

C) ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENTS A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2023

	2023	2022
A) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
1. Resultat d'exercici abans d'imposts	-8.917.243,36	206.639,84
2. Ajusts al resultat	6.251.765,88	8.676.792,90
a) Amortització de l'immobilitzat (+)	12.456.592,07	11.028.452,00
c) Variació de provisions (+/-)	-168.031,55	0,00
d) Imputació de subvencions (-)	-3.243.298,63	-2.081.906,39
e) Resultats per baixes i alienacions de l'immobilitzat (+/-)	68.183,57	76.016,81
g) Ingressos financers (-)	-15.208,06	-121.964,98
h) Despeses financeres (+)	1.295.916,06	403.849,19
k) Altres ingressos i despeses (-/+)	-4.142.387,58	-627.653,73
3. Canvis en el capital corrent	5.073.242,25	4.031.331,60
a) Existències (+/-)	-642.546,08	-379.641,11
b) Deutors i altres comptes a cobrar (+/-)	5.708.608,77	5.529.109,95
c) Altres actius corrents (+/-)	637,07	0,00
d) Creditors i altres comptes a pagar (+/-)	-234.075,82	-1.012.456,33
e) Altres passius corrents (+/-)	240.618,31	-105.680,91
4. Altres fluxes d'efectiu de les activitats d'explotació	-1.280.708,00	-269.784,65
a) Pagament d'interessos (-)	-1.295.916,06	-391.749,63
b) Cobrament d'interessos (+)	15.208,06	121.964,98
5. Fluxes d'efectiu de les activitats d'explotació (1+2+3+4)	1.127.056,77	12.644.979,69
B) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
6. Pagaments per inversions(-)	-22.126.405,46	-34.448.810,59
b) Immobilitzat intangible	-506.475,17	-406.453,75
c) Immobilitzat material	-21.616.490,29	-33.608.426,84
e) Altres actius financers	0,00	-433.930,00
h) Altres actius	-3.440,00	0,00
7. Cobraments per desinversions(+)	4.139.748,35	22.154.064,16
b) Immobilitzat intangible	3.282,76	0,00
c) Immobilitzat material	326.165,59	275.134,16
e) Altres actius financers	3.810.300,00	21.878.930,00
8. Fluxes d'efectiu de les activitats d'inversió (7-6)	-17.986.657,11	-12.294.746,43
C) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
9. Cobraments i pagaments per instruments de patrimoni	14.984.315,91	8.971.233,67
a) Emisió d'instruments de patrimoni(+)	10.000.000,00	5.000.000,00
b) Subvencions, donacions i llegats rebuts(+)	4.984.315,91	3.971.233,67
10. Cobraments i pagaments per instruments de passiu financ.	-3.375.887,13	-6.402.245,24
a) Emisió	5.819.303,68	2.396.475,36
1. Deutes amb entitats de crèdit(+)	5.819.303,68	2.396.475,36
b) Devolució i amortització de	-9.195.190,81	-8.798.720,60
1. Deutes amb entitats de crèdit(-)	-9.195.190,81	-8.798.720,60
12. Fluxes d'efectiu de les activitats de finançament (9+10+11)	11.608.428,78	2.568.988,43
D) AUGMENT/DISMINUCIÓ NET DE L'EFECTIU (5+8+12)	-5.251.171,56	2.919.221,69
Efectiu o equivalents a l'inici de l'exercici	9.269.654,77	6.350.433,07
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	4.018.483,21	9.269.654,76

8

 Nuria Gallego Cañellas
 Secretaria no consellera

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2023

1. ACTIVITAT DE L'EMPRESA

EMAYA, Empresa Municipal d'Aigües i Clavegueram, S.A., està domiciliada al carrer de Joan Maragall, 3, de Palma, i opera sota la personalitat jurídica de societat anònima. La societat té la condició de mitjà propi i servei tècnic de l'Ajuntament de Palma. Més del 80% de les seves activitats li han estat confiades per part de l'Ajuntament de Palma.

D'acord amb l'objecte social de l'empresa, EMAYA, Empresa Municipal d'Aigües i Clavegueram, S.A., realitza, bàsicament, les cinc activitats següents:

1. Captació, tractament, si cal; adducció i distribució de l'aigua potable consumida dins del terme municipal de Palma, en règim de monopoli. També, i en virtut de convenis signats entre l'Ajuntament de Palma i els consistoris respectius, se subministra aigua en gros als municipis de Bunyola, Santa Maria, Alaró i Binissalem. Així mateix, l'Ajuntament de Palma té delegat en aquesta empresa el manteniment de la xarxa de pluvials, compensant a EMAYA de les despeses ocasionades a través de la corresponent partida pressupostària.
2. Depuració, mitjançant dues estacions depuradores, de les aigües residuals generades al terme municipal de Palma, i part dels termes de Marratxí, Bunyola i Esporles.
3. Recollida i eliminació, en règim de monopoli, dels residus sòlids urbans generats al terme municipal de Palma.
4. Neteja de les vies públiques de la ciutat de Palma, compensada per part de l'Ajuntament mitjançant la corresponent partida pressupostària. Així mateix, aquesta empresa realitza, per encàrrec del negociat corresponent, la neteja de les platges i els solars municipals.
5. Producció i comercialització d'energia provinent de fonts renovables per al subministrament a l'Ajuntament de Palma i el seu sector públic, així com a tercers que es determinin.
6. Dins l'exercici 2023 s'ha iniciat una nova activitat de instal·lació, gestió, explotació i manteniment integral de la xarxa pública municipal de punts de recàrrega elèctrica.

2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

Els comptes anuals s'han preparat d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la societat, que és l'establert al Pla General de Comptabilitat, aprovat pel Reial Decret 1514/2007, de 16 de novembre, el qual des de la seva publicació ha estat objecte de diverses modificacions, la darrera d'aquestes per mitjà del Reial Decret 1/2021, de 12

9

Nuria Gallego Cañellas
Secretaria no consellera

de gener, i les seves normes de desenvolupament, així com amb la resta de la legislació mercantil vigent.

Els comptes anuals s'han formulat per els Administradors de la Societat per al seu sotmetiment a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, estimant-se que seran aprovades sense cap modificació.

1. Imatge fidel

Els comptes que ara es presenten s'han confeccionat a partir dels registres comptables de l'empresa, els quals s'han realitzat seguint els principis comptables recollits a la legislació actual, procurant sempre i en tot cas que presentin la imatge fidel del seu patrimoni, la situació financera i els resultats, com també la veracitat dels fluxos incorporats a l'estat de fluxos d'efectiu.

2. Comparació de la informació

D'acord amb la legislació mercantil, es presenta, a efectes comparatius, amb cada una de les partides de balanç, del compte de pèrdues y guanys, de l'estat de canvis en el patrimoni net i de l'estat de fluxos d'efectiu, a més de les xifres de l'exercici 2023, les corresponents a l'exercici anterior. Dins la memòria també s'inclou informació quantitativa de l'exercici anterior, excepte quan una norma comptable específicament estableix que no és necessari.

3. Aspectes crítics de la valoració i l'estimació de la incertesa

En la preparació dels comptes anuals de la Societat, els administradors han hagut d'utilitzar judicis, estimacions i assumpcions que afecten l'aplicació de les polítiques comptables i als saldos d'actius, passius, ingressos i despeses, i el desglossament d'actius i passius contingents a la data d'emissió dels presents comptes anuals.

Les estimacions i les assumpcions relacionades estan basades en l'experiència històrica i en altres factors diversos que són entesos com a raonables d'acord amb les circumstàncies, els resultats de les quals constitueixen la base per a establir els judicis sobre el valor comptable dels actius i els passius que no són fàcilment disponibles mitjançant altres fonts. Les estimacions i les assumpcions respectives són revisades de forma continuada; els efectes de les revisions de les estimacions comptables són reconeguts en el període en el qual es realitzen, si aquestes afecten tan sols aquest període, o en el període de la revisió i els futurs, si la revisió afecta ambdós. Això no obstant, la incertesa inherent a les estimacions i les assumpcions podria conduir a resultats que podrien requerir un ajustament dels valors comptables dels actius i els passius afectats en el futur.

Al marge del procés general d'estimacions sistemàtiques i de la seva revisió periòdica, els administradors duren a terme determinats judicis de valor sobre temes amb especial incidència sobre els comptes anuals.

Els judicis principals relatius a fets futurs i altres fonts d'estimació incertes a la data de formulació dels comptes anuals que tinguin un risc significatiu de causar correccions significatives en actius i passius són els següents:

3a. Deteriorament d'actius no financers

La Societat analitza anualment si existeixen indicadors de deteriorament per als actius no financers. Aquests actius no financers se sotmeten a la prova de deteriorament de valor quan n'existeixen indicadors.

3b. Provisions per a riscos i despeses

La Societat reconeix provisions sobre riscos, d'acord amb la política comptable indicada a l'apartat de normes de registre i valoració d'aquesta memòria. La Societat ha realitzat judicis i estimacions en relació amb la probabilitat que es materialitzin aquests riscos, com també de la seva quantia, i ha registrat una provisió quan el risc ha estat considerat com a probable, estimant el cost que originaria aquesta obligació.

Segons estableix la legislació vigent, els impostos no es poden considerar definitivament liquidats fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per part de les autoritats fiscals, o quan hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys.

3c. Provisions per actuacions mediambientals

La Societat va registrar a l'exercici 2020 una provisió per cobrir el cost de les actuacions a realitzar per reduir els riscos mediambientals de l'abocador clausurat de Son Reus. Per determinar l'import de la provisió es requereix realitzar hipòtesis i estimacions respecte als costos esperats. L'import de la provisió al 31 de desembre de 2023 ascendeix a 4.560.989,45 euros (Nota 12).

3d. Càlcul dels valors raonables, dels valors en ús i dels valors actuals

El càlcul dels valors raonables, els valors en ús i els valors actuals implica el càlcul del Valor Net de Reposició. Les estimacions i les assumpcions relacionades estan basades en l'experiència històrica i en altres factors diversos que són entesos com a raonables d'acord amb les circumstàncies.

4. Principi d'Empresa en funcionament

En l'exercici 2023 la Societat ha tingut resultats de l'exercici negatius per import de 8.917.243,36 euros. Els Administradors han preparat aquests comptes anuals atès el principi d'empresa en funcionament en entendre que les perspectives futures del negoci de la Societat, una vegada preses les accions necessàries, permetran l'obtenció de resultats i fluxos d'efectiu positius en els pròxims exercicis. Així mateix, els Administradors manifesten que la Societat continuarà comptant amb el suport financer de l'accionista per a possibilitar el compliment dels compromisos i de les obligacions de pagament concretes i assegurar la continuïtat de les seves operacions (Nota 16).

11

Núria Gallego Cañellas
Secretaria no consellera

3. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta de distribució de resultats de l'exercici 2023 és la que s'explicita a continuació:

<u>Base de repartiment</u>	<u>Import</u>
Saldo del compte de pèrdues i guanys (pèrdues)	8.917.243,36
Total	8.917.243,36
<hr/>	
<u>Aplicació</u>	<u>Import</u>
Resultats negatius d'exercicis anteriors	8.917.243,36
Total	8.917.243,36
<hr/>	

La distribució dels guanys de l'exercici 2022, aprovada per la Junta General el 27 d'abril de 2023, és la que s'explicita a continuació:

<u>Base de repartiment</u>	<u>Import</u>
Saldo del compte de pèrdues i guanys (pèrdues)	206.639,84
Total	206.639,84
<hr/>	
<u>Aplicació</u>	<u>Import</u>
Reserves Voluntàries	206.639,84
Total	206.639,84
<hr/>	

Limitacions per a la distribució de dividendes

Les societats estan obligades a destinar el 10% dels beneficis de cada exercici, a la constitució de la reserva legal fins que aquesta abasti almanco el 20% del capital social. Aquesta reserva no és atribuïble als accionistes, i tan sols podrà ser utilitzada per a cobrir, en el cas de no tenir altres reserves disponibles, el saldo deutor del compte de resultats. A 31 de desembre de 2023 la societat té totalment dotada la reserva legal.

12

Núria Gallego Cañellas
Secretaria no consellera

4. NORMES DE REGISTRE I VALORACIÓ

Immobilitzat intangible

Els actius intangibles es troben valorats pel seu preu d'adquisició o pel seu cost de producció, minvat per l'amortització acumulada i per les possibles pèrdues per deteriorament del seu valor. Un actiu intangible es reconeix com a tal si, tan sols, és probable que generi beneficis futurs a la Societat i que el seu cost pugui ser valorat de forma fiable.

S'inclouen en el preu d'adquisició o cost de producció les despeses financeres de finançament específic o genèric meridades abans de la posada en condicions de funcionament dels actius que necessiten més d'un any per a estar en condicions d'ús.

En cada cas s'analitza i es determina si la vida útil econòmica d'un actiu intangible és definida o indefinida. Els que tenen una vida útil definida són amortitzats sistemàticament al llarg de les seves vides útils estimades, i la seva recuperabilitat s'analitza quan es produeixen esdeveniments o canvis que indiquen que el valor net comptable podria no ser recuperable. Els mètodes i els períodes d'amortització aplicats són revisats al tancament de l'exercici, i si s'escau, ajustats de forma prospectiva. Per altra banda, s'ha de dir que no hi ha actius intangibles de vida útil estimada indefinida.

Aplicacions informàtiques

Es troben valorades pel seu cost d'adquisició i s'amortitzen linealment al llarg de la seva vida útil, que s'estima en termes generals en quatre anys.

Immobilitzat material

L'immobilitzat material es troba valorat al preu d'adquisició o al cost de producció, en aquells casos en què la mateixa empresa realitza les obres, i minorat per l'amortització acumulada i per les possibles pèrdues per depreciació del valor.

S'inclouen en el preu d'adquisició o cost de producció les despeses financeres de finançament específic o genèric meridades abans de la posada en condicions de funcionament dels actius que necessitin més d'un any per a estar en condicions d'ús.

Per qualsevol tipus d'immobilitzat, les reparacions que no representen una ampliació de la vida útil i les despeses de manteniment són carregades al compte de pèrdues i guanys a l'exercici en què es produeixen. Els costos d'ampliació o millora que donen lloc a un augment de la capacitat productiva o a un allargament de la vida útil dels béns són incorporats a l'actiu com a major valor d'aquest.

La despesa per depreciació es registra en el compte de pèrdues i guanys. Els elements són amortitzats des del moment en què estan disponibles per a ser posats en funcionament. L'amortització dels elements de l'immobilitzat material es realitza sobre els valors de cost seguint el mètode lineal durant els següents anys de vida útil estimats:

13

Nuria Gallego Cañellas
Secretaria no consellera

Construccions	33-50 anys
Instal·lacions tècniques i maquinària	12-20 anys
Mobiliari	10 anys
Equips per a processos d'informació	4 anys
Elements de transport	8-10 anys

En cada tancament d'exercici, la Societat revisa i ajusta, si és necessari, els valors residuals, les vides útils i el mètode d'amortització dels actius materials, i si s'escau, de forma prospectiva.

El valor comptable dels actius no corrents no financers de la Societat es revisa a la data del balanç a fi de determinar si hi ha indicis de l'existència de deteriorament. En cas d'existència d'aquests indicis i, en qualsevol cas, per a qualsevol intangible amb vida útil il·limitada, si n'hi ha, s'estima el valor recuperable d'aquests actius.

L'import recuperable és el major del preu net de venda o el seu valor en ús. El valor en ús es determina com a cost de reposició depreciat d'aquest actiu, d'acord amb l'Ordre EHA/733/2010, de 25 de març, del Ministeri d'Economia i Hisenda.

Les pèrdues per deteriorament es reconeixen per a tots aquells actius o, si s'escau, per a les unitats generadores d'efectiu que els incorporen, quan el seu valor comptable excedeix l'import recuperable corresponent. Les pèrdues per deteriorament es comptabilitzen dins del compte de pèrdues i guanys, i es reverteixen, excepte en el cas de procedir d'un fons de comerç, si hi ha hagut canvis en les estimacions utilitzades per a determinar l'import recuperable. La reversió d'una pèrdua per deteriorament es comptabilitza en el compte de pèrdues i guanys, amb el límit que el valor comptable de l'actiu després de la reversió no pugui excedir l'import, net d'amortitzacions, que figuraria a llibres si no s'hagués reconegut prèviament l'esmentada pèrdua per deteriorament.

El cost de les obres per al mateix immobilitzat es determina en funció del preu de les hores/treballador i del material utilitzat en la realització de l'actiu.

Arrendament financer

Els contractes d'arrendament en els quals, atesa l'anàlisi de la naturalesa de l'acord i de les condicions d'aquest, es dedueixi que s'han transferit a la Societat substancialment tots els riscos i els beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte es qualifiquen com a arrendament financer i, per tant, la propietat adquirida mitjançant aquests arrendaments es comptabilitza per la seva naturalesa a l'immobilitzat material per un import equivalent al menor del seu valor raonable i el valor present dels pagaments mínims establerts al començament del contracte de lloguer, menys la depreciació acumulada i qualsevol pèrdua per deteriorament experimentada.

Instruments financers

Actius financers

14

Nuria Gallego Cañellas
Secretaria no consellera

1. Classificació i valoració

En el moment de reconeixement inicial, la Societat classifica tots els actius financers en una de les categories enumerades a continuació, que determina el mètode de valoració inicial i posterior aplicable:

1. Actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys
2. Actius financers a cost amortitzat
3. Actius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net
4. Actius financers a cost

Actius financers a cost amortitzat:

La Societat classifica un actiu financer en aquesta categoria, fins i tot quan estigui admès a negociació en un mercat organitzat, si es compleixen les següents condicions:

1. La Societat manté la inversió sota un model de gestió l'objectiu del qual és rebre els fluxos d'efectiu derivats de l'execució del contracte.

La gestió d'una cartera d'actius financers per a obtenir els seus fluxos contractuals no implica que hagin de mantenir-se necessàriament tots els instruments fins al seu venciment; es podrà considerar que els actius financers es gestionen amb aquest objectiu encara que s'hagin produït o s'espera que es produeixin vendes en el futur. A aquest efecte, la Societat considera la freqüència, l'import i el calendari de les vendes en exercicis anteriors, els motius d'aquestes vendes i les expectatives en relació amb l'activitat de vendes futures.

Les característiques contractuals de l'actiu financer donen lloc, en dates especificades, a fluxos d'efectiu que són únicament cobraments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent. Això és, els fluxos d'efectiu són inherents a un acord que té la naturalesa de préstec ordinari o comú, sense perjudici que l'operació s'acordi a un tipus d'interès zero o per sota de mercat.

S'assumeix que es compleix aquesta condició, en el cas que un bo o un préstec simple amb una data de venciment determinada i pel qual la Societat cobra un tipus d'interès de mercat variable, podent estar subjecte a un límit. Per contra, s'assumeix que no es compleix aquesta condició en el cas dels instruments convertibles en instruments de patrimoni net de l'emissor, els préstecs amb tipus d'interès variables inversos (és a dir, un tipus que té una relació inversa amb els tipus d'interès del mercat) o aquells en els quals l'emissor pot diferir el pagament d'interessos, si amb aquest pagament es veïa afectada la seva solvència, sense que els interessos diferits reportin interessos addicionals.

Amb caràcter general, s'inclouen en aquesta categoria els crèdits per operacions comercials ("clients comercials") i els crèdits per operacions no comercials ("altres deutors").

Els actius financers classificats en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor

15

Nuria Gallego Cañellas
Secretaria no consellera

raonable, que, excepte evidència en contra, s'assumeix que és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada, més els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles. Això és, els costos de transacció inherents es capitalitzen.

No obstant això, els crèdits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin un tipus d'interès contractual explícit, així com els crèdits al personal, els dividends a cobrar i els desemborsaments exigits sobre instruments de patrimoni, l'import del qual s'espera rebre en el curt termini, es valoren pel seu valor nominal quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Per a la valoració posterior s'utilitza el mètode del cost amortitzat. Els interessos reportats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys (ingressos financers), aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Els crèdits amb venciment no superior a un any que, tal com s'ha exposat anteriorment, es valorin inicialment pel seu valor nominal, continuaran valorant-se per aquest import, tret que s'haguessin deteriorat.

En general, quan els fluxos d'efectiu contractuals d'un actiu financer a cost amortitzat es modifiquen a causa de les dificultats financeres de l'emissor, la Societat analitza si escau comptabilitzar una pèrdua per deterioració de valor.

2. Deteriorament d'actius financers

La Societat avalua al tancament de l'exercici si els actius financers o el grup d'actius financers estan deteriorats.

S'efectuen les correccions valoratives necessàries, sempre que existeixi evidència objectiva que el valor d'un actiu financer, o grup d'actius financers, comptabilitzat al cost amortitzat, s'ha deteriorat com a resultat d'un o més esdeveniments que hagin ocorregut després del seu reconeixement inicial i que ocasionin una reducció o un retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs.

La pèrdua per deteriorament del valor d'aquests actius financers és la diferència entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs que s'estima que es generaran, descomptats al tipus d'interès efectiu calculat en el moment del seu reconeixement inicial.

Les correccions valoratives per deteriorament, com també la seva reversió, quan l'import de la pèrdua citada disminueix per causes relacionades amb un esdeveniment posterior, es reconeixen com a despesa o ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió del deteriorament té com a límit el valor a llibres del crèdit que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament del valor.

3. Baixa d'actius financers

La Societat dona de baixa un actiu financer, o part d'aquest, quan expiren o se cedeixen

16

Núria Gallego Cañellas
Secretaria no consellera

els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu d'aquest, i és necessari que es transfereixin de manera substancial els riscos i els beneficis inherents a la seva propietat, en circumstàncies que s'avaluïn comparant l'exposició de la Societat, abans i després de la cessió, a la variació en els imports i en el calendari dels fluxos d'efectiu nets de l'actiu transferit.

Quan l'actiu financer es doni de baixa, la diferència entre la contraprestació rebuda neta dels costos de transacció atribuïbles, considerant qualsevol nou actiu obtingut menys qualsevol passiu assumit, i el valor a llibres de l'actiu financer, més qualsevol import acumulat que s'ha reconegut directament en el patrimoni net, determina el guany o la pèrdua sorgida en donar de baixa aquest actiu, i forma part del resultat de l'exercici en què aquesta baixa es produeix.

Passius financers

1. Classificació i valoració

En el moment de reconeixement inicial, la Societat classifica tots els passius financers en una de les categories enumerades a continuació:

1. Passius financers a cost amortitzat
2. Passius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys

Passius financers a cost amortitzat

Són els passius financers que s'originen per la compra de béns i serveis per operacions de tràfic de l'empresa; a més, s'inclouen en aquesta categoria els debits per operacions no comercials que són referits com a passius financers que, no essent instruments derivats, no tenen origen comercial.

Els passius financers es valoren inicialment pel seu valor raonable que, llevat d'evidència del contrari, és el preu de la transacció que equival al valor raonable de la contraprestació rebuda. Els costos de transacció que siguin directament atribuïbles formen part de la valoració inicial pels passius financers inclosos en la partida de debits i partides per a pagar; per a la resta de passius financers aquests costos s'imputen al compte de pèrdues i guanys. Els passius amb venciment inferior a 12 mesos comptats a partir de la data de balanç de situació es classifiquen com a corrents, mentre que aquells amb venciment superior es classifiquen com a no corrents.

Això no obstant, els crèdits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tinguin un tipus d'interès contractual, l'import dels quals s'espera pagar a curt termini, es valoren pel seu valor nominal, tant en la valoració inicial com en la valoració posterior, quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

Passius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys

En aquesta categoria la Societat inclou els passius financers que compleixin alguna de les següents condicions:

17

Nuria Gallego Cañellas
Secretaria no consellera

- Són passius que es mantenen per a negociar. Es considera que un passiu financer es posseeix per a negociar quan compleixi una de les següents condicions:

1. S'emet o assumeix principalment amb el propòsit de readquirir-lo en el curt termini (per exemple, obligacions i altres valors negociables emesos cotitzats que l'empresa pugui comprar en el curt termini en funció dels canvis de valor).
2. És una obligació que un venedor en curt té de lliurar actius financers que li han estat prestats ("venda en curt").
3. Forma part en el moment del seu reconeixement inicial d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament de la que existeixin evidències d'actuacions recents per a obtenir guanys en el curt termini.
4. És un instrument financer derivat, sempre que no sigui un contracte de garantia financera ni hagi estat designat com a instrument de cobertura.

- Des del moment del reconeixement inicial, ha estat designat irrevocablement per a comptabilitzar-lo al valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys ("opció de valor raonable"), pel fet que:

1. S'elimina o redueix de manera significativa una incoherència o «asimetria comptable» amb altres instruments a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys
2. Un grup de passius financers o d'actius i passius financers que es gestiona i el seu rendiment s'avalua sobre la base del seu valor raonable d'acord amb una estratègia de gestió del risc o d'inversió documentada i es faciliti informació del grup també sobre la base del valor raonable al personal clau de la direcció.

- Opcionalment i de manera irrevocable, es podran incloure en la seva integritat en aquesta categoria els passius financers híbrids amb derivat implícit separable.

Els passius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, que, excepte evidència en contra, s'assumeix que és el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació rebuda. Els costos de transacció que els siguin directament atribuïbles es reconeixen directament en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

Després del reconeixement inicial l'empresa valora els passius financers compresos en aquesta categoria a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.

2. Baixa de passius financers

La Societat dona de baixa un passiu financer quan l'obligació s'ha extingit.

La diferència entre el valor a llibres del passiu financer o de la part d'aquest que s'hagi donat de baixa i la contraprestació pagada, inclosos els costos de transacció atribuïbles, es reconeix en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què tingui lloc.

18

Núria Gallego Cañellas
Secretaria no consellera

Existències

Les existències es valoren al seu preu d'adquisició segons el criteri del preu o el cost mitjà ponderat. El preu d'adquisició inclou l'import facturat pel venedor després de deduir qualsevol descompte, rebaixa en el preu o altres partides similars, i totes les despeses addicionals produïdes fins que els béns es trobin ubicats per a la venda, com transports, aranzels de duanes, assegurances i altres de directament atribuïbles a l'adquisició de les existències.

Quan el valor net realitzable de les existències sigui inferior al seu preu d'adquisició, se'n realitzen les oportunes correccions valoratives, reconeixent-les com a despesa al compte de pèrdues i guanys.

Efectiu i altres actius líquids equivalents

Aquest epígraf inclou l'efectiu en caixa, els comptes corrents bancaris i els dipòsits i les adquisicions temporals d'actius que compleixen tots els requisits següents:

1. Són convertibles en efectiu.
2. En el moment d'adquirir-los el seu venciment no era superior a tres mesos.
3. No estan subjectes a un risc significatiu de canvi de valor.
4. Formen part de la política de gestió normal de tresoreria de la Societat.
5. A l'estat de fluxos d'efectiu s'inclouen com a menys efectiu i altres actius líquids equivalents els descoberts ocasionals que formen part de la gestió d'efectiu de la Societat.

Impost sobre beneficis

La despesa per impost sobre beneficis de l'exercici es calcula com a l'impost corrent que resulta de l'aplicació del corresponent tipus de gravamen sobre la base imposable de l'exercici després d'aplicar-hi les bonificacions i les deduccions existents. Es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, excepte en aquells casos en què aquest impost estigui directament relacionat amb partides reflectides en el patrimoni net; en aquest cas, l'impost es reconeix, així mateix, en aquest epígraf.

Els actius i els passius per impostos corrents són els imports estimats per a cobrar o per a pagar a/de l'Administració pública, conforme als tipus impositius en vigor a la data del balanç, incloent-hi qualsevol altre ajustament per impostos corresponent a exercicis anteriors.

Com a empresa municipal propietat de l'Ajuntament de Palma, EMAYA gaudeix d'una bonificació del 99% sobre la quota de l'impost de societats aplicable sobre les seves activitats principals. Com a conseqüència d'això, els actius i els passius per impostos diferits no són rellevants i l'empresa no els registra.

Ingressos i despeses

D'acord amb el principi de meritació, els ingressos es registren amb la transferència del

19

Nuria Gallego Cañellas
Secretaria no consellera