import de 47.047 milers d'euros.
- Abastament a Castellar del Vallès per import de 5.413 milers d'euros
- Abastament a Montornès del Vallès i Montmeló del Vallès. Desglossat Montornès per import de 2.697 milers d'euros.
- Artèria ETAP Ter – Trinitat Tram II : La Roca-Montornès per import de 2.763 milers d'euros
- Pla sistemàtic d'automatitzacions per import total de 7.701 milers d'euros.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

Les baixes de l'exercici 2010 corresponen en especial a la baixa de l'actiu de la Planta d'osmosis Inversa de Sant Joan Despí, dita instal·lació ha estat cedida en ús i explotació a un tercer (veure nota 8 i 9a).

(a) Actius o unitats d'explotació o unitats d'explotació o servei no generadors de fluxos d'efectiu

L'Entitat, en aplicació de l'Ordre EHA/733/2010 de 26 març de 2010, ha procedit a l'agrupació de la totalitat del seu immobilitzat material com a actius no generadors d'efectiu, en les següents unitats de producció i servei que permeten avaluar l'existència d'indis de deteriorament:

- Estació de Tractament d'Aigües Potables del Ter (ETAP TER)
- Estació de Tractament d'Aigües Potables d'Abrera (ETAP ABRERA)
- Estació de Tractament d'Aigües Marines Àrea Metropolitana de Barcelona.
- Xarxa de Distribució.

(b) Immobilitzat en curs

Les inversions en curs corresponen, entre d'altres, a les següents actuacions:

	Euros	
	2011	2010
Connexió Font Santa-Trinitat	-	244.700.915
Pla de Sostenibilitat	-	5.775.463
Connexió Maresme Nord	-	46.227.523
Abastament a la Comarca de l'Anoia 2ª Fase	1.010.820	916.977
Connexió ITAM Tordera-EATP Cardedeu	127.791.158	106.032.186
Plans sistemàtics distribució	-	10.306.360
Abastament a Castellar del Vallès	-	5.642.714
Abastament Centre Direccional Cerdanyola	5.715.955	5.612.469
Millora tècnica i adequacions estacions	1.639.235	3.619.554
Substitució Tram I Presa G	13.264.873	7.501.736
Abastament Olèrdola Fase I (2009) i II	1.441.554	1.008.840
	<u>150.863.595</u>	<u>437.344.737</u>

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(c) Béns totalment amortitzats

El cost dels elements de l'immobilitzat material que es troben totalment amortitzats i en ús a 31 de desembre és el següent:

	Euros	
	2011	2010
Construccions	1.637	1.637
Instal·lacions tècniques i maquinària	52.201.343	49.270.902
Altres instal·lacions, utilitatge i mobiliari	560.727	506.431
Altre immobilitzat	8.001.730	7.271.238
	<u>60.765.437</u>	<u>57.050.208</u>

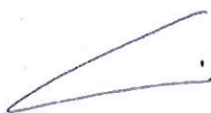
(d) Deteriorament del valor

Durant l'exercici 2011, els enginyers de l'Entitat han avaluat si hi ha indicis per deteriorament dels actius no generadors de fluxos d'efectiu, amb els criteris descrits a la nota 4(d), i no ha estat considerat necessari efectuar cap provisió.

(e) Subvencions oficials rebudes

A principis de l'exercici 2006 concediren a l'Entitat cinc subvencions per part de la Comissió Europea a través del Fons de Cohesió per un import total de 328,79 milions d'euros, amb la finalitat de finançar cinc grans projectes que es desglossen en les següents Decisions de la Comissió de les Comunitats Europees:

- Interconnexió de les xarxes d'abastament al Maresme Nord i ATLL, per un import de 33,99 milions d'euros.
- Perllongament de la conducció Abrera-Fontsanta fins al Prat de Llobregat, per import de 22,19 milions d'euros.
- Ampliació i Millora del tractament a la Potabilitzadora d'Abrera, per import de 47,98 milions d'euros.
- Complementació de la connexió entre les ETAP d'Abrera i Cardedeu: Tram Fontsanta-Trinitat, per import de 74,73 milions d'euros.
- Dessalinitzadora de l'Àrea Metropolitana de Barcelona, per import de 149,90 milions d'euros.



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

En compliment de la Disposició Addicional Tercera de la Llei Orgànica 6/2006 de 17 de juliol, l'Entitat ha estat beneficiària l'any 2009 de l'atorgament d'una subvenció del "Ministerio de Medio Ambiente y Medio Rural y Marino" per un import de 95,42 milions d'euros, 44,73 milions d'euros a l'exercici 2008 i 32,3 milions d'euros a l'any 2007 amb l'objectiu de finançar determinades infraestructures del cicle integral de l'aigua a Catalunya. Durant l'any 2010 i 2011 no s'ha rebut cap subvenció per aquest concepte.

Del total de subvencions concedides a l'Entitat, es troben pendents de cobrament a curt termini 81,92 milions d'euros.

(7) Política i Gestió de Riscos

Les activitats de l'Entitat estan exposades a diversos riscos financers: risc de mercat (risc d'interès en el valor raonable), risc de liquiditat i risc de tipus d'interès en els fluxos d'efectiu. El programa de gestió del risc global de l'Entitat es centra en la incertesa dels mercats financers i tracta de minimitzar els efectes potencials adversos sobre la rendibilitat financera de l'Entitat. L'Entitat fa servir derivats per cobrir certs riscos.

(8) Actius Financers per Categories

La classificació dels actius financers per categories i classes, és la següent:

	Euros		
	2011		
	No corrents	Corrents	Total
Préstec i partides a cobrar (nota 9 a))			
Deutes disponibles amb GENCAT	-	-	-
Crèdits cedits a EEPP	22.776.819	6.278.318	29.055.137
Fiances i dipòsits	10.959	-	10.959
Total	22.787.778	6.278.318	29.066.096
Deutors comercials y altres comptes a cobrar (nota 9 b))			
Clients per vendes i prestacions de serveis	-	26.603.562	26.603.562
Deutors diversos	-	983.841	983.841
Administracions públiques deutores	-	10.481.961	10.481.961
Deutors per subvencions rebudes per AAPP	-	81.918.668	81.918.668
Total	-	119.988.032	119.988.032
Total actius financers	22.787.778	126.266.350	149.054.128



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

	Euros		
	2010		
	No corrents	Corrents	Total
Préstec i partides a cobrar (nota 9 a))			
Deutes disponibles amb GENCAT	-	17.135.144	17.135.144
Crèdits cedits a EEPP	21.620.431	10.311.665	31.932.096
Fiances i dipòsits	10.959	-	10.959
Total	21.631.390	27.446.809	49.078.199
Deutors comercials y altres comptes a cobrar (nota 9 b))			
Clients per vendes i prestacions de serveis	-	25.133.633	25.133.633
Deutors diversos	-	928.081	928.081
Administracions públiques deutors	-	17.478.778	17.478.778
Deutors per subvencions rebudes per AAPP	-	38.138.381	38.138.381
Total	-	81.678.873	81.678.873
Derivats de cobertura (nota 10)			
Contractats en mercats no organitzats	130.248	-	130.248
Total	130.248	-	130.248
Total actius financers	21.761.638	109.125.682	130.887.320

(9) Inversions Financeres i Deutors Comercials(a) Inversions financeres

El detall de les inversions financeres és el següent:

	Euros			
	2011		2010	
	No corrent	Corrent	No corrent	Corrent
Vinculades				
Deutes disponibles amb GENCAT	-	-	-	17.135.144
Crèdits amb entitats públiques	20.630.270	6.278.318	21.485.699	10.311.665
No vinculades				
Crèdits amb entitats públiques	2.146.549	-	134.732	-
Fiances i dipòsits constituïts	10.959	-	10.959	-
Total	22.787.778	6.278.318	21.631.390	27.446.809

El saldo de Deutes disponibles amb GENCAT, correspon a posicions de Tresoreria que l'Entitat té reconegudes amb la Tresoreria Corporativa de la Generalitat.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

Els crèdits concedits a entitats públiques vinculades corresponen bàsicament al valor actual de l'import de 30.000 milers d'euros pendent de cobrament pel dret de cessió d'ús de la planta d'osmosi inversa de Sant Joan Despí, en base al conveni signat en data 7 de juny de 2010, que modifica parcialment el conveni signat en data 10 de desembre de 2006 entre ATLL, l'Entitat Metropolitana de Serveis i Tractament de Residus (EMSTHR) i la Societat General d'Aigües de Barcelona (SGAB) pel qual es regula el preu de la cessió d'ús i explotació, de la planta d'osmosi inversa de Sant Joan Despí. Aquest estableix un import de pagament fix per part de l'Àrea Metropolitana de Barcelona de 1.500 milers d'euros anuals durant un període de 20 anys, que correspon aproximadament a la vida útil estimada de la planta, el primer del qual es va fer efectiu en el mes de novembre de l'exercici 2011. El conveni de referència contempla un dret d'opció de compra, que faculta a l'EMSTHR per a adquirir la instal·lació per un preu de compravenda de 30.000 milers d'euros que es pot fer efectiu en qualsevol moment, i del qual seran deduïdes les quantitats ja abonades en concepte de dret de cessió d'ús.

Els crèdits amb entitats públiques no vinculades corresponen als venciments a llarg i curt termini de deutes de diferents Ajuntaments, derivats dels acords de finançament formalitzats mitjançant la seva participació en el finançament de diverses obres de la xarxa regional de distribució d'aigua. Atesa la situació financera del sector públic municipal, i un cop fet un anàlisi individualitzat dels saldos amb cadascun dels Ajuntaments, l'Entitat ha optat per deteriorar el deute pendent de cobrar a més de 180 dies per import 1.911 milers d'euros.

(b) Deutors comercials i altres comptes a cobrar

El detall dels deutors comercials i altres comptes a cobrar és com segueix:

	Euros	
	2011	2010
	Corrent	Corrent
Vinculades		
Agència Catalana de l'Aigua	36.026.902	35.816.902
Entitats públiques	885.212	593.757
No vinculades		
Clients per vendes i prestacions de serveis	20.781.766	19.813.292
Altres deutors	983.841	928.081
Altres crèdits amb les Administracions Públiques (nota 18)	10.481.961	17.478.778
Deutors per subvencions rebudes per AAPP	50.828.350	7.048.064
Correccions valoratives per deteriorament	-	-
Total	119.988.032	81.678.874



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

El saldo amb l'Agència Catalana de l'Aigua correspon, principalment, a l'import pendent de cobrament en concepte de la subvenció a la explotació rebuda segons resolució del Director de l'ACA de data 20.12.2010 al Conveni de 25 de juliol de 2007 de col·laboració per al finançament d'actuacions del cicle de l'Aigua per import de 4.500 milers d'euros (veure nota 20 a)), així com la quantitat de 31.090 milers d'euros en concepte de subvenció de capital, el mateix a l'exercici 2010, que l'Entitat té pendents de cobrar de l'Agència Catalana de l'aigua en virtut del conveni signat entre el "Ministerio de Medio Ambiente y Medio Rural y Marino", Departament de Medi Ambient i Habitat i la pròpia Agència Catalana de l'Aigua (veure nota 6e)).

Clients per vendes inclou els imports pendents de cobrament derivats del subministrament d'aigua per a l'abastament de poblacions. Un detall dels saldos més importats és el següent:

	Euros	
	2011	2010
Entitat General d'Aigües de Barcelona, S.A.	10.453.561	10.355.022
Sorea, S.A.	3.673.578	3.688.052
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.	1.674.690	858.610
Altres	4.979.937	4.911.608
Total	20.781.766	19.813.292

Altres crèdits amb Administracions Públiques inclou la quantitat de 1.252 milers d'euros (12.096 milers d'euros a l'exercici 2010) en concepte de devolució de quotes d'IVA, pendent de cobrament.

Les subvencions pendents de cobrament inclouen principalment les quantitats sol·licitades per l'Entitat per les certificacions de despesa elegible justificades als Fons de Cohesió de la Comunitat Europea, per un import total de 50.811 milers d'euros (7.031 milers d'euros a l'exercici 2010).

(c) Deteriorament del valor

L'empresa manifesta no tenir cap deteriorament en quan a deutes pendents de cobrament.

(10) Instruments financers derivats

L'Entitat contracta instruments financers derivats de mercats organitzats (OTC) amb entitats financeres nacionals i internacionals.

En l'exercici 2011 els únics derivats que l'Entitat posseeix són permutes financeres sobre tipus d'interès (Swaps).

L'objectiu d'aquestes contractacions per a risc de tipus d'interès és cobrir, mitjançant la contractació de Swaps que paguen fix i reben variable, la fluctuació en els fluxos d'efectiu a desemborsar pel pagament referenciat a tipus d'interès variable (Euríbor) dels finançaments de l'Entitat.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

Per a la determinació de valor raonable dels derivats a tipus d'interès (Swaps o IRS), l'Entitat ha sol·licitat la seva valoració a l'inici i el final de l'exercici a les entitats financeres corresponents.

Els derivats sobre tipus d'interès contractats per l'Entitat i vigents al 31 de desembre de 2011 i els seus valors raonables a aquesta data, són els següents:

	<u>Data contractació</u>	<u>Data venciment</u>	<u>% interès fixat</u>	<u>Import nominal</u>	<u>Valor raonable de la permuta financera</u>
Prèstec 30 M€					
BBVA	10/12/2009	11/06/2019	2,795	3.500.000,00	-145.832,38
CaixaBank	10/12/2009	11/06/2019	2,795	3.500.000,00	-144.763,93
Catalunya Caixa	10/12/2009	11/06/2019	2,795	3.500.000,00	-146.696,84
Dexia Sabadell	0/12/2009	1/06/2019	,795	0.500.000,00	365.635,77
Prèstec 45 M€					
BBVA	25/01/2011	30/07/2018	2,70	5.611.666,67	-230.753,66
CaixaBank	25/01/2011	30/07/2018	2,70	3.371.666,67	-138.010,29
Catalunya Caixa	25/01/2011	30/07/2018	2,70	3.371.667,00	-139.808,16
Dexia Sabadell	25/01/2011	30/07/2018	2,70	7.921.666,67	-272.458,13
Banesto	25/01/2011	30/07/2018	2,70	5.611.666,67	-233.108,92
Bankia	5/01/2011	0/07/2018	,70	.611.666,67	231.011,23
Total				52.500.000,33	-2.048.079,31

El valor dels derivats financers vius a 1 de gener de 2011 ascendien a 47.766 euros amb signe deutor (passiu).

L'Entitat ha optat per la comptabilitat de cobertures que permet el NPGC, designant adequadament les relacions de cobertura en les quals aquestes permutes financeres són instruments de cobertura de finançament d'obligat compliment per l'Entitat segons les clàusules del contracte de finançament als quals fan referència, les variacions de fluxos per pagaments d'interessos fixant el tipus d'interès a pagar per la mateixa.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

Aquestes relacions de cobertura són altament efectives de manera prospectiva i retrospectiva, de forma acumulada, des de la data de designació. En conseqüència, l'Entitat ha procedit a registrar en Patrimoni Net, a 31 de desembre de 2011, el valor raonable dels esmentats derivats, per import de 2.048.079,31 euros.

(11) Existències

El detall de l'epígraf d'existències és com segueix:

	Euros	
	2011	2010
Negoci de producció i distribució		
Matèries primeres: Aigua	349.596	374.409
Aprovisionaments: Reactius i altres	510.001	459.762
Subproductes: Recanvis	850.703	889.035
Bestretes	-	-
Total	1.710.300	1.723.206

(12) Efectiu i Altres Actius Líquids Equivalents

El detall de l'epígraf d'efectiu i altres actius líquids equivalents es com segueix:

	Euros	
	2010	2010
Caixa i bancs	173.008	56.840
Cash Pooling GENCAT	428.944	15.380.093
Interessos Cash Pooling GENCAT	11.093	63.138
	613.045	15.500.071

Des de l'any 2007, Aigües Ter Llobregat forma part del sistema de Centralització diària dels saldos de tresoreria (Cash Pooling) promogut i liderat pel Departament d'Economia i Coneixement (Subdirecció General de Tresoreria) de la Generalitat de Catalunya. El saldo deutor de Cash Pooling amb GENCAT correspon a posicions líquides de tresoreria d'ATLL a la Tresoreria Corporativa de la Generalitat. Amb les mateixes característiques està registrat el saldo deutor amb GENCAT dels interessos generats pels excedents de Cash Pooling.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(13) Fons Propis

La composició i el moviment dels fons propis es presenta a l'estat de canvis en el patrimoni net.

(a) Patrimoni

Correspon al valor net assignat a l'immobilitzat transferit a la data d'inici efectiu de les operacions de l'Entitat.

(b) Altres reserves

Aquesta partida es va originar com a conseqüència de l'aplicació del Pla General de comptabilitat aprovat pel Reial Decret 1514/2007, amb efectes 1 de gener de 2008.

Aquestes reserves no són distribuïbles.

(c) Resultats positius d'exercicis anteriors

Aquestes reserves són de lliure disposició.

(14) Subvencions, donacions i llegats rebuts

El detall de les subvencions, donacions i llegats rebuts és el següent:

	Euros	
	2011	2010
Subvencions de capital	488.660.602	454.218.097
Drets per actius cedits en ús	7.610.072	9.987.856
	<u>496.270.674</u>	<u>464.205.953</u>

(a) Subvencions de capital

El moviment de les subvencions rebudes de caràcter no reintegrable és com segueix:

	Euros	
	2011	2010
Saldo al 1 de gener	454.218.097	469.520.305
Subvenciones concedides en l'exercici	53.659.362	11.413.609
Traspassos al compte de pèrdues i guanys	(19.216.857)	(26.715.817)
Traspassos d'aportacions de capital	-	-
Saldo al 31 de desembre	<u>488.660.602</u>	<u>454.218.097</u>

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

Les subvencions de capital es poden desglossar conceptualment en quatre tipus:

- Una subvenció concedida l'any 1995 procedent del FEDER, que correspon al finançament dels projectes de derivació de la Riera de Caldes, el dipòsit de Sant Quirze del Vallès i el projecte d'impulsió des d'Abrera a Masquefa de l'artèria Penedès-Garraf.
- Cinc subvencions atorgades del Fons de Cohesió en 2005 i en part encara no rebudes, per al finançament de noves infraestructures hidràuliques
- Una subvenció del "Ministerio de Medio Ambiente Rural y Marino" mitjançant el Departament de Medi Ambient i Habitatge de la Generalitat i l'Agència Catalana de l'Aigua per al finançament d'infraestructures del cicle integral de l'aigua a Catalunya.
- Vàries aportacions realitzades per diversos ajuntaments amb la finalitat de finançar diverses inversions afectes a l'activitat específica de l'Entitat (veure nota 2 b)).

Aquestes subvencions es detallen a continuació (veure nota 6 e)):

Entitat concessionària	Euros		Finalitat	Any de concessió
	2011	2010		
FEDER	4.011.821	4.206.917	Projecte Riera de Caldes i Penedès Garraf	1995
Comissió de les Comunitats Europees	283.653.622	239.743.810	Infraestructures hidràuliques	2005
Ministeri de Medi Ambient i Medi Rural i Marí	151.729.480	162.025.157	Infraestructures cicle integral de l'aigua	2007 a 2010
Subvencions ajuntaments	49.265.679	48.242.213	Infraestructures cicle integral de l'aigua	1991 a 2010
	<u>488.660.602</u>	<u>454.218.097</u>		

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(b) Drets per actius cedits en ús

El moviment d'aquests legats no reintegrable és com segueix:

	Euros	
	2011	2010
Saldo al 1 de gener	9.987.856	12.232.965
Baixes	(137.990)	-
Traspassos al compte de pèrdues i guanys	(2.239.794)	(2.245.109)
Saldo al 31 de desembre	<u>7.610.072</u>	<u>9.987.856</u>

En el Patrimoni Net es recull la contrapartida comptable dels drets sobre béns cedits que figuren a l'actiu (nota 5).

(15) Provisió per responsabilitats

El saldo de la provisió per altres responsabilitats cobreix demandes interposades per tercers contra l'Entitat. No s'espera que el resultat dels litigis difereixin significativament de l'import estimat.

El seu moviment és el següent:

	Euros	
	2011	2010
Saldo al 1 de gener	90.000	220.000
Dotacions	-	-
Altres moviments	-	(130.000)
Saldo al 31 de desembre	<u>90.000</u>	<u>90.000</u>

L'aplicació per import de 130 milers d'euros de l'exercici 2010, corresponen a l'aplicació de les dotacions efectuades per l'Entitat en concepte dels potencials interessos de demora a pagar per un litigi obert amb l'Ajuntament de Sant Fost de Campcentelles, i què durant l'exercici s'ha resolt amb un sentència desfavorable a l'Entitat.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(16) Passius Financers per Categories

La classificació del passius financers per categories i classes és com segueix:

	Euros		
	2011		
	No corrents	Corrents	Total
Deutes amb entitats de crèdit (nota 17 a))			
Préstecs	617.250.896	61.750.826	679.001.722
Total	617.250.896	61.750.826	679.001.722
Dèbits i partides a pagar			
Creditors comercials	-	104.146.414	104.146.414
Altres comptes a pagar	6.950.782	491.122	7.441.904
Total	6.950.782	104.637.536	111.588.318
Derivats de cobertura (nota 10)			
Contractats en mercats no organitzats	2.048.079	-	2.048.079
Total	2.048.079	-	2.048.079
Total passius financers	626.249.757	166.388.362	792.638.119

	Euros		
	2010		
	No corrents	Corrents	Total
Deutes amb entitats de crèdit (nota 17 a))			
Préstecs	632.652.147	57.736.020	690.388.167
Total	632.652.147	57.736.020	690.388.167
Dèbits i partides a pagar			
Creditors comercials	-	67.937.425	67.937.425
Altres comptes a pagar	-	559.213	559.213
Total	-	68.496.638	68.496.638
Derivats de cobertura (nota 10)			
Contractats en mercats no organitzats	178.014	-	178.014
Total	178.014	-	178.014
Total passius financers	632.830.161	126.232.658	759.062.819



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(17) Deutes Financers i Creditors Comercials(a) Deutes Financers

El detall dels deutes financers amb entitats de crèdit és el següent:

	Euros			
	2011		2010	
	No corrent	Corrent	No corrent	Corrent
Deutes amb entitats de crèdit				
Préstec del BEI	542.400.000	6.383.417	545.000.000	5.733.197
Préstecs sindicats	74.850.896	12.914.062	87.652.147	6.981.523
Pòlissa de Crèdit	-	42.453.347	-	45.021.300
Total	617.250.896	61.750.826	632.652.147	57.736.020

Els terminis i condicions del préstecs i deutes són els següents:

Tipus	Entitat	Garantia	Tipus nominal	Data últim venciment	2011		
					Valor nominal	Euros	
						Valor comptable	
						Corrent	No corrent
No vinculades							
	Sindicat	-	Euribor 3 mesos + 0'17%	6/11/2013	5.534.892	1.844.968	1.844.968
	Sindicat	-	Euribor 3 mesos + 2'50%	11/06/2019	30.000.000	3.529.412	22.728.676
	Banc Europeu d'Inversions	Pignoració	Variable	15/12/2025	87.400.000	2.600.000	82.400.000
	Banc Europeu d'Inversions	Pignoració	Variable	30/06/2028	55.000.000	-	55.000.000
	Banc Europeu d'Inversions	Pignoració	Variable	30/06/2028	105.000.000	-	105.000.000
	Banc Europeu d'Inversions	Pignoració	Fix	30/06/2028	136.000.000	-	136.000.000
	Banc Europeu d'Inversions	Pignoració	Variable	30/06/2028	74.000.000	-	74.000.000
	Banc Europeu d'Inversions	Pignoració	Variable	30/06/2028	90.000.000	-	90.000.000
	Bankinter	-	Euribor 3 mesos + 2,25%	17/06/2025	15.000.000	1.111.111	13.787.589
	Sindicat	-	Euribor 3 mesos + 2,5%	29/07/2018	45.000.000	6.428.571	36.489.663
Pòlissa de crèdit	C.Catalunya	-	Euribor 1 mes + 2%	15/12/2010	50.000.000	42.453.347	-
Despesa financera meritada i no pagada					-	3.783.417	-
Total					692.934.892	61.750.826	617.250.896

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

2010							
Tipus	Entitat	Garantia	Tipus nominal	Data últim venciment	Valor nominal	Euros	
						Valor comptable	
						Corrent	No corrent
No vinculades							
	Sindicat	-	Euríbor 3 mesos + 0'17%	6/11/2013	5.534.892	1.844.968	3.689.924
	Sindicat	-	Euríbor 3 mesos + 2'50%	11/06/2019	30.000.000	3.529.412	26.223.088
	Banc Europeu d'Inversions	Pignoració	Variable	15/12/2025	87.400.000	2.400.000	85.000.000
	Banc Europeu d'Inversions	Pignoració	Variable	30/06/2028	55.000.000	-	55.000.000
	Banc Europeu d'Inversions	Pignoració	Variable	30/06/2028	105.000.000	-	105.000.000
	Banc Europeu d'Inversions	Pignoració	Fix	30/06/2028	136.000.000	-	136.000.000
	Banc Europeu d'Inversions	Pignoració	Variable	30/06/2028	74.000.000	-	74.000.000
	Banc Europeu d'Inversions	Pignoració	Variable	30/06/2028	90.000.000	-	90.000.000
	Bankinter	-	Euríbor 3 mesos + 2,25%	17/06/2025	15.000.000	-	14.891.200
	Sindicat	-	Euríbor 3 mesos + 2,5%	29/07/2018	45.000.000	1.607.143	42.847.935
	C.Catalunya	-	Euríbor 1 mes + 2%	15/12/2010	50.000.000	45.021.300	-
Pòlissa de crèdit					-	3.333.197	-
Despesa financera meritada i no pagada					-	3.333.197	-
Total					692.934.892	57.736.020	632.652.147

Préstec del Banc Europeu d'Inversions

El saldo amb el Banc Europeu d'Inversions (BEI) correspon a l'import disposat del préstec concedit per aquest banc a l'any 2000 per un import de 60.100 milers d'euros i una disposició addicional de 39.900 milers d'euros a l'any 2003, arribant al límit de 100 milions d'euros, amb un tipus d'interès referenciat al variable del BEI a tres mesos fins a un tipus màxim d'Euríbor a 3 mesos + 15p.b. que finirà el 15 de desembre de l'any 2025, i s'amortitza semestralment de del 15 de juny de 2005.

A l'exercici 2007 es signà el Tram A per import total de 160.000 milers d'euros d'un nou endeutament global de 460.000 milers d'euros, del qual es van disposar 55.000 milers d'euros a l'exercici 2007 i 105.000 milers d'euros a l'exercici 2008, referenciat a tipus variable segons Euríbor a 3 mesos amb marge fix a 4 anys per sota de l' Euríbor en 5 p.b., el primer i a Euríbor a 3 mesos amb marge fix a 3 anys per sota de l' Euríbor en 8,9 p.b el segon, renovat durant aquest exercici a un diferencial de 59,6 p.b per sobre l'Euríbor, ambdós amb carència d'amortització del principal fins a l'any 2019, i venciment a data 30 de juny de 2028.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

A l'exercici 2008 es signà el Tram B per un import de 210.000 milers d'euros, dels quals es van disposar 136.000 milers d'euros a l'exercici 2008, referenciat a tipus fix a 5 anys del 4,453%, i 74 milers d'euros a l'exercici 2009, referenciat a tipus variable segons Euríbor a 3 mesos amb marge fix a 3 anys per sobre de l' Euríbor en 2,71 p.b.

A l'exercici 2009 es signà el Tram C per un import de 90.000 milers d'euros, referenciat a tipus variable segons Euríbor a 3 mesos amb marge fix a 3 anys per sobre de l'Euríbor en 3,86 p.b.

Com a garantia d'aquest préstec penyora parcialment els drets de cobrament de la tarifa del servei d'ATLL.

Préstecs Sindicats

El deute pel préstec sindicat atorgat el 6 de novembre de 2001, pel Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA), Banco de Crédito Local de España, S.A. (BCL) i Caixa d'Estalvis de Catalunya correspon a l'import disposat sobre un màxim concedit de 19.833.393 euros. Aquest préstec que ha estat concertat amb un tipus d'interès d'Euríbor a 3 mesos més 17p.b. té una durada de dotze anys i s'amortitza mitjançant 43 pagaments iguals i consecutius, el primer dels quals va tenir lloc en complir-se 18 mesos des de la signatura del contracte.

L'any 2009 es signà un nou préstec sindicat atorgat el 11 de juliol de 2009, per Caixa de Catalunya, La Caixa, el BBVA i Dexia Sabadell per un import màxim de 30.000 milers d'euros. Aquest préstec, que ha estat concertat amb un tipus d'interès d'Euríbor a 3 mesos més 250 p.b. té una durada de deu anys i s'amortitza mitjançant 34 pagaments trimestrals iguals i consecutius, el primer dels quals serà el 11 de març de 2011.

Aquest any 2010 s'han signat endeutaments per un import total de 60.000 milers d'euros, el primer en data 17 de juny amb Bankinter, per un import de 15.000 milers d'euros, referenciat a Euríbor 3 mesos amb un marge de 225 p.b., i un termini de 15 anys, s'amortitzarà en 54 pagaments trimestrals, el primer dels qual serà el 17 de març de 2012, el segon, signat en data 29 de juliol amb CatalunyaCaixa, La Caixa, Dexia Sabadell, Caja Madrid, Banesto, BBVA i l'ICO per import de 45.000 milers d'euros també referenciat a Euríbor 3 mesos més un marge de 250 p.b, amb un termini de 8 anys, amortitzable en 28 pagaments trimestrals, el primer dels quals es produirà el 29 d'Octubre de 2011.

Pòlisses de Crèdit

En data 1 de desembre 2011, l'empresa ha renovat durant un període addicional d'un any, el compte de crèdit que l'entitat signà amb CatalunyaCaixa en data 15 de desembre de 2010 per un import total disponible de 50.000 milers d'euros, referenciada a l'Euríbor mes i un marge de 200 p.b. A la data de tancament de l'exercici s'han disposat de 42.453 milers d'euros.


(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

La classificació d'aquests deutes per venciments és com segueix:

	Euros					
	2011					
	2012	2013	2014	2015	Anys posteriors	Total no corrent
Deutes amb entitats de crèdit	61.750.826	17.214.049	15.669.094	15.669.094	568.698.658	617.250.896
Total passius financers	61.750.826	17.214.049	15.669.094	15.669.094	568.698.658	617.250.896

	Euros					
	2010					
	2011	2012	2013	2014	Anys posteriors	Total no corrent
Deutes amb entitats de crèdit	57.736.020	15.392.274	17.092.261	15.547.306	584.620.307	632.652.147
Total passius financers	57.736.020	15.392.274	17.092.261	15.547.306	584.620.307	632.652.147

(b) Creditors Comercials i Altres Comptes a Pagar

El detall de creditors comercials i altres comptes a pagar és com segueix:

	Euros			
	2011		2010	
	No corrent	Corrent	No corrent	Corrent
No vinculades				
Deutes per compres i prestació de serveis	6.950.782	86.957.351	18.000	54.971.145
Factures pendents de rebre		17.189.063		12.966.280
Personal		-		-
Altres deutes amb AAPP (nota 18)		491.122		559.213
Total	6.950.782	104.637.536	18.000	68.496.638

Factures pendents de rebre, recull el saldo total per aplicació del principi de meritació comptable a les imputacions fetes per compres de materials i/o serveis corresponent a l'exercici 2011 i que, a la data de tancament de l'exercici, encara no s'han rebut factures per part dels proveïdors.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

La partida de deutes per compres i prestació de serveis no corrent, inclou el saldo pendent de pagament corresponen a un conveni d'aplaçament de deute signat entre ATLL i SGAB en data 28 de juny de 2011, en el que es pacta el pagament a canvi d'un tipus d'interès

La partida de deutes per compres i prestació de serveis, inclou el saldo líquid, vençut i exigible a proveïdors d'immobilitat per import de 77.344 milers d'euros així com també els interessos meritats d'aquests deutes per import de 1.898 milers d'euros. Aquests imports pendents de pagament es preveuen estructurar amb convenis d'aplaçament de deutes durant el primer semestre de l'exercici 2012.

(18) Situació Fiscal

El detall dels saldos amb Administracions Públiques és el següent:

	Euros	
	2011	2010
	Corrent	Corrent
Actius		
Impost sobre el valor afegit i similars	10.475.199	17.472.955
Altres	6.762	5.833
Total	10.481.961	17.478.788
Passius		
Seguretat Social	255.373	275.334
Retencions	235.749	283.879
Total	491.122	559.213

(a) Impost sobre beneficis

ATLL s'acull a l'establert en l'article 32 de la Llei 43/1995 de 27 de desembre, el qual estableix una bonificació del 99% de la quota íntegra de l'Impost sobre Societats.

(19) Informació mediambiental

Durant l'exercici 2011 s'han obtingut les autoritzacions administratives per a les instal·lacions d'energia solar fotovoltaica de les cobertes de la Dessalinitzadora de la conca del Llobregat i de la coberta del dipòsit nº 3 de la ETAP del Ter. Una vegada es finalitzin els tràmits amb companyia per a la connexió a la xarxa de distribució, la posada en marxa d'aquestes instal·lacions suposarà incrementar la potència instal·lada en 2,4 MW.

D'altra banda, ATLL aposta per la millora en la gestió dels recursos energètics, promovent la disminució del consum energètic amb la aplicació de criteris d'eficiència energètica i per això en el 2011 s'ha iniciat la tramitació administrativa per a la implantació d'energia hidroelèctrica als dipòsits de Garraf, Costa i Mataró C-100.

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

La despesa de l'any 2011 per medi ambient i legalitzacions ha estat de 1030 milers d'euros (857 milers d'euros durant l'exercici 2010), aproximadament. Cal considerar que la despesa per medi ambient inclou els treballs de retirada i eliminació dels fangs generats a les ETAPs i les inspeccions periòdiques reglamentàries les equips i instal·lacions.

El President d'ATLL estima que no existeixen contingències significatives relacionades amb la protecció i millora del medi ambient, no considerant necessari efectuar cap dotació a la provisió de riscos i despeses de caràcter mediambiental al 31 de desembre de 2011.

Durant l'exercici anual acabat al 31 de desembre de 2011 no s'han rebut subvencions de naturalesa mediambiental.

El detall del elements més representatius en funcionament de l'immobilitzat material amb la finalitat de minimitzar l'impacte mediambiental és el següent:

Descripció	Euros		
	2011		
	Cost	Amortització acumulada	Net
FOTOV. ETAP LLOBREGAT	15.648.227	(2.621.507)	13.026.719
FOTOV. TRINITAT	3.945.076	(660.302)	3.284.775
FOTOV. ETAP TER	13.005.070	(1.847.129)	11.157.941
FOTOV. C-250	3.583.638	(596.550)	2.987.088
FOTOV. MASQUEFA	1.832.993	(297.586)	1.535.407
FOTOV. DIPÒSIT GARRAF	1.454.369	(242.145)	1.212.224
FOTOV. DIPÒSIT COSTA	1.963.546	(321.022)	1.642.524
FOTOV. DIPÒSIT GRANOLLERS	1.175.167	(201.881)	973.287
FOTOV. DESSALINITZADORA	5.378.039	(112.042)	5.265.997
	<u>47.986.125</u>	<u>(6.900.164)</u>	<u>41.085.962</u>

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

Descripció	Euros		
	2010		
	Cost	Amortització acumulada	Net
FOTOV. ETAP LLOBREGAT	15.646.706	(1.791.837)	13.854.869
FOTOV. TRINITAT	3.945.076	(451.080)	3.493.996
FOTOV. ETAP TER	12.928.135	(1.139.316)	11.788.819
FOTOV. C-250	3.583.638	(406.290)	3.177.348
FOTOV. MASQUEFA	1.832.993	(199.789)	1.633.204
FOTOV. DIPÒSIT GARRAF	1.448.064	(165.170)	1.282.894
FOTOV. DIPÒSIT COSTA	1.963.546	(216.403)	1.747.143
FOTOV. DIPÒSIT GRANOLLERS	1.175.167	(139.490)	1.035.677
	<u>42.523.325</u>	<u>(4.509.375)</u>	<u>38.013.950</u>

(20) Saldos i transaccions amb parts vinculades(a) Saldos amb parts vinculades

El detall dels saldos deutors i creditors amb parts vinculades, que inclouen personal d'alta Direcció i Administradors, i les principals característiques dels mateixos, es presenten a les notes 9 a), 9 b) i 12.

(b) Transaccions de l'Entitat amb parts vinculants

Els imports de les transaccions de l'Entitat amb parts vinculades són els següents:

La partida d'altres serveis rebuts incorpora les liquidacions dels cànon de regulació d'embassaments liquidats per l'Agència Catalana de l'Aigua, per un import de 2.830 milers d'euros al 2011 i 1.984 milions d'euros al 2010.

	Euros			
	2011			
	Generalitat de Catalunya	Agència Catalana de l'Aigua	Ajuntaments	Total
Venda d'aigua	-	-	545.204	545.204
Prestació de serveis	-	-	-	-
Ingressos financers	<u>11.277</u>	-	<u>22.255</u>	<u>33.532</u>
Total ingressos	<u>11.277</u>	-	<u>567.459</u>	<u>578.736</u>
Altres serveis rebuts	-	<u>2.830.575</u>	-	<u>2.830.575</u>
Total despeses	-	<u>2.830.575</u>	-	<u>2.830.575</u>

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

	Euros			
	2010			
	Generalitat de Catalunya	Agència Catalana de l'Aigua	Ajuntaments	Total
Venda d'aigua	-	-	2.007.535	2.007.535
Prestació de serveis	-	396.372	-	396.372
Ingressos financers	105.875	-	983	106.858
Total ingressos	105.875	396.372	2.008.518	2.510.765
Altres serveis rebuts	-	1.996.202	-	1.996.202
Total despeses	-	1.996.202	-	1.996.202

(c) Informació relativa a Administradors de l'Entitat i personal d'alta Direcció

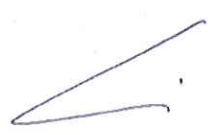
En el transcurs de l'exercici 2011, els Administradors i el personal d'alta direcció de l'Entitat no han realitzat amb la mateixa operacions alienes al tràfec ordinari o en condicions diferents a les de mercat.

- Remuneració de Consellers

Les remuneracions satisfetes durant l'exercici 2011 al conjunt dels membres del Consell d'Administració, que corresponen exclusivament a dietes d'assistència a Consells, han estat de 135,7 milers d'euros (135,8 milers d'euros durant l'exercici 2010). Així mateix, no existeixen bestretes ni crèdits concedits als membres del Consell d'Administració ni obligacions concretes en matèria de pensions i d'assegurances de vida.

- Alta Direcció

El total de les retribucions satisfetes als directius de l'Entitat durant l'exercici 2011 ha estat de 622,9 milers d'euros (838,8 milers d'euros durant l'exercici 2010) en concepte de sous i salaris, i 8,549 milers d'euros (11,1 milers d'euros durant l'exercici 2010) de remuneracions en espècie per l'assegurança de vida i accidents. Així mateix, no existeixen bestretes ni crèdits concedits als directius ni obligacions concretes en matèria de pensions.



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(21) Ingressos i Despeses(a) Import Net de la Xifra de Negocis

El detall de l'import net de la xifra de negocis per categories d'activitat és com segueix:

	Euros	
	2011	2010
Ingressos per venda d'aigua segons tarifa	67.993.443	68.990.043
Ingressos per prestacions de servei	94.866	4.514.748
Ingressos per vendes de subproductes	3.463.217	3.367.223
Total	71.551.526	76.872.014

L'acord de traspàs dels actius i passius relacionats amb l'artèria c.70/75 d.2400 al que s'ha fet referència en altres notes d'aquesta memòria establí que ATLL tindrà dret a cobrar dels municipis de l'Àrea Metropolitana de Barcelona una quota fixa metropolitana estimada en aproximadament 12.755 milers d'euros anuals des de l'exercici 2001 fins a l'exercici 2004. A partir de l'exercici 2005 es preveia que l'import total de la quota fixa metropolitana s'ajustaria progressivament d'acord amb els criteris establerts en el conveni marc de data 10 d'octubre de 2000 signat entre ATLL i l'Entitat Metropolitana de Serveis Hidràulics i Tractament de Residus (ara Àrea Metropolitana de Barcelona). En tot cas aquesta quota hauria d'incloure (tret que el Govern de la Generalitat de Catalunya aprovi un altre règim) l'anualitat del servei del deute derivada dels passius assumits per ATLL més l'amortització anual del diferencial entre els actius i els passius a que es fa referència a la nota 4c d'aquesta memòria. L'acord esmentat en l'apartat anterior també contempla que ATLL es faci càrrec d'una sèrie d'actuacions de garantia de subministrament relacionades amb els municipis de Montgat, Tiana, Prat de Llobregat, Badia del Vallès, Sant Andreu de la Barca, sector Can Barata de San Cugat del Vallès, parc tecnològic de Cerdanyola del Vallès, Bellaterra i Terranova. També contempla la possibilitat que ATLL es faci càrrec d'altres actuacions a determinar de comú acord entre les parts.

(b) Aprovisionaments

El detall dels aprovisionaments és el següent:

	Euros	
	2011	2010
Compres de matèria prima i recanvis	4.725.565	4.408.641
Variació d'existències	(29.613)	996
Compres d'energia pel procés productiu	10.301.990	11.038.271
Cànon de regulació dels embassaments	2.830.575	1.984.202
Treballs realitzats per altres empreses	3.225.663	4.165.541
Despeses generades en relació a carbó actiu	1.132.612	1.209.155
Total	22.186.792	22.806.806

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

(c) Càrregues Socials

El detall de les càrregues socials és el següent:

	Euros	
	2011	2010
Càrregues socials		
Seguretat Social a càrrec de l'Entitat	2.634.369	2.764.058
Aportacions a plans d'aportació definida	4.492	6.055
Altres càrregues socials	255.194	237.829
Total	2.894.055	3.007.942

(d) Resultats per alienació i baixa d'immobilitzat

Els resultats negatius per alienació i baixa d'immobilitzat s'han originat íntegrament a l'immobilitzat material, per import de 547 milers d'euros (36.607 milers d'euros de pèrdues durant l'exercici 2010, corresponen en un import de 36.585 milers d'euros, tal com es descriu a la nota 9a) a la baixa de l'actiu de l'entitat de la Planta d'Osmosis Inversa de Sant Joan Despí.)

(22) Informació sobre empleats

El nombre mig de treballadors de l'Entitat, distribuït per categories i sexes, és el següent:

	Nombre			
	2011		2010	
	Dones	Homes	Dones	Homes
Personal directiu	-	6	-	8
Titulats i assimilats	25	61	25	63
Especialistes	4	14	4	14
Personal administratiu	25	9	25	10
Tècnics, oficials i operaris	2	76	2	88
	56	166	56	183

(23) Informació sobre els aplaçaments de pagament efectuats a proveïdors.

Per donar compliment a la Disposició addicional tercera, de "Deure d'informació" de la Llei 15/2010 de 5 de juliol a continuació es detalla l'import del saldo pendent de pagament als proveïdors en funció del termini màxim legal establert:

	Euros	
	Import	%
Import amb venciment dins del termini legal	863.603	0,79%
Import aplaçat	108.533.597	99,21%
	109.397.200	100,00%

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

El període mig de pagament a la data de tancament de l'exercici és de 216 dies.

(24) Honoraris d'auditoria

L'empresa auditora dels comptes anuals de l'Entitat, i aquelles altres persones i entitats vinculades d'acord amb el disposat a la Llei 19/1988 de 12 de juliol, d'Auditoria de Comptes, han facturat durant els exercicis finalitzats a 31 de desembre de 2011 i 2010, honoraris per serveis professionals segons el detall següent:

	Euros	
	2011	2010
Per serveis d'auditoria	40.600	40.800
Per altres serveis	-	-
	<u>40.600</u>	<u>40.800</u>

L'import indicat al quadre anterior, inclou la totalitat dels honoraris relatius als serveis realitzats als exercicis 2011 i 2010, amb independència del moment de la seva facturació.

(25) Fets posteriors

En data 20 de febrer de 2012, s'ha rebut un informe favorable del departament d'Economia i Coneixement autoritzant a l'Entitat per la signatura de convenis per l'ajornament de pagaments a proveïdors i ajuntaments, recomanant limitar aquest import a 50 milions d'euros (nota 17b)).

En data 23 de març de 2012, s'ha publicat al DOGC la Llei 5/2012, del 20 de març, de mesures fiscals, financeres i administratives i de creació de l'impost sobre estades en establiments turístics. La Disposició Final Vint-i-setena de la citada Llei estableix la següent transferència de béns de l'Agència Catalana de l'Aigua a Aigües Ter Llobregat, d'acord amb el següent redactat:

1. *Es transfereix a Aigües Ter Llobregat, pel seu valor net comptable, la titularitat dels béns de l'Agència Catalana de l'Aigua que es relacionen a continuació:*
 - *Dessalinitzadora, construcció de la instal·lació de tractament d'aigua marina (ITAM) al delta de la Tordera.*
 - *Dipòsit receptor d'aigua procedent de la ITAM del delta de la Tordera a l'estació de tractament d'aigua potable (ETAP) de Tossa-Lloret. TM Tordera (370000000191).*
 - *Dipòsit receptor d'aigua procedent de la ITAM del delta de la Tordera a l'ETAP de Palafolls (370000000152).*
 - *Connexió de la dessalinitzadora de la Tordera en 25.000KW per consums de 6.000KW i 14.600KW de potència a l'estació receptora de la Tordera (380000000002).*

(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Memòria dels Comptes Anuals

- Ampliació de la ITAM de Tordera.

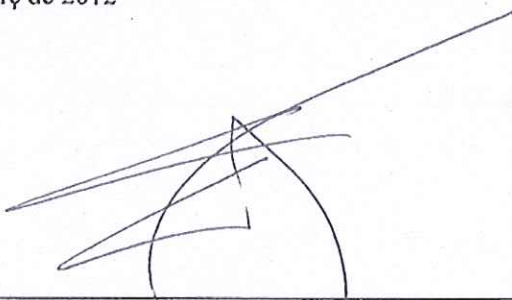
Aquests béns s'incorporen al patrimoni d'Aigües Ter Llobregat i no se'n modifica la qualificació jurídica original.

2. *Aigües Ter Llobregat se subroga en la posició jurídica de l'Agència Catalana de l'Aigua pel que fa als drets i les obligacions de qualsevol tipus de què sigui titular, relatius als béns relacionats anteriorment. Aquests béns s'han de destinar a l'exercici de les competències d'Aigües Ter Llobregat, d'acord amb la legislació vigent.*

A la data de formulació d'aquests comptes anuals, aquesta Llei ja ha entrat en vigor, per la qual cosa l'Entitat ha iniciat l'establiment dels mecanismes tècnics, econòmics, comptables i de qualsevol altre índole que permetin la efectiva assumptió de les esmentades instal·lacions dins del patrimoni i àmbit de gestió de l'Entitat. En aquest sentit, el valor estimat de construcció d'aquests actius a 31 de desembre de 2011, ascendeix a aproximadament 81,2 milions d'euros.

Així mateix, caldrà analitzar de forma detallada altres possibles impactes que se'n puguin derivar del contingut d'altres apartats de l'esmentada norma, sobretot pel que fa a les modificacions d'articles del text refós en matèria d'aigües, aprovat pel Decret legislatiu 3/2003, del 4 de novembre, àdhuc de la Llei de pressupostos de la Generalitat 2012 aprovada el dia 27 de febrer del mateix any.

Barcelona, 27 de març de 2012



Leonard Carcolé i Galea
(President)



(Segueix)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Informe Gestió 2011

1. Descripció de funcions

L'empresa pública de la Generalitat de Catalunya, AIGÜES TER LLOBREGAT (ATLL), inicialment ENS D'ABASTAMENT D'AIGUA, fou creada per la Llei 4/1990, d'ordenació de l'abastament d'aigua a l'àrea de Barcelona, per a la gestió directa del servei públic d'abastament d'aigua en alta a poblacions, i modificada pel Decret Legislatiu 3/2003, de 4 de novembre, pel qual s'aprova el text refós de la legislació en matèria d'aigües de Catalunya.

Com a funcions bàsiques d'aquesta gestió, cal esmentar:

- La planificació, construcció, millora i explotació de les instal·lacions que constitueixen la xarxa bàsica d'abastament del sistema Ter-Llobregat.
- La prestació del subministrament d'aigua potable als municipis que reben el servei
- L'assistència i col·laboració amb les entitats locals per la prestació dels serveis de la seva competència en matèria d'abastament d'aigua.

2. Actuacions en infraestructures segons programes

Durant l'exercici 2011 s'han traspassat a l'Actiu Productiu una quantitat de 395,9 milions d'euros d'actuacions iniciades en exercicis anteriors, d'entre les que destaquen les següents:

Actuació	Import
07-007 Connexió Font Santa-Trinitat	279.082.383,95
06-056 Connexió Maresme Nord	47.047.267,65
10-050 Pla Sistemàtic Automatització	7.701.654,47
09-003 Pla de Sostenibilitat -Fotov. Dessalinitzadora-	5.641.655,44
06-038 Abastament a Castellar De Vallès	5.413.305,50
10-042 Millora tècnica i adequacions estacions	3.676.593,32
10-003 Reposició Cobertes Dipòsits	3.355.865,20
05-004 Pla sistemàtic ED Trinitat	3.165.747,77
10-029 Mesures correctores 2a.fase aval.riscos	2.925.511,00
06-017 Abastament a Montornès del Vallès i Montmeló. Desglossat	2.697.682,60
Montornès del Vallès	
10-068 Controls rendiments i detecció fuites. Programa anual col·locació nous cabalímetres	2.204.927,73

AIGÜES TER LLOBREGAT

Informe Gestió 2011

Així mateix, durant l'any 2011 ATLL ha generat nous actius en curs per un import total 88,35 milions d'euros en diverses actuacions d'inversió destinades a la millora, condicionament, reposició, substitució i ampliació de les instal·lacions que gestiona, de les quals destaquen les següents:

Actuació	Descripció	Import
05-004	Pla Sistemàtic ED Trinitat	1.252.415
06-011	Substitució Tram I Derivació G	5.606.644
06-082	Millora abastament Montmeló i Paret del Vallès	1.005.912
06-083	Abastament a Sant Esteve i Sta. Mª Palautordera	1.221.755
06-100/101	Connexió ITAM Tordera-Etap Cardedeu	22.362.622
07-007	Connexió Font Santa-Trinitat	33.225.925
10-003	Reposició Cobertes Dipòsits	1.252.308
10-042	Millora Tècnica i adequacions d'estacions	2.091.515
10-050	Pla Sistemàtic d'automatitzacions	909.015
10-080	Instal·lació d'analitzadors de Clor	632.196

2.1. Milliores en les plantes potabilitzadores (Arias)

La planta d'electrodiàlisi reversible de l'ETAP del Ter ha continuat funcionant segons el previst i ha permès complir tot l'any amb el valor de sortida de Planta de THM's assenyalat en el RD 140/2003, pel qual s'estableixen els criteris sanitaris de la qualitat de l'aigua de consum humà.

Durant l'any 2011 també s'ha executat la remodelació de les campanes dels decantadors nº5, 7 i 8, així com el canvi de dos dels tres equips bufadors de l'ETAP del Ter. S'ha acabat l'execució i s'ha posat en servei l'obra de canvi de clor per hipoclorit a l'ETAP del Llobregat. Així mateix, s'han continuat amb les tasques de manteniment preventiu i predictiu habituals i s'han desenvolupats les actuacions de manteniment correctiu que s'han anat produint al llarg de l'any.

2.2. Desenvolupament de les xarxes Llobregat – Ter

La xarxa de distribució d'aigua que gestiona ATLL ha estat objecte durant l'any 2011 de diverses actuacions que han permès la renovació, la substitució o l'ampliació de la xarxa, per tal de millorar-ne la garantia de subministrament de l'aigua servida en tot l'àmbit. Entre les actuacions realitzades podem destacar l'abastament a Santa Maria de Palautordera i Sant Esteve de Palautordera, la millora de l'abastament a Montmeló i Paret del Vallès, i continuació de l'execució de la substitució de la presa G.

AIGÜES TER LLOBREGAT

Informe Gestió 2011

Com a actuacions importants de renovació dels actius de la xarxa, destacar l'inici de la rehabilitació de l'artèria de diàmetre 3000, la continuació de la rehabilitació de l'Estació distribuïdora de la Trinitat, i la renovació d'equips i instal·lacions a les estacions remotes així com la rehabilitació de la coberta de diversos dipòsits.

També durant l'any 2011 han finalitzat les obres de la millora de l'abastament a Cerdanyola i les de Montornès i Martorelles des de la nova artèria planta del Ter – Trinitat, els nous dipòsits d'Olerdola així com el ramal a Vallbona d'Anoia

Així mateix, cal destacar la substitució de les instal·lacions de clor per hipoclorit a la xarxa, la millora del control de qualitat amb la instal·lació de nous analitzadors on-line, i la fiabilitat de la mesura dels volums amb la instal·lació de cabalímetres de control.

2.3. Infraestructures alternatives al Pla Hidrològic Nacional (PHN)

La dessalinitzadora del Llobregat ha continuat produint aigua potable durant l'any 2011 amb el funcionament d'un únic mòdul, atès el bon estat de reserves dels embassaments. Cal destacar que el 30 de novembre finia el període de proves d'explotació derivat del contracte de redacció i obra de la ITAM, que va ser prorrogat de forma unilateral per part d'ATLL per un període de quatre mesos, es a dir, fins el 31 de març de 2012, data a partir de la qual es preveu l'assumpció de la explotació de forma directa.

També cal destacar la posada en servei les obres de connexió entre les estacions distribuïdores de Font Santa i Trinitat, un cop acabades les connexions i els treballs elèctrics pendents.

Les obres de l'arteria ITAM Tordera – ETAP Ter, que permetrà portar fins a 2 m³/s d'aigua de la dessalinitzadora de la Tordera fins a la planta del Ter, han finalitzat el 2011, si bé encara no han estat posades en servei. Els trams Sant Celoni – Hostalric i el ramal de Sant Celoni també s'han executat.

3. Informe d'Explotació

3.1. Evolució dels costos i de les tarifes

Aquest any 2011, s'aplicà la tarifa aprovada per Comissió de Preus de Catalunya en sessió de 21 de desembre de 2010 (Exp.A-130/10) i publicada en el DOGC núm. 5.848 de 30 de març de 2011. Aquesta tarifa manté la mateixa estructura de l'anterior vigent de l'exercici 2010 amb l'increment del 2,4% sobre tots els seus conceptes amb l'objectiu d'assolir l'equilibri econòmic i financer previst al compte de resultats.

Dit augment s'emmarca en la necessitat de continuar dotant dels recursos econòmics provinents de la venda d'aigua que permetin assumir els importants increments dels costos d'explotació que ja l'exercici passat s'han començat a produir, així com altres que la incorporació de nous centres productius (dessalinitzadores) i tècniques de millora de la qualitat de l'aigua (osmosi, electrodiàlisi, etc.). Enguany, l'increment de tots els components tarifaris en un percentatge final del 2,4% no ha estat suficient per garantir-ne l'equilibri econòmic i financer del servei, tot i continuant en la línia de contenció de les despeses d'explotació i control de l'equilibri de les despeses financeres.



AIGÜES TER LLOBREGAT

Informe Gestió 2011

La xifra de vendes d'aigua ha estat de 67,99 milions d'euros, el que representa un decrement de 1 milió d'euros respecte l'exercici 2010. Aquest decrement ha estat motivat pel menor volum subministrat, tot i haver incrementat el valor de tots els components tarifaris en un 2,4%.

Quant al Cash-Flow Brut d'Explotació (Ingressos Explotació – Despeses Explotació) ha disminuït en un 16,324% envers a l'any 2010, situant-se al 2011 en 25,07 milions d'euros, envers els 29,96 milions d'euros de l'any anterior.

Quant als ingressos d'explotació amb un decrement de 5,723 milions d'euros, s'explica principalment, tal com s'ha comentat, pel decrement dels ingressos per venda d'aigua en 1 milions d'euros, i el decrement de 4,5 milions d'euros dels ingressos provinents de l'ACA en virtut del compliment del conveni signat entre l'Agència Catalana de l'Aigua i Aigües Ter Llobregat en data 20 de juliol de 2007, per al finançament de les despeses incorregudes per ATLL derivades del cicle de l'Aigua.

Quant a les despeses d'explotació, amb una disminució en comparació a l'exercici 2010 en 0,832 milers d'euros, que s'explica bàsicament per la disminució del cost de personal en 0,765 milers d'euros.

A l'igual que en l'exercici anterior el Resultat Financer ha estat negatiu en 14.194 milers d'euros, i s'han capitalitzat interessos per import de 5,488 milions d'euros, 4,357 milions d'euros al 2010.

El resultat final de l'exercici 2011 ha estat d'unes pèrdues de 33,960 milions d'euros.

Cabals subministrats l'any 2011 (m³) i evolució dels mateixos

Durant l'exercici 2011 s'han facturat un total de 184.390.295 m³, el que representa un decrement de 5.329.554 m³ respecte a l'exercici anterior, experimentant-ne en termes percentuals una disminució d'un 2,809%.

MUNICIPI COMARCA	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
VALLES ORIENTAL	18.479.967	19.790.081	21.003.894	21.619.904	22.203.487	23.802.737	22.488.111	23.048.937	22.784.810	21.999.418
VALLES OCCIDENTAL	28.665.202	27.798.070	26.770.108	27.357.047	28.013.884	28.402.023	28.502.210	28.134.507	28.800.111	27.151.378
MAIRENDE	21.355.917	21.041.093	21.999.917	23.107.071	22.409.993	22.665.901	19.274.827	19.082.821	19.026.800	20.241.103
ENG METROPOLITA SERVIS HIDRAULICS	167.096.069	173.111.941	182.993.299	189.558.833	195.404.417	194.508.697	107.127.058	118.726.002	108.770.523	79.827.108
BAN LLOBREGAT I ANODA	11.911.130	11.032.208	9.989.881	11.823.408	11.128.963	9.831.580	8.761.762	8.627.824	8.459.168	10.874.484
PEREDELGARRAF	12.288.377	13.406.357	12.747.357	13.033.474	12.449.483	13.423.703	13.303.691	13.417.361	12.358.747	14.032.103
ALTRES	0	0	608.980	2.008.499	1.100.618	802.842	170.804	770.148	69.093	140.548
TOTAL ATLL	257.760.903	247.179.209	225.162.214	258.794.360	229.781.470	240.350.692	195.015.463	203.301.415	189.719.849	184.390.295

AIGÜES TER LLOBREGAT

Informe Gestió 2011

4. Altres fets destacables4.1. Consell d'Administració

Durant l'any 2011 s'han celebrat 10 reunions ordinàries del Consell d'Administració de l'empresa amb una periodicitat mensual, excepció feta dels mesos de gener i d'agost. El mes d'octubre es va celebrar, addicionalment, una sessió extraordinària per tal de procedir a l'aprovació dels pressupostos i tarifes de l'exercici 2012.

Durant aquest període i com a conseqüència dels diferents processos electorals autonòmic i municipal s'ha produït un bon nombre de canvis entre els membres del Consell d'Administració. A continuació es detallen les baixes i les altes que s'han produït:

Membres del Consell d'Administració que van cessar durant l'any 2011:

Sr. Manuel Hernández i Carreras
President d'Aigües Ter Llobregat

Sr. Agustí Andreu i Rodríguez
Departament de Treball i Indústria

Sr. Frederic Ximeno i Roca
Departament de Medi Ambient i Habitatge

Sra. Genoveva Català i Bosch
Departament de Medi Ambient i Habitatge

Sr. Antonio Enjuanes i Puyol
Departament d'Agricultura, Ramaderia i Pesca

Sr. Antoni Plasència i Taradach
Departament de Salut

Sr. Jordi Serret i Berniz
Departament d'Innovació, Universitats i Empresa

Sr. Eduard Rosell i Mir
Departament de Política Territorial i Obres Públiques

Sr. Carles Bassaganya i Serra
Departament de Governació i Administracions Públiques

Sr. Joan Ignasi Elena i Garcia
Sr. Frederic Ràfols i Barrufet (suplent)
Mancomunitat Intermunicipal del Penedès-Garraf

Sr. Josep Jo i Munné
Consell Comarcal del Maresme

Sr. Antonio Rísquez i Caballero
Consell Comarcal del Vallès Oriental



AIGÜES TER LLOBREGAT**Informe Gestió 2011**

Sr. Francesc Narváez i Pazos
Entitat Metropolitana de Serveis Hidràulics i Tractament de Residus

Sr. Jesús Maria Canga i Castaño
Entitat Metropolitana de Serveis Hidràulics i Tractament de Residus

Sra. Imma Mayol i Beltran
Entitat Metropolitana de Serveis Hidràulics i Tractament de Residus

Sra. Mercè Morera i Santafé
Consell Comarcal del Baix Llobregat

Sr. Alfons Molons i Antius
Consell Comarcal del Baix Llobregat

Membres nomenats durant el 2012 – Representants de la Generalitat

Sr. Josep Lluís Garcia i Ramfrez
Departament d'Economia i Coneixement

Sr. Josep Maria Tost i Borràs
Departament de Territori i Sostenibilitat

Sra. Marta Subirà i Roca
Departament de Territori i Sostenibilitat

Sr. Josep Enric Llebot i Rabagliati
Departament de Territori i Sostenibilitat

Sr. Jordi Sala i Casarramona
Departament d'Agricultura, Ramaderia, Pesca, Alimentació i Medi Natural

Sr. Francesc Sancho i Serena
Departament de Salut

Sr. Agustí Andreu i Rodríguez
Departament d'Empresa i Ocupació

Sr. Joan Cañada i Campos
Departament de Governació i Relacions Institucionals

Representants de les entitats locals

Sr. Pere Pujol i Montserrat
Mancomunitat Intermunicipal del Penedès-Garraf

Sr. Santiago Fontbona i Arbós
Consell Comarcal del Maresme

Sr. José Orive i Vélez
Consell Comarcal del Vallès Oriental

AIGÜES TER LLOBREGAT

Informe Gestió 2011

Sr. Carles Conill i Vergés
Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB)

Sra. Assumpta Escarp i Gibert
Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB)

Sr. Francisco Bustos i Garrido
Consell Comarcal del Vallès Occidental

Sr. Jesús M. Canga i Castaño
Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB)

Sr. Joan Maresma i Morera
Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB)

Sr. Sergi Alegre i Calero
Àrea Metropolitana de Barcelona (AMB)

Sr. Xavier Fonollosa i Comas
Consell Comarcal del Baix Llobregat

Sr. Xavier Boquete i Sàiz
Consell Comarcal de l'Anoia

4.2. Organització interna

En el mes de març de 2011 es va produir la incorporació del Sr. Josep Rodríguez Gil com a Gerent d'Aigües Ter Llobregat. Conseqüència d'aquest canvi en la gerència es va adaptar l'estructura organitzativa de l'empresa i es va reordenar l'assignació dels recursos humans en els diferents àmbits de l'empresa, d'acord amb les noves prioritats. D'entre les modificacions més significatives cal destacar la reducció del número de directius passant de 8 a 6 persones, cosa que comportà la desaparició de les Direccions de Obres II, Distribució i Prevenció, Medi Ambient i Qualitat i la reubicació de les respectives funcions i responsabilitats entre les Direccions resultants. Així mateix, es recuperà la transversalitat funcional de diferents àmbits com ara el manteniment i l'enginyeria.

El mes de febrer de 2011 s'aprovà, per part de la Direcció General de la Funció Pública i la Intervenció General, la Instrucció 1/2011 ratificada en l'Acord de Govern de l'1 de març de 2011 per l'aplicació de les mesures específiques en matèria de personal previstes al Decret 109/2011, de l'11 de gener, pel qual s'establien els criteris d'aplicació de la pròrroga dels pressupostos de la Generalitat de Catalunya per al 2010 mentre no foren vigents els del 2011. Aquesta instrucció obligà ATLL a disposar una reducció de la despesa del personal en un 6% i la dels efectius de personal en un 5%, el que provocà, entre d'altres mesures, un canvi en la gestió de diferents instal·lacions de l'empresa, entre les que cal destacar la electrodiàlisi reversible (EDR) de la ETAP del Llobregat.

AIGÜES TER LLOBREGAT

Informe Gestió 2011

Totes aquestes mesures d'ajustament han suposat un decrement general de la plantilla del 7,11% respecte de l'any 2010, passant de 239 treballadors/ores a 222, així com un decrement en el cost relatiu a sous i salaris i aportacions a la seguretat social del 6,5%.

4.3. Projectes de Sostenibilitat

Durant l'exercici 2011 s'han obtingut les autoritzacions administratives per a les instal·lacions d'energia solar fotovoltaica de les cobertes de la Dessalinitzadora de la conca del Llobregat i de la coberta del dipòsit nº 3 de la ETAP del Ter. Una vegada finalitzin els tràmits amb companyia per a la connexió a la xarxa de distribució, la posada en marxa d'aquestes instal·lacions suposarà incrementar la potència instal·lada en 2,4 MW.

D'altra banda, ATLL aposta per la millora en la gestió dels recursos energètics, promovent la disminució del consum energètic amb la aplicació de criteris d'eficiència energètica i per això en el 2011 s'ha iniciat la tramitació administrativa per a la implantació d'energia hidroelèctrica als dipòsits de Garraf, Costa i Mataró C-100.

La despesa de l'any 2011 per medi ambient i legalitzacions ha estat de 1.030 milers d'euros (857 milers d'euros durant l'exercici 2010), aproximadament. Cal considerar que la despesa per medi ambient inclou els treballs de retirada i eliminació dels fangs generats a les ETAP i les inspeccions periòdiques reglamentàries les equips i instal·lacions.

4.4. Llei 10/2011, del 29 de desembre, de simplificació i millorament de la regulació normativa

Un altre fet destacat que es produí tot juts a finals de l'exercici, va ser l'aprovació de la Llei 10/2011, del 29 de desembre, de simplificació i millorament de la regulació normativa. En aquesta norma es planteja per part del Govern de la Generalitat de Catalunya la prestació indirecta del servei d'abastament mitjançant la xarxa d'abastament Ter-Llobregat. En concret es manifesta que correspon al departament al qual és adscrit l'Ens d'Abastament d'Aigua la licitació i l'adjudicació dels contractes administratius de gestió i prestació de serveis públics, a què fa referència l'article 37.1.a del text refós de la legislació en matèria d'aigües de Catalunya, aprovat pel Decret legislatiu 3/2003, del 4 de novembre.

Es considera en aquesta norma que els drets de naturalesa econòmica a què doni lloc l'explotació i la gestió de les instal·lacions que integren la xarxa Ter-Llobregat de manera indirectes considerarien ingressos de la Generalitat, en els termes que s'estableixin en el contracte corresponent. Aquests ingressos s'han de destinar a l'exercici de les competències de la Generalitat en matèria d'aigües, d'acord amb la legislació vigent.

Així mateix, l'adjudicació dels contractes administratius per a l'explotació i la gestió indirecta de les instal·lacions que constitueixen la xarxa d'abastament Ter-Llobregat suposaria l'adscripció a la persona jurídica titular del contracte dels mitjans personals i materials necessaris per a la prestació eficient del servei públic.

AIGÜES TER LLOBREGAT

Informe Gestió 2011

Com a conseqüència d'aquesta eventual concessió del servei que presta ATLL, es produiria la dissolució de l'empresa com a entitat de dret públic, tal i com estableix la Disposició Addicional segona que diu literalment:

"Dissolució de l'Ens d'Abastament d'Aigua

1. Es dissol l'Ens d'Abastament d'Aigua, creat per la Llei 4/1990, del 9 de març, d'ordenació de l'abastament de l'aigua de l'àrea de Barcelona. El patrimoni de l'Ens d'Abastament d'Aigua és assumit per la Generalitat. Els béns que en la data d'entrada en vigor d'aquesta llei estiguin adscrits a l'Ens d'Abastament d'Aigua s'incorporen al patrimoni de la Generalitat i no se'n modifica la qualificació jurídica original.

Sens perjudici del que estableixen els articles 6 i 13 d'aquesta llei, la Generalitat se subroga en la posició jurídica de l'Ens d'Abastament d'Aigua pel que fa als béns, els drets i les obligacions de qualsevol tipus de què sigui titular. Aquests béns s'han de destinar a l'exercici de les competències de la Generalitat en matèria d'aigües, d'acord amb la legislació vigent.

2. La dissolució a què fa referència l'apartat 1 no té efectes fins que no es faci efectiva la formalització dels contractes administratius de gestió i prestació de serveis pla formalització dels contractes administratius de gestió i prestació de serveis en matèria d'aigües de Catalunya, aprovat per Decret legislatiu 3/2003, del 4 de novembre, i la disposició addicional primera."

Per tant, mentre aquest procés de licitació pública per la concessió no es produeixi i no arribi a culminar amb la formalització d'un contracte de concessió, ATLL continuarà amb la mateixa naturalesa, òrgans d'administració, àmbit de gestió funcions i requeriments normatius que fins ara, tal i com estableix l'apartat 2 de la Disposició Transitòria tercera que diu:

2. Mentre no es faci efectiva la dissolució de l'Ens d'Abastament d'Aigua, de conformitat amb el que estableix la disposició addicional segona, aquest ens continua transitòriament en l'exercici de les seves funcions.

4.5. ITAM de la Tordera

En data 23 de març de 2012, s'ha publicat al DOGC la Llei 5/2012, del 20 de març, de mesures fiscals, financeres i administratives i de creació de l'impost sobre estades en establiments turístics. La Disposició Final Vint-i-setena de la citada Llei estableix la següent transferència de béns de l'Agència Catalana de l'Aigua a Aigües Ter Llobregat, d'acord amb el següent redactat:

- 1. Es transfereix a Aigües Ter Llobregat, pel seu valor net comptable, la titularitat dels béns de l'Agència Catalana de l'Aigua que es relacionen a continuació:*
- *Dessalinitzadora, construcció de la instal·lació de tractament d'aigua marina (ITAM) al delta de la Tordera.*

AIGÜES TER LLOBREGAT

Informe Gestió 2011

- Dipòsit receptor d'aigua procedent de la ITAM del delta de la Tordera a l'estació de tractament d'aigua potable (ETAP) de Tossa-Lloret. TM Tordera (370000000191).
- Dipòsit receptor d'aigua procedent de la ITAM del delta de la Tordera a l'ETAP de Palafolls (370000000152).
- Connexió de la dessalinitzadora de la Tordera en 25.000KW per consums de 6.000KW i 14.600KW de potència a l'estació receptora de la Tordera (380000000002).
- Ampliació de la ITAM de Tordera.

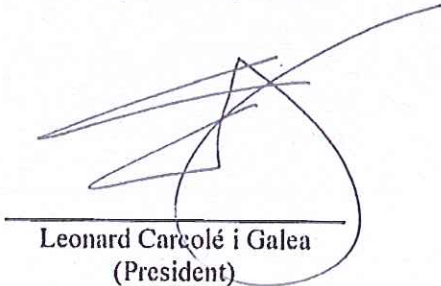
Aquests béns s'incorporen al patrimoni d'Aigües Ter Llobregat i no se'n modifica la qualificació jurídica original.

2. Aigües Ter Llobregat se subroga en la posició jurídica de l'Agència Catalana de l'Aigua pel que fa als drets i les obligacions de qualsevol tipus de què sigui titular, relatius als béns relacionats anteriorment. Aquests béns s'han de destinar a l'exercici de les competències d'Aigües Ter Llobregat, d'acord amb la legislació vigent.

A la data de formulació d'aquest informe de gestió, la citada Llei ja ha entrat en vigor, per la qual cosa l'Entitat ha iniciat l'establiment dels mecanismes tècnics, econòmics, comptables i de qualsevol altre índole que permetin la efectiva assumptió de les esmentades instal·lacions dins del patrimoni i àmbit de gestió de l'Entitat. En aquest sentit, el valor estimat de construcció d'aquests actius a 31 de desembre de 2011, ascendeix a aproximadament 81,2 milions d'euros.

Així mateix, caldrà analitzar de forma detallada altres possibles impactes que se'n puguin derivar del contingut d'altres apartats de l'esmentada norma, sobretot pel que fa a les modificacions d'articles del Text refós de la legislació en matèria d'aigües, aprovat pel Decret legislatiu 3/2003, del 4 de novembre, àdhuc de la Llei de pressupostos de la Generalitat 2012 aprovada el dia 27 de febrer del mateix any.

Barcelona, 27 de març de 2012



Leonard Carcolé i Galea
(President)

AIGÜES TER LLOBREGAT

Balanços de Situació
al 31 de desembre de 2011 i 2010

(Expressats en euros)

Actiu	Nota	2011	2010
Immobilitzat intangible	5		
Drets sobre actius cedits en ús		7.613.298	9.991.081
Aplicacions informàtiques		3.419.146	2.506.851
Immobilitzat en curs		116.633	915.822
Immobilitzat material	6		
Terrenys i construccions		501.166.278	312.939.515
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material		771.994.987	624.626.799
Immobilitzat en curs i bestretes		171.628.357	478.564.168
Inversions financeres a llarg termini			
Crèdits a Entitats Públiques	8	22.776.819	21.620.431
Derivats		-	130.248
Altres actius financers	9 (a)	10.959	10.959
Total actius no corrents		1.478.726.477	1.451.305.874
Existències	11		
Matèries primeres i altres aprovisionaments		859.597	834.171
Subproductes		850.703	889.035
Bestretes a proveïdors		-	-
Deutors comercials i altres comptes a cobrar	9 (b)		
Clients per vendes i prestacions de serveis		20.781.766	19.813.292
Clients, empreses de grup i associades		5.821.796	5.320.341
Altres deutors		983.841	928.081
Altres crèdits amb les Administracions Públiques		92.400.629	55.617.160
Inversions en empreses del grup i associades a curt termini	9 (a)		
Crèdits a Entitats Públiques		6.278.318	10.311.665
Altres actius financers		-	17.135.144
Efectiu i altres actius líquids equivalents	12		
Tresoreria		173.008	56.840
Altres actius líquids equivalents		440.037	15.443.231
Total actius corrents		128.589.695	126.348.960
Total actiu		1.607.316.172	1.577.654.834

AIGÜES TER LLOBREGAT

Balanços de Situació
al 31 de desembre de 2011 i 2010

(Expressats en euros)

Patrimoni Net i Passiu	Nota	2011	2010
Fons propis			
Patrimoni	13	397.662.676	397.662.676
Altres reserves		650.258	650.258
Resultats positius d'exercicis anteriors		(43.987.106)	406.215
Resultat de l'exercici		(33.960.370)	(44.393.321)
Ajustos per canvi de valor	10	(2.048.079)	(47.766)
Subvencions, donacions i llegats rebuts	14	496.270.674	464.205.953
Total patrimoni net		814.588.053	818.484.015
Provisions a llarg Termini	15		
Altres provisions		90.000	90.000
Deutes a llarg Termini			
Deutes amb entitats de crèdit	17 (a)	617.250.896	632.652.147
Derivats	10	2.048.079	178.014
Altres passius financers	17 (b)	6.950.782	18.000
Total passius no corrents		626.339.757	632.938.161
Deutes a curt Termini			
Deutes amb entitats de crèdit	17 (a)	61.750.826	57.736.020
Creditors comercials i altres comptes a pagar	17 (b)		
Proveïdors		104.146.414	67.937.425
Altres deutes amb Administracions Públiques		491.122	559.213
Total passius corrents		166.388.362	126.232.658
Total patrimoni net y passiu		1.607.316.172	1.577.654.834

AIGÜES TER LLOBREGAT

Comptes de Pèrdues i Guanys
corresponents l'exercici acabat
el 31 de desembre de 2011

(Expressats en euros)

		2011	2010
Import net de la xifra de negocis	21 (a)		
Vendes		71.456.660	72.357.266
Prestacions de serveis		94.866	4.514.748
Treballs realitzats per l'Entitat pel seu actiu	6	873.219	1.156.373
Aprovisionaments	21 (b)		
Consum de matèries primeres i altres matèries consumibles		(4.695.952)	(4.409.637)
Treballs realitzats per altres empreses		(3.225.663)	(4.165.541)
Altres aprovisionaments		(14.265.177)	(14.231.628)
Despeses de personal			
Sous, salaris i similars		(9.568.977)	(10.220.867)
Càrregues socials	21 (c)	(2.894.055)	(3.007.942)
Altres despeses d'explotació			
Serveis exteriors		(12.701.533)	(13.825.729)
Tributs		(858.808)	(562.104)
Pèrdues, deterioraments i variació de provisions per operacions comercials		(1.381.260)	-
Amortització de l'immobilitzat	5 i 6	(61.682.451)	(58.609.112)
Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer i altres	14	21.456.651	28.960.926
Deteriorament i resultat per alienació			
Resultats per alienació i altres	21 (d)	(547.041)	(36.607.244)
Altres resultats		84.873	1.274.965
Resultat d'explotació		<u>(17.854.648)</u>	<u>(37.375.526)</u>
Ingressos financers			
De valors negociables i altres instruments financers amb empreses del grup i associades		678.103	106.834
Despeses financeres			
Per deutes amb tercers		(20.361.257)	(11.481.851)
Capitalització de despeses financeres	6	5.488.706	4.357.222
Deteriorament		<u>(1.911.274)</u>	<u>-</u>
Resultat financer		<u>(16.105.722)</u>	<u>(7.017.795)</u>
Resultat abans d'impostos		<u>(33.960.370)</u>	<u>(44.393.321)</u>
Impost sobre beneficis		-	-
Resultat de l'exercici (pèrdues)		<u><u>(33.960.370)</u></u>	<u><u>(44.393.321)</u></u>

AIGÜES TER LLOBREGAT

Estats de Canvis en el Patrimoni Net corresponents als exercicis
finalitzats el 31 de desembre de 2011 i 2010

Estat d'Ingressos i Despeses Reconeixudes corresponents als exercicis
finalitzats el 31 de desembre de 2011 i 2010

(Expressats en euros)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Resultat del compte de pèrdues i guanys	(33.960.370)	(44.393.321)
Ingressos i despeses imputades directament al patrimoni net Per cobertura de fluxos d'efectiu	(2.000.313)	(110.083)
Transferències al compte de pèrdues i guanys Subvencions no reintegrables	(21.456.651)	(28.960.926)
Total ingressos i despeses reconegudes	<u>(57.417.334)</u>	<u>(73.464.330)</u>

AIGÜES TER LLOBREGAT

Estats de Canvis en el Patrimoni Net corresponents als exercicis finalitzats el 31 de desembre de 2011 i 2010

B) Estat Total de Canvis en el Patrimoni Net corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2011

(Expressats en euros)

	Patrimoni	Aportacions de la Junta d'Aigües	Altres aportacions	Altres reserves	Resultat positiu d'exercicis anteriors	Benefici o (Pèrdua) de l'exercici	Ajustos per canvi de valor	Subvencions, donacions i llegats	Total
Saldo a 31 de desembre de 2010	397.662.676	-	-	650.258	406.215	(44.393.321)	(47.766)	464.205.953	818.484.015
Ajustaments per canvi de criteri i altres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustat a 1 de gener de 2011	397.662.676	-	-	650.258	406.215	(44.393.321)	(47.766)	464.205.953	818.484.015
Distribució del benefici de l'exercici 2010	-	-	-	-	(44.393.321)	44.393.321	-	-	-
Subvencions atorgades	-	-	-	-	-	-	-	53.521.372	53.521.372
Ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	-	-	(33.960.370)	(2.000.313)	(21.456.651)	(57.417.334)
Saldo al 31 de desembre de 2011	397.662.676	-	-	650.258	(43.987.106)	(33.960.370)	(2.048.079)	496.270.674	814.588.053

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals.

AIGÜES TER LLOBREGAT

Estat de Canvis en el Patrimoni Net corresponents als exercicis finalitzats el 31 de desembre de 2011 i 2010

B) Estat Total de Canvis en el Patrimoni Net corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2010

(Expressats en euros)

	Patrimoni	Aportacions de la Junta d'Aigües	Altres aportacions	Altres reserves	Resultat positiu d'exercicis anteriors	Benefici o (Pèrdua) de l'exercici	Ajustos per canvi de valor	Subvencions, donacions i llegats	Total
Saldo a 31 de desembre de 2009	397.662.676	-	-	563.669	12.008.190	(11.339.788)	62.317	481.753.270	880.710.334
Ajustaments per canvi de criteri i altres	-	-	-	86.589	(262.187)	-	-	-	(175.598)
Saldo ajustat a 1 de gener de 2010	397.662.676	-	-	650.258	11.746.003	(11.339.788)	62.317	481.753.270	880.534.736
Aplicació de la pèrdua de l'exercici 2009	-	-	-	-	(11.339.788)	11.339.788	-	-	-
Subvencions atorgades	-	-	-	-	-	-	-	11.413.609	11.413.609
Ingressos i despeses reconegudes	-	-	-	-	-	(44.393.321)	(10.083)	(28.960.926)	(73.464.330)
Saldo al 31 de desembre de 2010	397.662.676	-	-	650.258	406.215	(44.393.321)	(47.766)	464.205.953	818.484.015

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals.

AIGÜES TER LLOBREGAT

Estats de Fluxos d'Efectiu corresponents als exercicis finalitzats el 31 de desembre de 2011 i 2010
(Expressats en euros)

	2011	2010
Flux d'efectiu de les activitats d'explotació		
Resultat de l'exercici abans d'impostos	(33.960.370)	(44.393.321)
Ajustos del resultat		
Amortitzacions de l'immobilitzat (+)	61.682.451	58.609.112
Correccions valoratives per deteriorament (+)	-	-
Variació de provisions (+/-)	-	(130.000)
Imputació de subvencions (-)	(21.456.651)	(28.960.926)
Resultats per baixes i vendes de l'immobilitzat	547.041	36.607.244
Ingressos financers (-)	(678.103)	(106.834)
Despeses financeres (+)	14.872.551	7.214.629
Variació de valor raonable en instruments financers	(2.000.313)	(140.439)
Altres Ingressos i despeses (-/+)	(84.873)	(1.862.770)
Canvis en el capital corrent		
Existències (+/-)	12.906	375.375
Deutors i altres comptes a cobrar (+/-)	(38.309.159)	71.032.442
Altres actius corrents	19.901.788	(12.954.113)
Creditors i altres comptes a pagar (+/-)	36.225.771	(32.066.306)
Altres passius corrents	2.116.226	-
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		
Pagament d'interessos (-)	(12.973.971)	(11.481.851)
Cobrament de interessos (+)	33.532	106.834
Flux d'efectiu de les activitats d'explotació	27.840.101	41.759.076
Flux d'efectiu per activitats d'inversió		
Pagaments per inversions (-)		
Empreses de grup i associades	-	-
Immobilitzat intangible	(425.359)	(585.053)
Immobilitzat material	(88.348.298)	(197.194.770)
Altres actius financers	(1.026.140)	(1.792.174)
Altres crèdits	-	(21.485.699)
Cobraments per desinversions (+)		
Empreses de grup i associades	-	-
Altres actius financers	-	94.737
Immobilitzat material	11.712	22.992.378
Immobilitzat intangible	137.990	-
Flux d'efectiu per activitats d'inversió	(89.650.095)	(197.970.581)
Flux d'efectiu de les activitats de finançament		
Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni		
Subvencions, donacions i llegats rebuts	53.521.372	11.413.609
Emissió d'instruments de patrimoni	-	-
Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer		
Emissió		
Deutes amb entitats de crèdit (+)	112.813	59.381.278
Altres deutes	-	45.212.177
Devolució i amortització de		
Deutes amb entitats de crèdit (-)	225.532	244.796
Deutes empreses grup i associades	(6.936.749)	0
Flux d'efectiu de les activitats de finançament	46.922.968	116.251.860
Disminució neta de l'efectiu o equivalents	(14.887.026)	(39.959.645)
Efectiu o equivalents a l'inici de l'exercici	15.500.071	55.459.716
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	613.045	15.500.071

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals.

Aigües Ter Llobregat
Informe sobre procediments
de revisió sobre liquidacions
pressupostàries
31 de desembre de 2011

KPMG Auditores, S.L.
12 d'abril de 2012
Aquest informe conté 2 pàgines
Ref.: 2012m27cdt2.doc



KPMG Auditores, S.L.
Torre Realia
Plaça d'Europa, 41
08908 L'Hospitalet de Llobregat
Barcelona

Aigües Ter Llobregat
Sant Martí de l'Erm, 30
08970 Sant Joan Despí
(Barcelona)

A l'atenció de Sr. Pablo Gil

12 d'abril de 2012

Senyors,

D'acord amb la nostra carta d'encàrrec amb data 10 d'abril de 2012, hem portat a terme els procediments de revisió sobre informació financera descrits en l'apartat d'aquest informe anomenat "Abast del nostre treball", relatius a l'anàlisi de la concordança entre els imports inclosos en les liquidacions pressupostàries d'Aigües Ter Llobregat (en endavant, l'Entitat) i els registres comptables que han servit de base per a l'elaboració dels seus comptes anuals de l'exercici 2011.

L'elaboració de les liquidacions pressupostàries adjuntes són responsabilitat de la Direcció de l'Entitat.

El nostre treball s'ha realitzat seguint les normes professionals de general acceptació a Espanya, aplicables als encàrrecs de procediments acordats. En un treball d'aquest tipus és el lector de l'informe qui obté les seves pròpies conclusions a la llum de les troballes objectives sobre les que se l'informa, derivades de l'aplicació dels procediments concrets definits per vostès amb el propòsit d'analitzar la concordança de les liquidacions pressupostàries i els registres comptables de l'Entitat. Així mateix, el destinatari de l'informe és responsable de la suficiència dels procediments portats a terme pels propòsits perseguits. En conseqüència, no assumim cap responsabilitat sobre la suficiència dels procediments acordats.

1 Abast del nostre treball

Els procediments acordats de revisió han estat els següents:

- Comprovació de l'exactitud aritmètica de les liquidacions pressupostàries.
- Verificació de la concordança entre els imports inclosos en les liquidacions pressupostàries i els registres comptables que han servit de base per a l'elaboració dels comptes anuals de l'exercici 2011.

2 Resultats del nostre treball

Com a resultat dels procediments de revisió aplicats, no s'han posat de manifest aspectes dignes d'esment.

Atès que els procediments descrits no constitueixen ni una auditoria ni una revisió feta d'acord amb les Normes Tècniques d'Auditoria, no expressem una opinió sobre la informació financera adjunta. Si s'haguessin aplicat procediments addicionals, es podrien haver posat de manifest altres assumptes sobre els quals els hauríem informat.

* * *

Aquest informe de procediments acordats s'emet únicament per a la finalitat establerta anteriorment i per a la seva informació i no pot ser utilitzat per a cap altre finalitat o ser distribuït a tercers que no sigui la Intervenció General de la Generalitat de Catalunya sense el nostre consentiment previ. No assumim cap responsabilitat enfront de tercers diferents dels destinataris d'aquest informe.

Molt atentament,



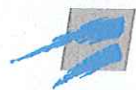
Josep Ma de Hita Planella
Soci

LIQUIDACIÓ PRESSUPOSTÀRIA DE L'EXERCICI 2011

INGRESSOS

	PRESSUPOST	COMpte PÈRDUES I GUANYES	DIFERÈNCIA
CAPÍTOL III. INGRESSOS PROPIS	76.989.362,82	72.278.322,84	3.711.039,98
30 Vendes de béns			
300. Vendes de béns			
300.0001 Venda de béns	70.022.058,92	67.993.443,99	2.028.614,93
31 Prestació de serveis			
319. Prestació d'altres serveis			
310.0009 Prestacions d'altres serveis	0,00	3.618.053,37	-3.618.053,37
39 Altres ingressos			
399. Ingressos diversos	5.967.303,90	666.825,48	5.300.478,42
399.0009 Altres ingressos diversos			
CAPÍTOL V. INGRESSOS PATRIMONIALS	50.000,00	11.276,72	38.723,28
52 Interessos de dipòsits			
520 Interessos de comptes corrents			
520.0001 Interessos de comptes corrents	0,00	0,00	0,00
520.0002 Interessos de Cash Pooling	50.000,00	11.276,72	38.723,28
CAPÍTOL VII. TRANSFERÈNCIES DE CAPITAL	7.031.621,00	9.229.041,07	-2.197.420,07
74 D'altres entitats de dret públic de la Generalitat sotmeses al dret jurídic privat			
740 D'ent dret púb. Generalitat solm dret jurídic privat			
740.0010 De l'Agència Catalana de l'Aigua	0,00	0,00	0,00
76 D'ens i corporacions locals			
760 D'Ajuntaments			
760.0001 D'Ajuntaments	7.031.621,00	2.197.419,47	4.834.201,53
79 De l'exterior			
793 De la Unió Europea			
793.6500 Altres transferències de la Unió Europea. Fons de Cohesió (gestió AGE)	0,00	7.031.621,60	-7.031.621,60
CAPÍTOL IX. VARIACIÓ DE PASSIUS FINANCERS	70.000.000,00	0,00	70.000.000,00
91 Préstec en euros	70.000.000,00		
911 Fora del sector públic			
911.0001 A curt termini	0,00	0,00	0,00
911.0002 A llarg termini	70.000.000,00	0,00	70.000.000,00
	153.070.933,82	81.518.640,63	71.552.343,19
CAPÍTOL VIII. VARIACIÓ D'ACTIUS FINANCERS			
80 Variació d'actius financers			
870 Romanents de tresoreria d'exercicis anteriors			
870.0001 Romanents de tresoreria d'exercicis anteriors		0,00	0,00
	153.070.933,82	81.518.640,63	71.552.343,19

1



DESPESES	PRESSUPOST	COMPTE PÈRDUES I GUANYES	DIFERÈNCIA
CAPÍTOL I. REMUNERACIONS DEL PERSONAL	12.876.870,99	12.341.475,75	535.395,23
13 Personal laboral	9.954.144,26	9.558.977,05	395.167,20
132 Personal empreses i altres entitats sector públic			
132.0001 Personal d'alta direcció i assimilat	108.314,18	103.059,57	5.254,61
132.0002 Personal laboral	9.800.413,07	9.403.914,82	396.498,25
133 Indemnitzacions del personal d'empreses públiques			
133.0001 Indemnitzacions del personal d'empreses públiques	55.417,01	62.002,67	-6.585,66
16 Assegurances i col·litzacions socials	2.687.154,08	2.634.368,97	52.785,11
160 Quotes socials			
160.0001 Seguretat social	2.687.154,08	2.634.368,97	52.785,11
17 Pensions i altres prestacions socials	225.572,64	138.129,72	87.442,92
171 Aportacions a plans de pensions			
171.0001 Aportacions a plans de pensions	4.559,67	4.492,28	67,39
173 Despeses socials			
173.0001 Despeses socials	221.012,97	133.637,44	87.375,53
CAPÍTOL II. DESPESES DE BÉNS CORRENTS I SERVEIS	37.800.949,90	35.606.909,66	2.329.703,41
20 Lloguers i cànons	3.204.748,73	3.171.523,12	368.898,78
200 Llog. Càn. Terr. Béns nat. Edificis i al. Constr.			
200.0002 Altres lloguers i cànons de terrenys, béns naturals, edificis i altres construccions	3.204.748,73	3.171.523,12	33.225,61
21 Conservació i reparació	7.000.000,00	6.666.898,30	333.101,70
210 Conservació, reparació i manteniment de terrenys, b.nat., edificis i altres			
210.0001 Conservació, reparació i manteniment de terrenys, b.nat., edificis i altres	7.000.000,00	6.666.898,30	333.101,70
22 Material, subministrament i altres	27.224.077,17	25.604.012,24	1.620.064,93
220 Material d'oficina			
220.0001 Material ordinari no inventariable	7.500,00	2.303,03	5.196,97
220.0002 Premsa, revistes i altres publicacions	14.000,00	4.628,29	9.371,71
221 Subministraments			
221.0001 Aigua i energia	11.810.078,61	10.259.470,07	1.550.608,54
221.0002 Combustible per a mitjans de transport	140.000,00	151.236,71	-11.236,71
221.0003 Vestuari	75.000,00	61.805,72	13.194,28
221.0009 Altres subministraments	5.443.770,36	5.728.934,34	-285.163,98
222 Comunicacions			
222.0001 Comunicacions postals, telefòniques i altres	785.000,00	714.404,66	70.595,34
223 Transports			
223.0001 Transports	22.000,00	17.466,03	4.533,97
224 Despeses d'assegurances			
224.0001 Despeses d'assegurances	235.000,00	217.033,53	17.966,47
225 Tributs			
225.0001 Tributs	562.103,32	858.808,14	-296.704,82
226 Despeses diverses			
226.0003 Publicitat, difusió i campanyes institucionals	110.000,00	74.810,12	35.189,88
226.0004 Jurídics i contenciosos	235.000,00	277.584,47	-41.584,47
226.0009 Altres despeses diverses	794.408,27	739.699,56	54.708,71
227 Treballs realitzats per altres empreses			
227.0001 Neteja i sanejament	1.249.655,93	1.555.208,82	-305.552,89
227.0002 Seguretat	525.000,00	496.735,42	28.264,58
227.0005 Estudis i treballs tècnics	5.214.660,68	4.443.883,33	770.677,35
23 Indemnitzacions per raó del servei	372.124,00	364.476,00	7.648,00
230 Diàles, locomoció i trasllats			
230.0001 Diàles, locomoció i trasllats	243.500,00	246.135,50	-2.635,50
232 Ajuts menjar			
232.0001 Ajuts menjar	128.624,00	118.340,50	10.283,50
CAPÍTOL III. DESPESES FINANCERES	12.496.491,53	12.973.970,91	-477.479,38
31 Préstecs en euros	12.496.491,53	12.973.970,91	-477.479,38
310 Interessos			
310.0002 Interessos de préstecs llarg termini	12.496.491,53	12.973.970,91	-477.479,38
CAPÍTOL VI. INVERSIONS REALS	80.515.148,41	87.900.438,00	-7.385.289,59
66 Inversions en béns destinats a l'ús general	80.515.148,41	87.900.438,00	-7.385.289,59
660 Inversions en béns destinats a l'ús general			
660.0001 Inversions en béns destinats a l'ús general	80.515.148,41	87.900.438,00	-7.385.289,59
CAPÍTOL IX. VARIACIÓ DE PASSIUS FINANCERS	9.381.523,00	11.949.475,62	-2.567.952,62
91 Amortització de préstecs en euros	9.381.523,00	11.949.475,62	-2.567.952,62
910 Cancel·lació de préstecs en euros del sector públic a ll			
910.0002 Cancel·lació de préstecs en euros d'ens fora del sector públic ll	9.381.523,00	9.381.522,62	0,38
911 Cancel·lació de préstecs en euros del sector públic a ct			
911.0001 Cancel·lació de préstec a curt termini fora sector públic ct	0,00	2.567.953,00	-2.567.953,00
DÉFICIT DE PRESSUPOST	153.070.983,82	160.972.269,94	-7.901.286,12
		-79.453.629,31	-79.453.629,31

Sant Joan Despl, 27 de març de 2012

Leonard Carcolé i Galtés
President



KPMG Auditores, S.L.
Torre Reial
Plaça d'Europa, 41
08908 L'Hospitalet de Llobregat
Barcelona

Informe d'Auditoria de Comptes Anuals

Als membres del Consell d'Administració
d'Aigües Ter Llobregat

Hem auditat els comptes anuals d'Aigües Ter Llobregat (d'ara endavant ATLL) que inclouen el balanç al 31 de desembre de 2011, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria dels comptes anuals corresponents a l'exercici anual acabat a la data esmentada. El President d'ATLL és responsable de la formulació dels comptes anuals de l'Entitat, d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a ATLL (que s'identifica a la nota 4 de la memòria adjunta) i, en particular, amb els principis i criteris comptables continguts en el mateix. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, que requereix l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, els principis i criteris comptables aplicats i de les estimacions realitzades estan d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

En la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2011 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera d'Aigües Ter Llobregat al 31 de desembre de 2011 i dels resultats de les seves operacions i dels fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables recollits en el mateix.

Sense que afecti a la nostra opinió d'auditoria, cridem l'atenció respecte a l'indicat a la nota 2 de la memòria adjunta, on es fa menció que la Disposició Addicional Segona de la Llei 10/2011, del 29 de desembre, de "Simplificació i millora de la regulació normativa" estableix la dissolució d'ATLL. Els béns que en la data d'entrada en vigor de la citada Llei estiguin adscrits a l'Entitat, s'incorporaran al patrimoni de la Generalitat de Catalunya. La mateixa disposició estableix que la dissolució de l'Entitat no tindrà efectes fins que no es faci efectiva la formalització dels contractes administratius de gestió i presentació de serveis públics, d'acord amb l'establert a l'article 37.1 a) del text refós de la legislació en matèria d'aigües de Catalunya. Aquesta condició es troba pendent de compliment a data actual, per la qual cosa els comptes anuals de l'exercici 2011 han estat presentats d'acord amb el principi d'empresa en funcionament. Independentment d'aquest fet, el compte de pèrdues i guanys dels comptes anuals adjunts mostra que ATLL ha incorregut en unes pèrdues de 33.960 milers d'euros durant l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2011. En aquest sentit, ATLL disposa d'un Pla econòmic-Financer (Project Finance) que recull els mecanismes que permetran restablir l'equilibri econòmic-Financer de l'Entitat. Aquest Pla es basa en unes hipòtesis de creixement tarifari significatiu així com d'augment de subvencions en els propers anys, per tal d'assolir l'equilibri econòmic-Financer a partir de l'any 2026. Donat que la tarifa de venda d'aigua d'ATLL es troba indirectament intervinguda per part de la Generalitat de Catalunya, la viabilitat del Pla econòmic-Financer d'ATLL, i en conseqüència la seva continuïtat, dependrà de l'obtenció del suport necessari per part de la Generalitat de Catalunya per fer front a les seves obligacions, i de la consecució futura de resultats positius.

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2011 conté les explicacions que el President considera oportunes sobre la situació d'ATLL, l'evolució dels seus negocis i sobre d'altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2011. El nostre treball com auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables d'ATLL.

KPMG Auditores S.L.



Josep Ma de Hita Planella

27 de març de 2012

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercit.
KPMG

Any 2012 Núm 20/12/00830
IMPORT COL·LEGIAL: 93,00 EUR

.....
Informe subjecte a la taxa establerta
a l'art 44 de text refós de la
Llei d'auditoria de comptes, aprovat per
Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.
.....