



Avda. Diagonal, 640
08017 Barcelona



**Gabinete Técnico
de Auditoría y Consultoría, s.a.**

Balmes, 89-91
08008 Barcelona

Selectives Metropolitanas, S.A.U.

Comptes Anuals i Informe de Gestió
corresponents a l'Exercici 2011
juntament amb l'Informe d'Auditoria

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

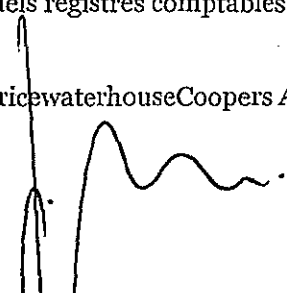
A l'Accionista Únic de Selectives Metropolitanas, S.A.U.

Hem auditat els comptes anuals de Selectives Metropolitanas, S.A.U., que comprenen el balanç a 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 corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data. Els Administradors són responsables de la formulació dels comptes anuals de la Societat, d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat (que s'identifica en la Nota 2.1 de la memòria adjunta) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi conté. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb la 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 si la seva presentació, els principis i criteris utilitzats i les estimacions realitzades, estan d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

Segons 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 de Selectives Metropolitanas, S.A.U. a 31 de desembre de 2011, així com dels resultats de les seves operacions i dels seus 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 en ell continguts.

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


PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


Xavier Brossa i Galofré
Soci - Auditor de Comptes

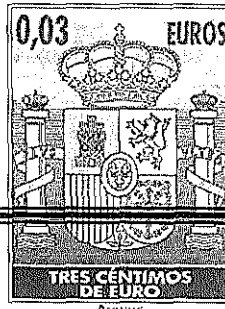
Barcelona, 16 de febrer de 2012

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.
R. M. Madrid, full 87.250-1, foli 75, tomo 9.267, llibre 8.054,
secció 3ª. Inscrita en el R.O.A.C. amb el número S0242 -
CIF: B-79 031290

Gabinete Técnico
de Auditoría y Consultoría, S.A.


Jordi Vila López
Soci - Auditor de Comptes

Gabinete Técnico de Auditoría y Consultoría, S.A.
R. M. Barcelona, Volum 10296, Llibre 9349, Foli 42, Sec. 2.
Full B-27831. Inscrita en el R.O.A.C. amb el número S0687
Inscrita en l'Institut de Censors Jurats de Comptes. CIF A-
58604745



OK8675714

CLASE 8.^a
Imp. 1991 / 07/01/1991

SEMESA

SELECTIVES METROPOLITANES

COMPTES ANUALS I INFORME DE GESTIÓ

EXERCICI 2011

Gavà, 15 de febrer 2012

ÍNDEX DELS COMPTES ANUALS I DE L'INFORME DE GESTIÓ DE SELECTIVES METROPOLITANES, S.A.U.

| Notes | <u>Pàgina</u> |
|--------------|---|
| | Balanços al 31 de desembre de l'exercici 2010 i 2011 |
| | 1 |
| | Comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis acabats el 31 de desembre de 2010 i 2011 |
| | 3 |
| | Estats de canvis en el patrimoni net corresponents als exercicis acabats el 31 de desembre de 2010 i 2011 |
| | 4 |
| | Estats de fluxos d'efectiu corresponents als exercicis acabats el 31 de desembre de 2010 i 2011 |
| | 6 |
| 1 | Activitat de l'empresa |
| | 7 |
| 2 | Bases de presentació |
| | 7 |
| 3 | Distribució de resultats |
| | 8 |
| 4 | Normes de registre i valoració |
| | 8 |
| | 4.1 Immobilitzat intangible i material |
| | 9 |
| | 4.2 Actius financers |
| | 9 |
| | 4.3 Existències |
| | 11 |
| | 4.4 Passius financers |
| | 11 |
| | 4.5 Impost sobre beneficis |
| | 12 |
| | 4.6 Provisions i passius contingents |
| | 12 |
| | 4.7 Ingressos i despeses |
| | 13 |
| | 4.8 Medi ambient |
| | 13 |
| | 4.9 Transaccions entre parts vinculades |
| | 13 |
| 5 | Gestió del risc financer |
| | 14 |
| 6 | Immobilitzat intangible |
| | 14 |
| 7 | Immobilitzat material |
| | 15 |
| 8 | Actius financers |
| | 16 |
| 9 | Fons propis |
| | 18 |
| 10 | Provisions i contingències |
| | 19 |
| 11 | Passius financers |
| | 19 |
| 12 | Situació fiscal |
| | 20 |
| 13 | Ingressos i despeses |
| | 22 |
| 14 | Operacions amb empreses del grup |
| | 25 |
| 15 | Informació sobre medi ambient |
| | 28 |
| 16 | Altra Informació |
| | 28 |
| | Informe de gestió |
| | 29 |



OK8675715

Selectives Metropolitanas, S.A.U**BALANÇOS AL 31 DE DESEMBRE DE L'EXERCICI 2010 I 2011 (en euros)**

| ACTIU | Notes de la Memòria | 2011 | 2010 |
|---|----------------------------|---------------------|---------------------|
| A) ACTIU NO CORRENT | | 215.877,41 | 270.676,90 |
| I. Immobilitzat intangible. | 6 | 115.062,12 | 115.062,12 |
| 7. Altre immobilitzat intangible. | | 115.062,12 | 115.062,12 |
| II. Immobilitzat material. | 7 | 100.493,15 | 155.292,64 |
| 2. Instal·lacions tècniques, i altre immobilitzat material. | | 100.493,15 | 155.292,64 |
| V. Inversions financeres a llarg termini. | 8 | 322,14 | 322,14 |
| 5. Altres actius financers. | | 322,14 | 322,14 |
| B) ACTIU CORRENT | | 5.152.892,96 | 5.041.883,68 |
| II. Existències. | 4.3 | 151.906,41 | 316.809,55 |
| 2. Matèries primeres i altres aprovisionaments. | | 108.330,00 | 87.272,44 |
| 4. Productes acabats. | | 38.426,83 | 221.737,11 |
| 6. Bestretes a proveïdors. | | 5.149,58 | 7.800,00 |
| III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar. | | 1.093.009,12 | 1.378.596,18 |
| 1. Clients per vendes i prestacions de serveis. | 8 | 272.233,69 | 283.949,45 |
| 2. Clients, empreses del grup i associades. | 8/14.2 | 545.294,76 | 634.270,56 |
| 3. Deutors varis. | 8 | 2.948,48 | 1.738,72 |
| 4. Personal. | 8 | 0,00 | 956,73 |
| 5. Actius per impost corrent. | 12 | 31.321,54 | 4.669,59 |
| 6. Altres crèdits amb les Administracions Públiques. | 12 | 241.210,65 | 453.011,13 |
| V. Inversions financeres a curt termini. | 8 | 3.500.000,00 | 2.500.000,00 |
| 5. Altres actius financers. | | 3.500.000,00 | 2.500.000,00 |
| VI. Periodificacions a curt termini. | | 0,00 | 0,03 |
| VII. Efectiu i altres actius líquids equivalents | | 407.977,43 | 846.477,92 |
| 1. Tresoreria. | | 407.977,43 | 346.477,92 |
| 2. Altres actius líquids equivalents. | 8 | 0,00 | 500.000,00 |
| TOTAL ACTIU (A+B) | | 5.368.770,37 | 5.312.560,58 |

Les notes 1 a 16 descrites en la memòria formen part integrant del balanç de l'exercici 2011

Selectives Metropolitanas, S.A.U

BALANÇOS AL 31 DE DESEMBRE DE L'EXERCICI 2010 I 2011 (en euros)

| PATRIMONI NET I PASSIU | Notes de la Memòria | 2011 | 2010 |
|--|----------------------------|---------------------|---------------------|
| A) PATRIMONI NET | | 3.508.997,79 | 3.380.920,77 |
| A-1) Fons propis. | 9 | 3.508.997,79 | 3.380.920,77 |
| I. Capital Subscrit | | 1.049.000,00 | 1.049.000,00 |
| 1. Capital escriturat. | | 1.049.000,00 | 1.049.000,00 |
| III. Reserves. | | 2.331.920,77 | 2.115.599,74 |
| 1. Legal i estatutàries. | | 209.800,00 | 192.476,43 |
| 2. Altres reserves. | | 2.122.120,77 | 1.923.123,31 |
| V. Resultats d'exercicis anteriors. | | 0,00 | -122.643,43 |
| 2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors). | | 0,00 | -122.643,43 |
| VII. Resultat de l'exercici. | 3 | 128.077,02 | 338.964,46 |
| B) PASSIU NO CORRENT | | 45.000,00 | 45.000,00 |
| I. Provisions a llarg termini. | 10 | 45.000,00 | 45.000,00 |
| 4. Altres provisions. | | 45.000,00 | 45.000,00 |
| C) PASSIU CORRENT | | 1.814.772,58 | 1.886.639,81 |
| V. Creditors comercials i altres comptes a pagar. | | 1.814.772,58 | 1.886.639,81 |
| 1. Proveïdors. | 11 | 631.569,44 | 984.566,09 |
| 2. Proveïdors, empreses del grup i associades. | 11/14.2 | 937.741,82 | 716.188,99 |
| 3. Creditors varis. | 11 | 878,92 | 1.258,26 |
| 4. Personal (remuneracions pendents de pagament). | 11 | 189.582,08 | 130.958,75 |
| 6. Altres deutes amb les Administracions Públiques. | 12 | 55.000,32 | 53.667,72 |
| TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU (A+B+C) | | 5.368.770,37 | 5.312.560,58 |

Les notes 1 a 16 descrites en la memòria formen part integrant del balanç de l'exercici 2011



OK8675716

Selectives Metropolitanas, S.A.U**COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONDENTS ALS EXERCICIS
ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2011 (en euros)**CLASE 8.^a
OPERACIONES

| | Notes de la Memòria | 2011 | 2010 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| A) OPERACIONS CONTINUADES | | | |
| 1. Import net de la xifra de negocis. | 13.4 | 7.992.818,63 | 7.802.120,23 |
| a) Vendes. | | 687.143,55 | 675.390,66 |
| b) Prestacions de servels. | | 7.305.675,08 | 7.126.729,57 |
| 2. Variació d'existències de productes acabats i en curs de fabricació. | | -183.310,28 | -49.457,77 |
| 4. Aprovisionaments. | 13.1 | 4.192.492,35 | 3.877.691,47 |
| b) Consum de matèries primes i altres matèries consumibles. | | -522.424,90 | -576.716,87 |
| c) Treballs realitzats per altres empreses. | | -3.670.067,45 | -3.300.974,60 |
| 5. Altres ingressos d'explotació. | | 8.272,00 | 12.622,60 |
| a) Ingressos accessoris i altres de gestió corrent. | | 8.272,00 | 12.622,60 |
| 6. Despeses de personal. | 13.2 | 1.543.450,74 | 1.527.965,70 |
| a) Sous, salaris i assimilats. | | -1.211.287,64 | -1.184.776,81 |
| b) Càrregues socials. | | -332.163,10 | -343.188,89 |
| 7. Altres despeses d'explotació. | | 2.016.962,68 | 1.979.834,41 |
| a) Serveis exteriors. | 13.3 | -2.001.774,85 | -1.974.285,60 |
| b) Tributs. | | -5.102,22 | -5.548,81 |
| c) Pèrdues, deteriorament i variació de provisions per operacions comercials | 8.2 | -10.085,61 | 0,00 |
| 8. Amortització de l'immobilitzat. | 6/7 | -54.799,49 | -68.956,99 |
| 12. Altres resultats. | | -5.221,43 | 3.840,49 |
| A.1) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ | | 4.853,66 | 314.676,98 |
| 13. Ingressos financers. | | 123.712,60 | 24.576,84 |
| b) De valors negociables i altres instruments financers. | | 123.712,60 | 24.576,84 |
| b.2) En tercers. | | 123.712,60 | 24.576,84 |
| 14. Despeses financeres. | | -240,36 | -289,36 |
| b) Per deutes amb tercers. | | -240,36 | -289,36 |
| A.2) RESULTAT FINANCER (13+14+15+16+17) | | 123.472,24 | 24.287,48 |
| A.3) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS (A.1+A.2) | | 128.325,90 | 338.964,46 |
| 18. Impostos sobre beneficis. | 12 | -248,88 | 0,00 |
| A.4) RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT DE LES OPERACIONS CONTINUADES (A.3+18) | | 128.077,02 | 338.964,46 |
| B) OPERACIONS INTERROMPUDES | | | |
| 19. Resultat de l'exercici procedent d'operacions interrompudes net d'impostos. | | 0,00 | 0,00 |
| A.5) RESULTAT DE L'EXERCICI (A.4+19) | | 128.077,02 | 338.964,46 |

Les Notes 1 a 16 descrites a la memòria, formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2011

Selectives Metropolitanas, S.A.U

**ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENTS
ALS EXERCICIS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2011 (en euros)**

**A) ESTATS D' INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS CORRESPONENTS
ALS EXERCICIS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2011**

| | 2011 | 2010 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Resultat del compte de pèrdues i guanys | 128.077,02 | 338.964,46 |
| Ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni net | | |
| I. Per valoració instruments financers | 0,00 | 0,00 |
| II. Per cobertures de fluxos d'efectiu. | 0,00 | 0,00 |
| III. Diferències de conversió. | 0,00 | 0,00 |
| IV. Subvencions, donacions i llegats rebuts. | 0,00 | 0,00 |
| V. Per guanys i pèrdues actuàries i altres ajustaments. | 0,00 | 0,00 |
| VI. Actius no corrents i passius vinculats, mantinguts per a la venda. | 0,00 | 0,00 |
| VII. Efecte impositiu. | 0,00 | 0,00 |
| B) Total ingressos i despeses imputades directament en el patrimoni net (I+II+III+IV+V+VI+VII) | 0,00 | 0,00 |
| Transferències al compte de pèrdues i guanys | | |
| VIII. Per valoració instruments financers | 0,00 | 0,00 |
| IX. Per cobertures de fluxos d'efectiu. | 0,00 | 0,00 |
| X. Diferències de conversió. | 0,00 | 0,00 |
| XI. Subvencions, donacions i llegats rebuts. | 0,00 | 0,00 |
| XII. Actius no corrents i passius vinculats, mantinguts per a la venda. | 0,00 | 0,00 |
| XIII. Efecte impositiu. | 0,00 | 0,00 |
| C) Total transferències al compte de pèrdues i guanys (VIII+IX+X+XI+XII+XIII) | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL DE INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A+B+C) | 128.077,02 | 338.964,46 |

Les notes 1 a 16 descrites a la memòria formen part integrant d'aquest Estat de l'exercici 2011

Selectives Metropolitanas, S.A.U

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENTS ALS EXERCICIS

ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2011 (en euros)

B) ESTATS TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2011

CLASE 8.ª



| | Capital | | Reserves | Resultats d'exercicis anteriors | Resultat de l'exercici | TOTAL |
|--|---------------------|-------------|---------------------|---------------------------------|------------------------|---------------------|
| | Esripturat | No exigít | | | | |
| A. SALDO, FINAL DE L'ANY 2009 | 1.049.000,00 | 0,00 | 2.115.599,74 | -208.097,44 | 85.454,01 | 3.041.956,31 |
| I. Ajustaments per canvis de criteri 2009 i anteriors. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Ajustaments per errades 2009 i anteriors. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2010 | 1.049.000,00 | 0,00 | 2.115.599,74 | -208.097,44 | 85.454,01 | 3.041.956,31 |
| I. Total ingressos i despeses reconeguts. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 338.964,46 | 338.964,46 |
| II. Operacions amb socis o propietaris. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Altres variacions del patrimoni net. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 85.454,01 | -85.454,01 | 0,00 |
| C. SALDO, FINAL DE L'ANY 2010 | 1.049.000,00 | 0,00 | 2.115.599,74 | -122.643,43 | 338.964,46 | 3.380.920,77 |
| I. Ajustaments per canvis de criteri 2010 i anteriors. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Ajustaments per errades 2010 i anteriors. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2011 | 1.049.000,00 | 0,00 | 2.115.599,74 | -122.643,43 | 338.964,46 | 3.380.920,77 |
| I. Total ingressos i despeses reconeguts. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 128.077,02 | 128.077,02 |
| II. Operacions amb socis o propietaris. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Altres variacions del patrimoni net. | 0,00 | 0,00 | 216.321,03 | 122.643,43 | -338.964,46 | 0,00 |
| E. SALDO, FINAL DE L'ANY 2011 | 1.049.000,00 | 0,00 | 2.331.920,77 | 0,00 | 128.077,02 | 3.508.997,79 |

Les notes 1 a 16 descrites a la memòria formen part integrant d'aquest Estat de l'exercici 2011

Selectives Metropolitanas, S.A.U

ESTAT DE FLUXES D'EFECTIU CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2011 (en euros)

| | Notes de la Memòria | 2011 | 2010 |
|--|---------------------|---------------|---------------|
| A) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ | | | |
| 1. Resultat de l'exercici abans d'impostos. | | 128.325,90 | 338.964,46 |
| 2. Ajustaments del resultat. | | -68.672,75 | 44.669,51 |
| a) Amortització de l'immobilitzat (+). | 6/7 | 54.799,49 | 68.956,99 |
| g) Ingressos financers (-). | | -123.712,60 | -24.576,84 |
| h) Despeses financeres (+). | | 240,36 | 289,36 |
| 3. Canvis en el capital corrent. | | 373.704,53 | 553.479,76 |
| a) Existències (+/-). | | 164.903,14 | 50.620,58 |
| b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-). | | 280.668,62 | 257.095,83 |
| c) Altres actius corrents (+/-). | | 0,00 | 2.496,49 |
| d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-). | | -71.867,23 | 243.266,86 |
| 4. Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació. | | 128.141,83 | 30.344,57 |
| a) Pagaments d'interessos (-). | | -240,36 | -289,36 |
| c) Cobraments d'interessos (+). | | 123.712,60 | 24.576,84 |
| d) Cobraments (pagaments) per impost sobre beneficis (+/-). | 12 | 4.669,59 | 6.057,09 |
| 5. Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació (+/-1+/-2+/-3+/-4). | | 561.499,51 | 967.458,30 |
| B) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ | | | |
| 6. Pagaments per inversions (-). | | -1.000.000,00 | -1.905.846,84 |
| b) Immobilitzat intangible. | 6 | 0,00 | -5.846,84 |
| e) Altres actius financers. | 8 | -1.000.000,00 | -1.900.000,00 |
| 7. Cobraments per desinversions (+). | | 0,00 | 0,00 |
| 8. Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (7-6). | | -1.000.000,00 | -1.905.846,84 |
| C) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT | | | |
| 9. Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni. | | 0,00 | 0,00 |
| 10. Cobraments i pagaments per instruments de passiu financer. | | 0,00 | 0,00 |
| 11. Pagaments per dividends i remuneracions d'altres instruments de patrimoni. | | 0,00 | 0,00 |
| 12. Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament (+/-9+/-10-11). | | 0,00 | 0,00 |
| D) Efecte de les variacions dels tipus de canvi | | 0,00 | 0,00 |
| E) AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (+/-5+/-8+/-12+/-D) | | 438.500,49 | 938.388,54 |
| Efectiu o equivalents a l'inici de l'exercici. | | 846.477,92 | 1.784.866,46 |
| Efectiu o equivalents al final de l'exercici. | | 407.977,43 | 846.477,92 |

Les notes 1 a 16 descrites a la memòria formen part integrant d'aquest Estat de l'exercici 2011



OK8675718

MEMÒRIA ANUAL DE L'EXERCICI 2011

Nota 1 - ACTIVITAT DE L'EMPRESA **CLASE 8.ª**

- 1.1 - Amb data 29 d'Octubre de 1.992 es crea **SELECTIVES METROPOLITANES S.A. (SEMESA)** amb durada indefinida. El 4 de febrer de 1998 va passar a ser propietat en la seva totalitat de la societat Tractament i Selecció de Residus, S.A. (TERSA), convertint-se d'aquesta manera en Societat Anònima Unipersonal.

El seu N.I.F. és A-60.191.368, i el seu domicili social és Camí Antic de Barcelona a València B-210, Km. 1, 08850 Gavà (Barcelona).

- 1.2 - La Societat es regeix pels seus Estatuts, per la legislació mercantil vigent, per la normativa de Règim Local vigent i d'altres disposicions concordants.
- 1.3 - L'objecte social el constitueix l'aprofitament i selecció de residus sòlids urbans, desenvolupat sota el paràgraf del codi C.N.A.E. 90.00.
- 1.4 - Per assolir aquests objectius, **SEMESA**, amb data 1 de gener de 2005 va subscriure un contracte amb l'Accionista únic de la mateixa, la mercantil "Tractament i Selecció de Residus, S.A.". En aquest contracte es renovaven les condicions dels altres dos subscrits amb dates 10 de febrer de 1.995 i 11 de febrer de 1997, referents a l'encàrrec de les tasques de selecció dels residus i embalatges a la planta de reciclatge de Gavà - Viladecans (Nota 14).
- 1.5 - La Societat segons el previst a l'article 42 del Codi de Comerç, pertany al grup consolidat encapçalat per la societat mercantil Barcelona de Serveis Municipals, S.A., amb domicili en el c/Gran Via Carles III, 85 bis, 08028 Barcelona, la qual diposita els seus comptes anuals consolidats, pendents de formulació, en el Registre Mercantil de Barcelona. L'ens dominant últim de la Societat es l'Ajuntament de Barcelona, amb domicili en el municipi de Barcelona.

Nota 2 - BASES DE PRESENTACIÓ

- 2.1 - Imatge fidel

Els comptes anuals adjunts s'han preparat a partir dels registres comptables de la Societat i es presenten d'acord amb la legislació mercantil vigent i amb les normes i principis establerts en el Pla General de Comptabilitat aprovat pel R.D. 1514/2007 i amb les successives modificacions introduïdes en el seu cas, amb l'objecte de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de les seves operacions així com de la veracitat dels fluxos incorporats en l'estat de fluxos d'efectiu.

La Societat formula comptes anuals en format normal.

Aquests comptes anuals se sotmetran a l'aprovació de l'Accionista Únic, i s'estima que seran aprovats sense cap modificació.

- 2.2 - Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa

La preparació dels comptes anuals requereixen la realització per la Direcció de la Societat de determinades estimacions comptables i la consideració de determinats elements de judici. Aquests s'avaluen contínuament i es fonamenten en

l'experiència històrica i altres factors, incloent les expectatives de successos futurs, que s'han considerat raonables.

Si bé les estimacions considerades s'han realitzat sobre la millor informació disponible a la data de tancament dels presents comptes anuals, qualsevol modificació en el futur d'aquestes estimacions s'aplicaria de forma prospectiva des d'aquell moment, reconeixent l'efecte del canvi en l'estimació realitzada en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en qüestió.

Les principals estimacions i judicis considerats en els comptes anuals són les següents:

- Vides útils dels elements de l'immobilitzat intangible i material (Nota 4.1).
- Valors raonables dels instruments financers (Notes 4.2 i 4.4).
- Estimació de la provisió a llarg termini (Notes 4.6 i 10).
- Estimació de la repercussió de despeses de TERSA cap a **SEMESA** (Nota 14.1).

2.3 - Comparabilitat de la informació

Els comptes anuals dels exercicis 2011 i 2010 s'han formulat d'acord amb l'estructura establerta en el Pla General de Comptabilitat, havent seguit en la seva elaboració l'aplicació de criteris uniformes de valoració, agrupació, classificació i unitats monetàries, de manera que la informació presentada és homogènia i comparable.

La Societat ha classificat a l'exercici 2011 les imposicions a termini dins la categoria d'actius financers, préstecs i partides a cobrar. Per tal de facilitar la comparabilitat entre exercicis també s'ha considerat aquesta classificació per l'exercici 2010.

- 2.4 - Excepte indicació contrària, els comptes anuals es presenten en euros amb decimals. L'euro es la moneda funcional i de presentació de la Societat.

Nota 3 - **DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS**

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2011 formulada pel Consell d'Administració de la Societat i que haurà de ratificar l'Accionista únic és la següent:

| | |
|------------------------|-------------------|
| Base de repartiment: | |
| Benefici de l'exercici | <u>128.077,02</u> |
| | |
| Distribució: | |
| Reserva voluntària | <u>128.077,02</u> |

Nota 4 - **NORMES DE REGISTRE I VALORACIÓ**

Les principals normes de registre i valoració utilitzades per la Societat en l'elaboració dels seus Comptes Anuals per a l'exercici 2011, han estat les següents:



OK8675719

4.1 - Immobilitzat intangible i material

L'immobilitzat intangible i material es troba valorat al preu d'adquisició, deduïda l'amortització acumulada i les pèrdues pel deteriorament de valor, si escau.

Les reparacions que no signifiquin una ampliació de la capacitat productiva o un allargament de la vida útil i les despeses de manteniment són carregades directament al compte de pèrdues i guanys. Els costos d'ampliació, modernització o millora que donen lloc a un augment de la durada del bé o a un increment de la seva capacitat productiva són capitalitzats com a més valor del bé.

L'amortització de l'immobilitzat, es calcula en funció de la vida útil estimada dels béns a partir del mes següent de la compra, aplicant el mètode lineal sobre el cost d'adquisició.

Els percentatges anuals aplicats són els següents:

| | <u>Coeficient</u> |
|--------------------------------|-------------------|
| a) Immobilitzat material: | |
| • Maquinària | 12 |
| • Instal·lacions tècniques | 12 |
| • Mobiliari i equips d'oficina | 10 |
| • Equips informàtics | 25 |
| • Altres instal·lacions | 12 |
| b) Immobilitzat intangible: | |
| • Aplicacions informàtiques | 25 |

Aquests percentatges són homogenis amb els aplicats a l'exercici 2010.

Per a la realització de la seva activitat la Societat utilitza actius no generadors de fluxos d'efectiu. Tal i com es descriu a l'Ordre EHA/733/2010 de 25 de març, per la qual s'aproven aspectes comptables d'empreses públiques que operen en determinades circumstàncies, els actius no generadors de fluxos d'efectiu són aquells que s'utilitzen no amb l'objecte d'obtenir un benefici o rendiment econòmic, sinó per l'obtenció de fluxos econòmics socials que beneficiïn a la col·lectivitat per mitjà del potencial servei o utilitat pública, a canvi d'un preu fixat directa o indirectament per l'Administració Pública com a conseqüència del caràcter estratègic o d'utilitat pública de l'activitat que desenvolupa.

Al tancament de l'exercici, la Societat avalua el deteriorament de valor dels diferents actius no generadors de fluxos d'efectiu, estimant el valor recuperable d'aquests actius, que es el major entre el seu valor raonable i el seu valor en ús, entenent com a valor en ús el cost de reposició depreciat. Si el valor recuperable es inferior al valor net comptable es dotarà la corresponent provisió per deteriorament de valor amb càrrec al compte de pèrdues i guanys.

En l'avaluació del deteriorament del valor d'aquests actius, la Societat ha considerat l'existència d'una única unitat d'explotació vinculada a l'activitat d'aprofitament i selecció de residus sòlids urbans.

4.2 - Actius financers

La Societat fixa la categoria dels seus actius financers en el moment del seu reconeixement inicial, en base a les decisions adoptades per la Direcció. Aquesta

classificació depèn de la finalitat per la qual aquestes inversions han estat adquirides.

Es classifiquen com a corrents els actius financers amb venciment igual o inferior a un any, i com no corrents si el seu venciment es superior a un any.

Els actius financers es donen de baixa en el balanç de la Societat quan s'han extingit o s'han cedit la totalitat dels drets contractuals sobre fluxos d'efectiu de l'actiu financer, essent necessari que s'hagin traspasat substancialment tots els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu, que en el cas concret de comptes a cobrar s'entén que aquest fet es produeix en general si s'han tramès els riscs d'insolvències i de mora.

La totalitat dels actius financers de la Societat es classifiquen en la categoria de préstecs i partides a cobrar.

Els préstecs i partides a cobrar es registren inicialment al valor raonable de la contraprestació lliurada, que, llevat que hi hagi alguna evidència en contra, correspon al preu de transacció, incloses les despeses de transacció que li siguin directament imputables. En posteriors valoracions es valoren a cost amortitzat, comptabilitzant els interessos meritats en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant, aquells crèdits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin un tipus d'interès contractual, així com les bestretes i crèdits al personal, els imports dels quals es preveu rebre en el curt termini, es valoren a valor nominal, tant en la valoració inicial com en la valoració posterior, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no sigui significatiu.

Quan hi ha dubtes raonables sobre la recuperabilitat en quanties i venciments dels saldos dels comptes que estan classificats en la categoria de préstecs i comptes a cobrar, la Societat realitza almenys al tancament de cada exercici la corresponent correcció del valor per deteriorament amb càrrec al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en que el deteriorament s'ha posat de manifest. Les reversions de les pèrdues per deteriorament prèviament registrades, en cas de produir-se, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en que el deteriorament s'ha eliminat o reduït. L'import de la provisió és la diferència entre el valor comptable de l'actiu i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs estimats, descomptats al tipus d'interès efectiu.

S'inclouen els següents saldos:

- Dipòsits i fiances lliurats a llarg termini: figuren registrats a l'epígraf d'inversions financeres a llarg termini, altres actius financers. Estan valorats pel seu import desemborsat, atès que l'efecte de no actualització de fluxos d'efectiu no és significatiu.
- Comptes a cobrar per operacions comercials corresponents als saldos de clients i d'empreses del grup i associades per prestacions de serveis.
- Comptes a cobrar per operacions no comercials. S'inclou saldos amb personal, etc.
- Imposicions a termini amb venciments inferiors a un any.

Si el seu venciment es superior a tres mesos des de la seva constitució la societat les classifica a l'epígraf Inversions financeres a curt termini,



OK8675720

altres actius financers, classificant-se a l'epígraf d'efectiu i altres actius líquids equivalents quan el seu venciment no es superior a tres mesos.

4.3 - Existències

Es troben valorades al preu de la mercaderia a la data d'adquisició, cost de producció o valor de mercat, si aquest últim és menor.

La xifra i detall de les mateixes a data 31 de desembre de 2010 i 2011, és la següent:

| Tipus - classe d'existència | 2011 | 2010 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Recanvis | 95.000,00 | 69.543,54 |
| Filferro | 13.330,00 | 17.728,90 |
| Pead natural | 3.853,92 | 27.230,21 |
| Pead color | 4.213,76 | 34.456,99 |
| LDPE film | 2.690,01 | 14.568,44 |
| Pet | 7.134,14 | 67.137,85 |
| Plàstic mix | 4.509,94 | 32.371,14 |
| Metalls | 9.201,54 | 12.275,37 |
| Brik | 3.761,68 | 31.308,01 |
| Paper - Cartró | 1.361,68 | 1.093,10 |
| Fusta i Poda | 1.700,16 | 1.296,00 |
| Bestreta a proveïdors | 5.149,58 | 7.800,00 |
| Total Existències | 151.906,41 | 316.809,55 |

4.4 - Passius financers

La Societat fixa la categoria dels seus passius financers en el moment del seu reconeixement inicial en base a les decisions adoptades per la Direcció. Aquesta classificació depèn de la finalitat per la qual aquests passius han estat formalitzats.

Es classifiquen com a corrents els passius financers amb venciment igual o inferior a un any, i com no corrents si el seu venciment és superior a un any.

La baixa d'un passiu financer es reconeixerà quan l'obligació que genera s'hagi extingit.

La Societat classifica la totalitat dels seus passius financers en la categoria de dèbits i partides a pagar.

Es registren inicialment pel seu valor raonable, que, llevat que hi hagi alguna evidència en contra, correspon al preu de transacció. En posteriors valoracions es valoraran a cost amortitzat, comptabilitzant els interessos meritats en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant, aquells dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin un tipus d'interès contractual, així com altres comptes a pagar no comercials, els imports dels quals es preveu liquidar en el curt termini, es valoren a valor nominal, tant en la valoració inicial com en la valoració posterior, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no sigui significatiu.

Els passius financers que la Societat classifica en aquesta categoria són els següents:

- Dèbits per operacions comercials corresponents als saldos creditors per prestacions de serveis i proveïdors empreses del grup i associades.
- Dèbits per operacions no comercials. S'inclou, entre d'altres saldos amb personal, etc.

4.5 - Impost sobre beneficis

D'acord amb el que disposa l'article 34.2 del Real Decret Legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el text refós de la Llei d'Impost sobre Societats, la Societat aplica la bonificació del 99% que aquesta normativa contempla sobre les activitats compreses a l'apartat 2 de l'article 25 de la Llei 7/1985 de Bases del règim local.

La despesa per Impost sobre beneficis de l'exercici es calcula mitjançant la suma del impost corrent que resulta de l'aplicació del tipus de gravamen sobre la base imposable de l'exercici i després d'aplicar les deduccions que fiscalment siguin admissibles, més la variació dels actius i passius per impostos diferits.

Els actius i passius per impostos diferits inclouen les diferències temporànies que s'identifiquen com aquells imports que es preveuen recuperar o satisfer per les diferències entre els imports en llibres dels actius i passius i el seu valor fiscal, així com les bases imposables negatives pendents de compensació i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades fiscalment. Els esmentats imports es registren aplicant a la diferència temporània o crèdit que correspongui el tipus de gravamen al que s'espera recuperar-los o liquidar-los.

Per la seva part, els actius per impostos diferits, identificats con diferències temporànies només es reconeixen en el cas de que es consideri probable que la Societat generi beneficis fiscals suficients per poder fer-los efectius.

Amb ocasió de cada tancament comptable, es revisen els impostos diferits registrats (tant actius com passius) amb l'objecte de comprovar que es mantinguin vigents, efectuant-se les oportunes correccions als mateixos d'acord amb els resultats dels anàlisis efectuats.

4.6 - Provisions i passius contingents

Les provisions es reconeixen quan la Societat té una obligació present, ja sigui legal o implícita, com a resultat de successos passats, és probable que sigui necessària una sortida de recursos per liquidar l'obligació i l'import es pot estimar de forma fiable.

Les provisions es valoren pel valor actual dels reemborsaments que s'espera que siguin necessaris per liquidar l'obligació usant un tipus abans d'impostos que reflecteixi les avaluacions del mercat actual del valor temporal dels diners i els riscos específics de l'obligació. Els ajustaments en la provisió amb motiu de la seva actualització es reconeixen com una despesa financera conforme es van meritant.

Les provisions amb venciment inferior o igual a un any, amb un efecte financer no significatiu no es descompten.

Quan s'espera que part del reemborsament necessari per a liquidar la provisió sigui reemborsat per un tercer, el reemborsament es reconeix com un actiu independent, sempre que sigui pràcticament segura la seva recepció.



OK8675721

Per la seva banda, es consideren passius contingents aquelles possibles obligacions sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització dels quals està condicionada que ocorri o no un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de la Societat. Aquests passius contingents no són objecte de registre comptable presentant-se detall dels mateixos en la memòria.

4.7 - Ingressos i despeses

Amb criteri general els ingressos i despeses es registren atenent el principi de meritació i el de correlació d'ingressos i despeses, independentment del moment en que són cobrats o pagats.

Els ingressos es registren pel valor raonable de la contraprestació rebuda o a rebre, i representen els imports a cobrar pels béns lliurats i els serveis prestats en el marc ordinari de la seva activitat, deduint els descomptes, l'impost sobre el valor afegit i altres impostos relacionats amb les vendes.

Els ingressos per prestacions de serveis es reconeixen quan compleixen els següents requisits:

- L'import dels ingressos es pot valorar amb fiabilitat.
- La Societat rep els beneficis o rendiments econòmics derivats de la transacció.
- El grau de realització de la transacció pot ser valorat amb fiabilitat.
- Els costos incorreguts en la prestació, així com els que queden per incórrer fins a completar-la poden ser valorats amb fiabilitat.

Una part dels ingressos per prestacions de serveis de la Societat s'originen a partir d'un contracte subscrit amb data 1 de gener de 2005 amb l'Accionista únic de la companyia, la mercantil "Tractament i Selecció de Residus, S.A.". En aquest contracte es renovaven les condicions dels altres dos subscrits amb dates 10 de febrer de 1.995 i 11 de febrer de 1997, referents a l'encàrrec de les tasques de selecció dels residus i embalatges a la planta de reciclatge de Gavà - Viladecans.

Els ingressos per interessos es reconeixen utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.

4.8 - Medi ambient

Les despeses derivades de les actuacions empresarials que tenen per objecte la protecció i millora del medi ambient es comptabilitzen, si escau, com a despeses de l'exercici en que s'incorren. No obstant això, si suposen inversions com a conseqüència d'actuacions per minimitzar l'impacte o la protecció i millora del medi ambient, es comptabilitzen com a major valor de l'immobilitzat (Nota 15).

4.9 - Transaccions entre parts vinculades

Amb caràcter general, les operacions amb empreses vinculades es comptabilitzen en el seu moment inicial pel seu valor raonable. Si el preu fixat difereix del seu valor raonable, la diferència es registre atenent a la realitat econòmica de l'operació. La valoració posterior es realitza d'acord amb el previst a la normativa corresponent.

Nota 5 - GESTIÓ DEL RISC FINANCER

L'activitat de la Societat es troba exposada a diversos riscos financers: risc de crèdit, risc de tipus d'interès i risc de liquiditat.

La gestió del risc financer va a càrrec de la Direcció financera del Grup, que identifica, avalua i cobreix els riscos financeres.

a) Risc de crèdit

El risc de crèdit es troba a l'efectiu i a equivalents de l'efectiu, així com de deutors comercials o d'altres deutes, incloent comptes pendents de cobrament i transaccions compromeses.

En relació amb els deutors comercials, el risc d'impagament és molt reduït, atès que els seus principals clients són empreses del grup. Addicionalment la Societat avalua la qualitat creditícia dels clients, considerant la seva posició financera, l'experiència passada i altres factors. Els límits individuals de crèdit s'estableixen en funció de criteris interns.

b) Risc de tipus d'interès

No existeix a la Societat.

c) Risc de liquiditat

La Societat realitza una gestió prudent del risc de liquiditat que implica la disponibilitat de finançament suficient per un import suficient mitjançant facilitats de crèdit, tant del propi Grup al qual pertany, com, en el seu cas, d'entitats financeres.

La Direcció realitza un seguiment de les previsions de reserva de liquiditat de la Societat en base als fluxos d'efectiu esperats. Els excedents de tresoreria s'apliquen en imposicions a curt termini obtenint un tipus d'interès mitjà del 3,00% (3,43% a l'exercici 2010). Aquestes imposicions es formalitzen en entitats financeres de solvència contrastada.

Nota 6 - IMMOBILITZAT INTANGIBLE

- 6.1 - El detall i moviments registrats pels comptes que integren l'epígraf de l'immobilitzat intangible durant els exercicis 2010 i 2011 es sintetitzen en els quadres resums que s'acompanyen a continuació:



OK8675722

| <u>Exercici 2010</u> | <u>Altre immobilitzat intangible</u> | <u>Aplicacions informàtiques</u> | <u>Total</u> |
|---|--------------------------------------|----------------------------------|--------------|
| COST ACTIVAT | | | |
| Saldo a 1.1.2010 | 109.215,28 | 3.942,54 | 113.157,82 |
| Altes CLASE 8. ^a | - | - | 5.846,84 |
| Saldo a 31.12.2010 | 115.062,12 | 3.942,54 | 119.004,66 |
| AMORTITZACIÓ ACUMULADA | | | |
| Saldo a 1.1.2010 | - | 3.942,54 | 3.942,54 |
| Dotació a l'amortització de l'exercici | - | - | - |
| Saldo a 31.12.2010 | - | 3.942,54 | 3.942,54 |
| VALOR NET COMPTABLE A 1.1.2010 | 109.215,28 | - | 109.215,28 |
| VALOR NET COMPTABLE A 31.12.2010 | 115.062,12 | - | 115.062,12 |
| | Altre immobilitzat intangible | Aplicacions informàtiques | Total |
| <u>Exercici 2011</u> | | | |
| COST ACTIVAT | | | |
| Saldo a 1.1.2011 | 115.062,12 | 3.942,54 | 119.004,66 |
| Altes | - | - | - |
| Saldo a 31.12.2011 | 115.062,12 | 3.942,54 | 119.004,66 |
| AMORTITZACIÓ ACUMULADA | | | |
| Saldo a 1.1.2011 | - | 3.942,54 | 3.942,54 |
| Dotació a l'amortització de l'exercici | - | - | - |
| Saldo a 31.12.2011 | - | 3.942,54 | 3.942,54 |
| VALOR NET COMPTABLE A 1.1.2011 | 115.062,12 | - | 115.062,12 |
| VALOR NET COMPTABLE A 31.12.2011 | 115.062,12 | - | 115.062,12 |

- 6.2 - L'epígraf d'altre immobilitzat intangible inclou els costos associats a la implantació d'un nou sistema de gestió empresarial el qual si bé ja ha estat funcionant durant els exercicis 2010 i 2011 no estarà totalment implantat fins a l'exercici 2012. Serà en aquest moment quan la Societat el traspassi a l'epígraf d'Aplicacions informàtiques i iniciï la seva amortització econòmica.
- 6.3 - L'import dels elements de l'immobilitzat intangible totalment amortitzats i en ús a 31.12.2011, és de 3.942,54 euros (3.942,54 euros al 31.12.2010).

Nota 7 - IMMOBILITZAT MATERIAL

- 7.1 - El detall i moviments registrats pels comptes que integren l'epígraf de l'immobilitzat material durant els exercicis 2010 i 2011 es sintetitzen en els quadres resums que s'acompanyen a continuació:

| <u>Exercici 2010</u> | <u>Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material</u> |
|---|---|
| <u>COST ACTIVAT</u> | |
| Saldo a 1.1.2010 | 808.564,99 |
| Traspassos | - |
| Saldo a 31.12.2010 | 808.564,99 |
| <u>AMORTITITZACIÓ ACUMULADA</u> | |
| Saldo a 1.1.2010 | 584.315,36 |
| Dotació a l'amortització de l'exercici | 68.956,99 |
| Saldo a 31.12.2010 | 653.272,35 |
| VALOR NET COMPTABLE A 1.1.2010 | 224.249,63 |
| VALOR NET COMPTABLE A 31.12.2010 | 155.292,64 |
| | |
| <u>Exercici 2011</u> | <u>Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material</u> |
| <u>COST ACTIVAT</u> | |
| Saldo a 1.1.2011 | 808.564,99 |
| Traspassos | - |
| Saldo a 31.12.2011 | 808.564,99 |
| <u>AMORTITITZACIÓ ACUMULADA</u> | |
| Saldo a 1.1.2011 | 653.272,35 |
| Dotació a l'amortització de l'exercici | 54.799,49 |
| Saldo a 31.12.2011 | 708.071,84 |
| VALOR NET COMPTABLE A 1.1.2011 | 155.292,64 |
| VALOR NET COMPTABLE A 31.12.2011 | 100.493,15 |

7.2 - L'import dels elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats i en ús a 31.12.11, és de 391.049,94 euros (321.328,61 euros al 31.12.2010).



OK8675723

- 7.3 - És política de la Societat contractar totes les polisses d'assegurances que s'estimen necessàries per donar cobertura als possibles riscos que poguessin afectar als elements d'immobilitzat intangible i material
- 7.4 - A 31.12.2010 i 2011 no hi ha deteriorament de valor dels diferents actius no generadors de fluxos d'efectiu de

CLASE 8.
INTELLECTUAL

Nota 8 - ACTIUS FINANCERS

8.1 - Categories d'actius financers

El valor en llibres de cadascuna de les categories d'actius financers a 31 de desembre de 2010 i 2011 es detallen en els quadres següents:

| Exercici 2010 | ACTIUS FINANCERS A LLARG TERMINI | |
|------------------------------|----------------------------------|---------------|
| | CRÈDITS I ALTRES | TOTAL |
| Categories | | |
| Préstecs i partides a cobrar | 322,14 | 322,14 |
| | <u>322,14</u> | <u>322,14</u> |

| Exercici 2010 | ACTIUS FINANCERS A CURT TERMINI | |
|------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| | CRÈDITS I ALTRES | TOTAL |
| Categories | | |
| Préstecs i partides a cobrar | 3.420.915,46 | 3.420.915,46 |
| | <u>3.420.915,46</u> | <u>3.420.915,46</u> |

| Exercici 2011 | ACTIUS FINANCERS A LLARG TERMINI | |
|------------------------------|----------------------------------|---------------|
| | CRÈDITS I ALTRES | TOTAL |
| Categories | | |
| Préstecs i partides a cobrar | 322,14 | 322,14 |
| | <u>322,14</u> | <u>322,14</u> |

| Exercici 2011 | ACTIUS FINANCERS A CURT TERMINI | |
|------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| | CRÈDITS I ALTRES | TOTAL |
| Categories | | |
| Préstecs i partides a cobrar | 4.320.476,93 | 4.320.476,93 |
| | <u>4.320.476,93</u> | <u>4.320.476,93</u> |

La Societat ha registrat comptablement una imposició a termini per un import total de 3.500.000,00 euros (2.500.000,00 euros a 31.12.2010) amb càrrec a l'epígraf inversions financeres a curt termini atès que el seu venciment des de la constitució és superior a tres mesos i inferior a un any. A 31 de desembre de 2010 la Societat mantenia registrada una imposició a termini per import de 500.000 euros amb càrrec a l'epígraf d'altres actius líquids equivalents atès que el seu venciment des de la constitució no es superior a tres mesos.

Les imposicions a termini estan formalitzades amb entitats de crèdit, mitjançant dipòsits d'estalvi. El tipus d'interès mitjà es situa en un 3,00% (3,43% a l'exercici 2010).

- 8.2 - Els moviments de l'exercici dels comptes correctors representatius de les pèrdues per deteriorament dels clients per vendes i prestacions de serveis es detallen a continuació:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|------------------|-------------|
| • Deteriorament de valor a 01.01 | - | - |
| • Dotació per deteriorament de l'exercici | 10.085,61 | - |
| • Deteriorament de valor a 31.12 | <u>10.085,61</u> | <u>-</u> |

El deteriorament de valor realitzat el 31 de desembre de 2011 cobreix la totalitat d'aquells saldos deutors que s'estima no seran realitzables.

Nota 9 - FONS PROPIS

- 9.1 - El capital social de la Societat és d' 1.049.000 euros i està representat per 10.490 accions nominatives de 100 euros cadascuna, totalment subscrietes i desemborsades, amb limitacions a la seva transmissibilitat. Els seu únic accionista és Tractament i Selecció de Residus S.A., per tant la societat és de caràcter unipersonal.

Les transaccions amb el soci únic es detallen a la Nota 14.

- 9.2 - El detall per conceptes de les Reserves es el següent:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| • Reserva legal | 209.800,00 | 192.476,43 |
| • Reserves voluntàries | <u>2.122.120,77</u> | <u>1.923.123,31</u> |
| | <u>2.331.920,77</u> | <u>2.115.599,74</u> |



OK8675724

- 9.3 - L'article 274 del Text Refós de la Llei de Societats de Capital estableix que les societats destinaran el 10% del benefici de l'exercici a la reserva legal fins que aquesta arribi, almenys, al 20% del capital social. Aquesta reserva, mentre no superi el límit indicat, només es podrà destinar a la compensació de pèrdues en el cas que no existeixin altres reserves disponibles suficients per a aquest fi, o a augmentar el capital social en tant que no excedeixi el 10% del capital ja augmentat. Els altres 90% dels beneficis disponibles serà disponible per als accionistes en cas de liquidació de la Societat.
- 9.4 - Els contractes subscrits amb l'accionista únic són els que es descriuen a la Nota 1.4.

Nota 10 - PROVISIONS I CONTINGÈNCIES

La Societat té registrat una provisió per a la cobertura d'una sanció imposada pel Ministeri de Treball. Aquesta sanció va ser recorreguda per **SEMESA**, estant el recurs pendent de resolució.

Nota 11 - PASSIUS FINANCERS

- 11.1 - El valor en llibres de cadascuna de les categories de passius financers a curt termini a 31 de desembre de 2010 i 2011 es detallen en els quadres següents:

Exercici 2010

| Categories | DEUTES I ALTRES | TOTAL |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Dèbits i partides a pagar | 1.832.972,09 | 1.832.972,09 |
| | <u>1.832.972,09</u> | <u>1.832.972,09</u> |

Exercici 2011

| Categories | DEUTES I ALTRES | TOTAL |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Dèbits i partides a pagar | 1.759.772,26 | 1.759.772,26 |
| | <u>1.759.772,26</u> | <u>1.759.772,26</u> |

- 11.2 - Informació sobre els ajornaments de pagament efectuat a proveïdors, disposició addicional tercera "Deure d'informació" de la Llei 15/2010, de 5 de juliol.

En relació al que preveu la Llei 15/2010, de 5 de juliol de mesures de lluita contra la morositat en operacions comercials i pel que fa a les obligacions dels contractes

formalitzats a partir de la data d'entrada en vigor de la mateixa, el passat dia 7 de juliol, a data 31 de desembre de 2011 i 2010:

| | Pagaments realitzats i pendents de pagament a la data de tancament | | | |
|--|--|---------------|--------------------------|---|
| | Exercici Actual (2011) | | Exercici Anterior (2010) | |
| | Import | % | Import | % |
| Pagaments dins del termini màxim legal | 742.114,80 | 26,79 | | |
| Diferència | 2.027.731,26 | 73,21 | | |
| Total pagaments a l'exercici | 2.769.846,06 | 100,00 | | |
| Termini Mitjà Ponderat Excedit (dies de pagament) | 46,89 | | | |
| Ajornaments que a data de tancament sobrepassen el termini màxim legal | 89.559,04 | | 651.629,00 | |

- 11.3 - La Societat no té passius financers amb valor raonable significativament diferent al seu valor comptable.

Nota 12 - SITUACIÓ FISCAL

- 12.1 - La composició dels comptes d'Administracions Públiques a 31 de desembre de 2010 i 2011 és la següent:

EXERCICI 2010

| | <u>Saldos Deutors</u> | <u>Saldos Creditors</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| a) Impost sobre el Valor Afegit: | | |
| • Quota a compensar desembre de 2010 | 453.011,13 | - |
| b) Impost sobre Societats | | |
| • Exercici 2010 | 4.669,59 | - |
| c) Impost sobre la Renda de les Persones Físiques: | | |
| • Retencions liquidació desembre de 2010 | - | 22.144,29 |
| d) Organismes de la Seguretat Social: | | |
| • Assegurances socials desembre 2010 | - | 31.523,43 |
| | <u>457.680,72</u> | <u>53.667,72</u> |



OK8675725



| | Saldos Deutors | Saldos Creditors |
|--|-------------------|---------------------|
| a) Impost sobre el Valor Afegit: Quota a compensar desembre de 2011 | 241.210,65 | - |
| b) Impost sobre Societats | | |
| • Exercici 2010 | 4.669,59 | - |
| • Exercici 2011 | 26.651,95 | - |
| c) Impost sobre la Renda de les Persones Físiques: | | |
| • Retencions liquidació desembre de 2011 | - | 20.277,91 |
| d) Organismes de la Seguretat Social: | | |
| • Assegurances socials desembre 2011 | - | 34.722,41 |
| | 272.532,19 | 55.000,32 |

12.2 - La conciliació dels imports nets d'ingressos i despeses de l'exercici 2011 amb les bases imposables de l'Impost sobre Societats són les següents:

| | Activitats bonificades | Activitats no bonificades |
|---------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Resultat comptable després d'impostos | 128.077,02 | - |
| Diferències permanents: | | |
| • Impost sobre Societats | 248,88 | - |
| • Sancions | (-) 945,88 | - |
| Base Imposable | 127.380,02 | - |
| Quota íntegra prèvia (30%) | 38.214,01 | - |
| Bonificació art. 34.2 del R.D. 4/2004 | (-) 37.831,87 | - |
| Deduccions aplicades | (-) 133,26 | - |
| Quota íntegra ajustada | 248,88 | - |
| Retencions i pagaments a compte | (-) 26.900,83 | - |
| Quota líquida a cobrar | (-) 26.651,95 | - |

La quota tributària s'ha calculat aplicant la bonificació del 99% sobre el resultat produït per l'explotació, d'acord amb el que disposa l'article 34.2 del Real Decret Legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el text refós de la Llei d'Impost de Societats.

12.3 - Segons les disposicions legals vigents les liquidacions d'impostos no es poden considerar definitives fins que no han estat inspeccionades per les autoritats fiscals o ha transcorregut el termini de prescripció de quatre anys.

La Societat té oberts a inspecció tots els exercicis no prescrits pels tributs que li són d'aplicació. En opinió dels administradors de la Societat no s'espera que es meritin passius addicionals a les dotacions per provisions registrades a 31 de desembre de 2011.

Nota 13 - INGRESSOS I DESPESES

13.1 - Aprovisionaments

La composició d'aquest compte pels exercicis 2011 i 2010 és la següent:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|---------------------------|----------------------------|
| • Combustible | 101.432,78 | 97.606,27 |
| • Recanvis | 154.842,91 | 148.630,72 |
| • Vestuari | 14.664,67 | 11.849,40 |
| • Utilitatge | 606,93 | 1.788,41 |
| • Material elèctric | 46.117,51 | 4.115,89 |
| • Material informàtic -comunicació | 785,88 | 405,77 |
| • Materials diversos | 177.411,31 | 245.996,58 |
| • Envasos i embalatges | 31.751,20 | 41.023,72 |
| • Material de seguretat | 15.869,27 | 16.337,30 |
| • Variació existències | (-) 21.057,56 | 8.962,81 |
| | <u>522.424,90</u> | <u>576.716,87</u> |
| • Treballs realitzats per altres empreses | 1.950.895,13 | 1.888.340,14 |
| • Repercussió costos estructurals de TERSA a SEMESA (Nota 14.1) | <u>1.719.172,32</u> | <u>1.412.634,46</u> |
| | <u>3.670.067,45</u> | <u>3.300.974,60</u> |
| | <u>4.192492,35</u> | <u>3.877.691,47</u> |

A l'epígraf de treballs realitzats per altres empreses s'inclou un import de 1.870.558,92 euros (804.519,93 euros a l'exercici 2010) corresponent a aquelles despeses associades a les activitats realitzades per **SEMESA** que inicialment suporta TERSA i que posteriorment li repercuteix (Nota 14.1).

13.2 - Despeses de personal

L'epígraf "despeses de personal" del deure del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2011 i 2010 presenta la composició següent:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| • Sous i salaris | 1.016.767,39 | 965.152,04 |
| • Pagues extraordinàries | 144.698,24 | 160.659,22 |
| • Hores extres | 49.822,01 | 58.965,55 |
| • Seguretat Social | 303.500,32 | 319.009,11 |
| • Formació | 6.145,33 | 9.701,07 |
| • Previsió riscos | 3.082,50 | 1.482,60 |
| • Altres despeses socials | 19.434,95 | 12.996,11 |
| | <u>1.543.450,74</u> | <u>1.527.965,70</u> |



OK8675726

La plantilla mitjana de la Societat durant els exercicis 2010 i 2011 i al 31 de desembre de cadascun dels exercicis distribuïda per sexes i per categories és la següent:

CLASE 8^a
EXERCICI 2010

| Categoria | Dones | Homes | Total |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|
| • Direcció i cap de planta | 1 | 2 | 3 |
| • Comandaments intermedis | 2 | 1 | 3 |
| • Resta de personal | 14 | 22 | 36 |
| | <u>17</u> | <u>25</u> | <u>42</u> |

Aquesta plantilla es coincideix amb l'existente a 31 de desembre de 2010.

EXERCICI 2011

| Categoria | Dones | Homes | Total |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|
| • Direcció | 1 | 1 | 2 |
| • Comandaments intermedis | 1 | 5 | 6 |
| • Resta de personal | 15 | 19 | 34 |
| | <u>17</u> | <u>25</u> | <u>42</u> |

31 de desembre de 2011

| Categoria | Dones | Homes | Total |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|
| • Direcció | 1 | 1 | 2 |
| • Comandaments intermedis | 1 | 5 | 6 |
| • Resta de personal | 15 | 18 | 33 |
| | <u>17</u> | <u>24</u> | <u>41</u> |

13.3 - Serveis exteriors

Presenta el següent detall:

| | 2011 | 2010 |
|--|-----------|-----------|
| • Cànon residus municipals | 67.359,21 | 84.173,30 |
| • Cànon de l'aigua | - | 2.485,20 |
| • Arrendament de maquinària i vehicles | 5.432,06 | 4.679,60 |

| | | |
|--|----------------------------|----------------------------|
| • Actuacions per reparacions, manteniment preventiu i correctiu. | 627.104,85 | 543.875,82 |
| • Assessors i consultors | 105.721,45 | 41.018,45 |
| • Transports de subproductes i residus | 317.763,97 | 109.105,32 |
| • Tractament i eliminació de residus | 465.542,96 | 746.246,36 |
| • Comissions bancàries | 566,69 | - |
| • Imatge | - | 250,00 |
| • Associacions | 3.671,40 | 3.671,40 |
| • Consums de llum i aigua | 315.346,16 | 394.817,30 |
| • Material oficina | 2.946,51 | 2.528,95 |
| • Comunicacions (correus, telèfon i missatgers) | 10.174,09 | 10.262,11 |
| • Subscripcions | 1.125,80 | 922,32 |
| • Dietes i desplaçaments | 4.073,10 | 15.512,12 |
| • Dietes d'assistència als Consells d'Administració | 7.800,00 | 9.600,00 |
| • Servei de vigilància | 65.532,32 | 1.176,87 |
| • Serveis diversos | 1.614,28 | 3.960,48 |
| | <u>2.001.774,85</u> | <u>1.974.285,60</u> |

A l'epígraf de serveis exteriors s'han registrat 420.341,26 euros (80.807,31 euros a l'exercici 2010) en concepte de despeses repercutides per TERSA a la seva filial **SEMESA**.

13.4 - El total d'ingressos per vendes i prestacions de serveis presenta el següent detall:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| • Venda de ferralla | 262.916,09 | 256.877,65 |
| • Venda de paper-cartró | 9.639,62 | 8.124,73 |
| • Venda d'estella | 404.930,52 | 401.571,80 |
| • Venda residus | 4.311,75 | - |
| • Venda de poda | 177,16 | 8.816,48 |
| • Venda de plàstic | 5.168,41 | - |
| | <u>687.143,55</u> | <u>675.390,66</u> |
| • Prestacions de selecció d'envasos lleugers I | 3.072.455,53 | 3.008.303,28 |
| • Prestacions de selecció d'envasos lleugers II | 1.560.918,29 | 1.681.603,72 |
| • Planta de voluminosos de fusta i poda | 2.672.227,48 | 2.436.565,97 |
| • Entrades de particulars a la planta de voluminosos | 73,78 | 256,60 |
| | <u>7.305.675,08</u> | <u>7.126.729,57</u> |
| | <u>7.992.818,63</u> | <u>7.802.120,23</u> |

Els ingressos es distribueixen geogràficament íntegrament en la província de Barcelona.



OK8675727

Nota 14 - OPERACIONS AMB EMPRESSES DEL GRUP

- 14.1 - Les operacions d'explotació realitzades amb empreses del grup a l'exercici 2010 i 2011 són les següents:

CLASE 8.ª
INSTRUMENTOS DE DEUDA

EXERCICI 2010

| | Empreses del grup | | |
|--------------------------------------|-------------------|-----------|--------------|
| | TERSA | SIRESA | TOTAL |
| Ingressos | | | |
| Vendes i prestacions de serveis | 7.126.472,97 | 12.622,60 | 7.139.095,57 |
| | 7.126.472,97 | 12.622,60 | 7.139.095,57 |
| Despeses | | | |
| Aprovisionaments i serveis exteriors | 2.555.640,36 | - | 2.555.640,36 |
| | 2.555.640,36 | - | 2.555.640,36 |

EXERCICI 2011

| | Empreses del grup | | |
|--------------------------------------|-------------------|----------|--------------|
| | TERSA | SIRESA | TOTAL |
| Ingressos | | | |
| Vendes i prestacions de serveis | 7.305.601,30 | 5.472,00 | 7.311.073,30 |
| | 7.305.601,30 | 5.472,00 | 7.311.073,30 |
| Despeses | | | |
| Aprovisionaments i serveis exteriors | 4.085.618,99 | - | 4.085.618,99 |
| | 4.085.618,99 | - | 4.085.618,99 |

TERSA repercuteix explícitament a la seva filial **SEMESA** una sèrie de despeses que inicialment suporta per compte d'aquesta filial. **SEMESA** registra aquesta repercussió de despeses amb càrrec als epígrafs d'Aprovisionaments i d'Altres despeses d'explotació en funció de la naturalesa de les despeses repercutides.

D'altra banda també repercuteix despeses de caràcter estructural, bàsicament en concepte d'assessorament legal, fiscal, mercantil, laboral, servei d'informàtica, servei d'administració i finances, despeses d'assegurances i amortització econòmica de les instal·lacions propietat de TERSA i que **SEMESA** utilitza pel desenvolupament de la seva activitat. L'import repercutit per TERSA durant l'exercici 2011 ascendeix a 1.794.718,81 euros (1.412.634,46 a l'exercici 2010).

- 14.2 - Els saldos pendents amb empreses del grup a 31 de desembre de 2010 i 2011 són els següents:

EXERCICI 2010

| Empreses del grup | | | |
|--------------------------------------|------------|-----------|------------|
| | TERSA | SIRESA | TOTAL |
| ACTIU CORRENT | | | |
| Prestacions de serveis | 620.702,82 | 13.567,74 | 634.270,56 |
| | 620.702,82 | 13.567,74 | 634.270,56 |
| PASSIU CORRENT | | | |
| Aprovisionaments i serveis exteriors | 716.188,99 | - | 716.188,99 |
| | 716.188,99 | - | 716.188,99 |

EXERCICI 2011

| Empreses del grup | | | |
|--------------------------------------|------------|----------|------------|
| | TERSA | SIRESA | TOTAL |
| ACTIU CORRENT | | | |
| Prestacions de serveis | 540.862,44 | 4.432,32 | 545.294,76 |
| | 540.862,44 | 4.432,32 | 545.294,76 |
| PASSIU CORRENT | | | |
| Aprovisionaments i serveis exteriors | 937.741,82 | - | 937.741,82 |
| | 937.741,82 | - | 937.741,82 |

- 14.3 - Els membres del Consell d'Administració han meritat durant l'exercici un import conjunt de 7.800,00 euros en concepte de dietes d'assistència (9.600,00 a l'exercici 2010), no havent rebut cap import en concepte de sous i salaris.

No existeixen bestretes, crèdits, o obligacions en matèria de pensions ni cap altre tipus de garanties assumides per la Societat, per compte dels membres del Consell d'Administració durant els exercicis 2010 i 2011.

La remuneració total corresponent a l'exercici 2011 del personal de direcció, entenent com direcció el director de la societat i els col·laboradors que d'ell depenen directament, ha estat de 82.398,48.- euros (107.715,77 euros a l'exercici 2010). No s'ha concedit al personal de Direcció bestretes ni crèdits de cap tipus.

- 14.4 - Participacions i càrrecs dels membres del Consell d'Administració en altres societats anàlogues



OK8675728

D'acord amb el que estableix l'article 229.1 del Text Refós de la Llei de Societats de Capital, aprovada mitjançant el Reial Decret Legislatiu 1/2010 de 2 de juliol, s'imposa als administradors el deure de comunicar al Consell d'Administració i, si no, als altres administradors o, en cas d'administrador únic a la Junta General, qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que poguessin tenir amb l'interès de la Societat.

CLASE 8ª

Cal informar que no s'han produït cap de les situacions esmentades en el paràgraf anterior.

Igualment, segons l'article 229.2 de l'esmentat Text Refós, els Administradors, han de comunicar la participació directa o indirecta que, tant ells com les persones vinculades a aquests, tinguin en el capital d'una societat amb el mateix, anàleg o complementari gènere d'activitat al que constitueixi l'objecte social, i comunicar igualment els càrrecs o les funcions que hi exerceixin.

La informació facilitada a la Societat pels consellers que durant l'exercici ocupaven càrrecs en el Consell d'Administració de la Societat es resumeix en el següent quadre:

| PERSONA | EMPRESA | CÀRREC | ACTIVIDAD COMPANYYÍA |
|---------------------------------|---|-----------------------------|---|
| D. JORDI CAMPILLO GÁMEZ | TRACTAMENT I SELECCIÓ DE RESIDUS, S.A. | CONSELLER DELEGAT | TRACTAMENT DE RESIDUS |
| | GESTORA DE RUNES DE LA CONSTRUCCIÓ, S.A. | VOCAL | TRACTAMENT DE RESIDUS |
| | ECOPARC DE BARCELONA, S.A. | VICEPRESIDENT 1R | TRACT. INT. RESIDUS MUNICIP |
| | ECOPARC DEL BESOS, S.A. | VICEPRESIDENT | TRACT. INT. RESIDUS MUNICIP |
| | ECOPARC DEL MEDITERRANI, S.A. | VOCAL | TRACT. INT. RESIDUS MUNICIP |
| | DISTRICLIMA | VOCAL | TRACTAMENT DE FRED I CALOR |
| | SOLUCIONS INTEGRALS PER ALS RESIDUS, S.A.U. | PRESIDENT | GESTIÓ DE RESIDUS |
| | ECOENERGIES BARCELONA SUD, ZONA FRANCA I GRAN VIA DE L'HOSPITALET, S.A. | CONSELLER | PROJECTE, EXECUCIÓ I SERVEI DE DISTRIBUCIÓ DE CALEFACCIÓ I REFRIGERACIÓ |
| | | | |
| D. SERGI ABELLA I VILA | AREA METROPOLITANA DE BARCELONA | CAP DEL SERVEI DE FINANCESS | URBANISME, TRANSPORT, CICLE DEL AIGUA, TRACTAMENT DE RESIDUS I MEDI AMBIENT |
| | | | |
| D. JUAN M. PARRALEJO ARAGONESES | TRACTAMENT I SELECCIÓ DE RESIDUS, S.A. | CONSELLER | TRACTAMENT DE RESIDUS |
| | | | |
| D. JORDI AMETLLÓ LAFUENTE | SOLUCIONS INTEGRALS PER ALS RESIDUS, S.A.U. | CONSELLER | GESTIÓ DE RESIDUS |
| | | | |
| D. MIGUEL A. CLAVERO BLANQUET | SOLUCIONS INTEGRALS PER ALS RESIDUS, S.A.U. | CONSELLER DELEGAT | GESTIÓ DE RESIDUS |
| | GESTORA DE RUNES DE LA CONSTRUCCIÓ | CONSELLER | GESTIO DE RUNES |
| | ECOPARC DEL MEDITERRANI, S.A. | CONSELLER | TRACT. INT. RESIDUS MUNICIP |
| | ECOENERGIES BARCELONA SUD, ZONA FRANCA I GRAN VIA DE L'HOSPITALET, S.A. | CONSELLER | PROJECTE, EXECUCIÓ I SERVEI DE DISTRIBUCIÓ DE CALEFACCIÓ I REFRIGERACIÓ |
| | DISTRICLIMA, S.A. | CONSELLER | TRACTAMENT DE FRED I CALOR |
| | RECUPERACIÓN DE ENERGIA S.A. | CONSELLER | INGENYERIA DE RESIDUS |
| | | | |
| D. MANUEL ARIAS CABIDO | SOLUCIONS INTEGRALS PER ALS RESIDUS, S.A.U. | CONSELLER | GESTIÓ DE RESIDUS |
| | | | |
| D. ORIOL VALL-LLOVERA CALMET | SOLUCIONS INTEGRALS PER ALS RESIDUS, S.A.U. | CONSELLER | GESTIÓ DE RESIDUS |

Nota 15 - INFORMACIÓ SOBRE MEDI AMBIENT

Atès que tota l'activitat de l'empresa va encaminada a la millora del mediambient, d'acord amb la Resolució de l'ICAC del 25 de març de 2002, complementem la informació comptable amb tots els actius de l'immobilitzat de l'empresa, així com tots els ingressos i despeses, deduïnt els ingressos per interessos financers, d'arrendament i excepcionals.

No es preveuen contingències, indemnitzacions ni altres riscos de caràcter mediambiental, en les quals pogués incórrer la Societat que siguin susceptibles de provisió. En aquest sentit, els eventuais riscos que poguessin derivar-se estan adequadament coberts amb les respectives pòlisses d'assegurança mediambiental i de responsabilitat civil que la Societat té subscripta.

Nota 16 - ALTRA INFORMACIÓ

Les despeses d'auditoria, derivades dels honoraris meritats durant els exercicis 2010 i 2011 per les societats PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. i Gabinet Técnico de Auditoria y Consultoría, S.A. són repercutits per l'Ajuntament de Barcelona a cadascun dels organismes autònoms i societats que componen el grup municipal.



OK8675729

INFORME DE GESTIÓ DE L'EXERCICI 2011



Respecte de la planta de tractament d'envasos, cal destacar que durant el 2011, ha rebut 23.204 tones d'envasos, quantitat lleugerament per sobre dels 20.000 tones anuals tal i com estava previst.

Respecte de la planta de voluminosos, cal destacar que la venda de subproductes s'ha continuat impulsant, mitjançant diferents accions comercials portades a terme per l'equip tècnic, que han permès al llarg del 2011, establir relacions contractuals per a la retirada d'aquests subproductes de forma més constant en el temps. Això ha permès, que després d'eliminar tot l'estoc que s'havia acumulat durant anys anteriors, s'hagi pogut mantenir un ritme de sortides per a fer front a l'increment d'entrades, principalment de residus voluminosos.

Durant 2011 ha estat aprovat pel Consell d'Administració de TERSA, accionista únic, el Projecte d'optimització i remodelació de les instal·lacions del centre de tractament de residus Municipals Gavà - Viladecans, que implica l'aturada de la planta de selecció d'envasos manual (Gavà II) i el seu desmantellament, el trasllat de la planta de selecció i tractament de residus voluminosos a aquesta nau i la modernització de la línia de selecció d'envasos automàtica (Gavà I), així com la remodelació d'oficines i elements auxiliars (vestuaris, sales de control, etc.).

Com a conseqüència d'aquesta aprovació, durant l'exercici 2011, s'ha licitat (en les seves diferents modalitats) el servei d'elaboració de l'avantprojecte i el servei d'elaboració del projecte executiu de les actuacions esmentades en el paràgraf anterior.

D'altra banda, a mitjans d'any es va procedir a la compra d'un equip Obrebosses nou per trencament de l'existent. Aquest equip s'incorporarà al nou projecte d'optimització esmentat anteriorment.

Complementàriament, durant el 2011 s'ha portat a terme una sèrie d'actuacions de curt termini, encaminades a la millora de les instal·lacions del CTRM. Concretament, s'ha reparat alguns desperfectes i s'ha millorat alguns punts que han ajudat al bon funcionament de l'emplaçament, segons s'esmenta a continuació:

- Reparació de la resta del paviment de la nau d'envasos de Gavà I, la qual cosa ha suposat una millora ergonòmica per als operaris que treballen amb les carretilles.
- Reparació de la coberta de la nau d'envasos Gavà I, la qual cosa ha permès evitar filtracions d'aigua en cas de pluja així com millorar la temperatura de la nau.
- Reparació de lluminàries, paviment i reforç d'estructures de la planta de RVOL.
- Actuacions globals a la nau de taller de manteniment, amb la finalitat de millorar les instal·lacions, així com implantar un sistema d'ordre i neteja. Concretament:
 - Implantació de portes d'entrada i sortida automàtica i d'emergència
 - Pintura de la totaltat de les estructures, així com de parets i sostres.
 - Rehabilitació de l'oficina per al cap de Serveis Generals
 - Reordenació de llocs de treball
 - Ampliació del servei de neteja per a cobrir les instal·lacions del taller.

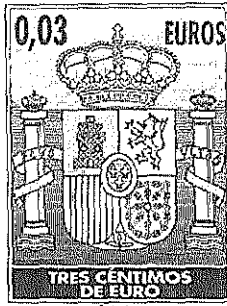
Pel que fa referència a la qualitat i la prevenció de riscos laborals, les actuacions més destacades han estat les següents:

- S'ha continuat amb el control exhaustiu i l'actualització diària de tots els accessos al CTRM, tant de subcontractistes com de visites.

- S'ha seguit amb la implantació dels elements de seguretat operacionals, manuals, procediments i instruccions de seguretat durant l'any. A més a més, s'ha impartit formació relativa a la seguretat als llocs de treball i s'ha portat a terme un simulacre d'incident a les instal·lacions de Gavà. S'ha incidit especialment en regularitzar totes les proteccions que manquen a les diferents naus del CTRM.

No s'ha produït cap fet posterior significatiu des de la data de finalització de l'exercici 2011 fins a la data de formulació dels Comptes Anuals.

La societat no té accions pròpies i durant l'exercici 2011 no ha desenvolupat cap projecte de I+D.



OK8675737

CLASE 8ª

Com a membres del Consell d'Administració de **SEMESA**, acreditem mitjançant signatura en aquesta pàgina, el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria de l'exercici acabat a 31 de desembre de 2011 i l'informe de gestió de l'exercici 2011 que s'inclouen en 17 fulls de paper timbrat, classe 8ª, sèrie OK números del 8675714 al 8675729 i el present. Aquests comptes anuals i l'informe de gestió han estat formulats pel Consell d'Administració en data 15 de febrer de 2012.

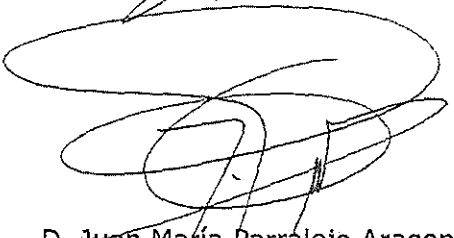
Relació dels membres del Consell d'Administració:



D. Jordi Campillo i Gámez



D. Miguel Ángel Clavero Blanquet



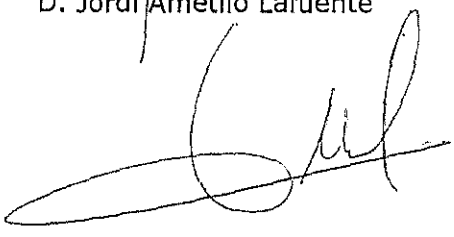
D. Juan María Parralejo Aragoneses



D. Jordi Ametlló Lafuente



D. Sergi Abella i Vila



D. Oriol Vall-llovera Calmet

