



Ajuntament de
Riells i Viabrea

Expedient de licitació per a la selecció del soci privat de la societat d'economia mixta per a la gestió del servei municipal d'abastament d'aigua en baixa

MEMÒRIA

TAULA DE CONTINGUTS

OBJECTE DE LA LICITACIÓ	4
INSTAL·LACIONS DEL SERVEI QUE SE CEDEIXEN EN ÚS DURANT EL PERÍODE DE VIGÈNCIA DEL CONTRACTE	5
Configuració general del sistema	5
Delimitació funcional entre alta i baixa	6
Actius que ha d'adquirir la societat mixta	7
TIPUS DE LICITACIÓ	8
PROCEDIMENT DE CONTRACTACIÓ I REGULACIÓ HARMONITZADA	9
Dimensió contractual	9
Justificació de la no-subjecció a regulació harmonitzada	9
RÈGIM DE RECURSOS	10
CRITERIS D'ADJUDICACIÓ I LLUR JUSTIFICACIÓ	10
Criteris sotmesos a judici de valor — 40 punts	11
Criteris automàtics — 60 punts	11
ESTRUCTURA DE COSTOS I REVISIÓ DE PREUS	13
Preus inicials del servei	13
Estructura de costos de l'any base	13
Costos revisables	14
Fórmula polinòmica de revisió de preus	14
Projecció orientativa dels preus amb la fórmula polinòmica	16
ESTUDI DE VIABILITAT	17
Hipòtesis generals	17
Evolució dels volums i del rendiment	17
Estructura de capital i finançament inicial	17
Préstec del soci privat	18
Fons de reposició i millores	21
Projecció econòmica del servei	21
Compte de resultats, pèrdues acumulades i crèdit fiscal	25



Fluxos de caixa del soci privat i rendibilitat.....	28
Conclusió de l'estudi de viabilitat.....	30
DURADA DEL CONTRACTE	31
VALOR ESTIMAT DEL CONTRACTE	32



OBJECTE DE LA LICITACIÓ

L'objecte del contracte és la gestió del servei municipal d'abastament d'aigua potable en baixa del municipi de Riells i Viabrea. La forma de gestió és indirecta, mitjançant una societat d'economia mixta amb una participació de l'Ajuntament del 55 per cent del capital social i d'un soci privat del 45 per cent. La licitació té per objecte seleccionar el soci privat que constituirà amb l'Ajuntament la societat mixta i hi aportarà els mitjans, el coneixement tècnic, la capacitat operativa i el finançament previstos en els plecs.

El contracte no comprèn l'abastament en alta. L'Ajuntament ha configurat aquest subministrament com una prestació separada, que inclou la captació, la impulsió principal, les conduccions d'adducció, l'operació dels dipòsits generals de Boscos de Batllòria i Can Salvà, la cloració de capçalera, el control sanitari i la mesura als cabalímetres contractuals. Aquesta delimitació és funcional i operativa.

La gestió de l'abastament en baixa comprèn el conjunt d'operacions necessàries per garantir la qualitat de l'aigua distribuïda, la continuïtat del servei, la conservació i renovació dels elements situats aigües avall dels punts de lliurament, l'eficiència hidràulica i la relació comercial amb els usuaris. De forma resumida, el servei comprèn:

- a) L'operació, vigilància, conservació i manteniment de la xarxa de distribució, dels dipòsits secundaris, dels rebombaments posteriors als punts de lliurament, de les vàlvules, ventoses, hidrants, escomeses, comptadors i altres elements vinculats a la distribució.
- b) La recerca, localització i reparació de fuites; el monitoratge dels cabals i pressions; la sectorització; el seguiment dels cabals mínims nocturns, i les actuacions necessàries per millorar i mantenir el rendiment hidràulic.
- c) El control de qualitat de l'aigua dins el perímetre de la baixa, les determinacions analítiques que hi corresponguin, les purgues, desinfeccions i controls posteriors a intervencions en la xarxa, i la gestió de les incidències sanitàries que tinguin origen aigües avall dels punts de lliurament.
- d) El cicle comercial: lectura dels comptadors domiciliaris, facturació, cobrament, altes i baixes, gestió d'escomeses, tarifes socials, impagaments, inspecció de frau, atenció presencial i telemàtica, i resolució de queixes i reclamacions.
- e) L'aplicació de les polítiques municipals de foment de l'ús sostenible de l'aigua i d'informació als usuaris.
- f) El pagament al contractista de l'abastament en alta de la quota fixa, el component variable segons el volum lliurat i la quota de conservació dels cabalímetres contractuals.
- g) La declaració i liquidació del cànon de l'aigua que correspongui a la societat mixta com a entitat subministradora en baixa, així com el compliment de les obligacions tributàries i administratives pròpies de la concessió.
- h) L'execució de les actuacions de reposició, renovació i millora que resultin del fons anual previst en l'estudi de viabilitat i que siguin aprovades per l'Ajuntament.

Resten expressament excloses de les obligacions operatives de la societat mixta les captacions, els equips de bombament principal, les adduccions fins als dipòsits generals, l'operació dels dipòsits de Boscos de Batllòria i Can Salvà, els sistemes de cloració de capçalera i el control sanitari de l'alta. Nogensmenys, els dos dipòsits generals formen part patrimonialment dels actius atribuïts a la baixa i estan inclosos en llur valoració econòmica.

S'estableix com a condició especial d'execució la millora contínua de l'eficiència hidràulica del sistema en baixa. La planificació de les inversions, la gestió de pressions, la recerca activa de fuites, la renovació de comptadors i la conservació de la xarxa s'hauran d'orientar a assolir i mantenir els objectius de rendiment previstos en l'estudi de viabilitat.

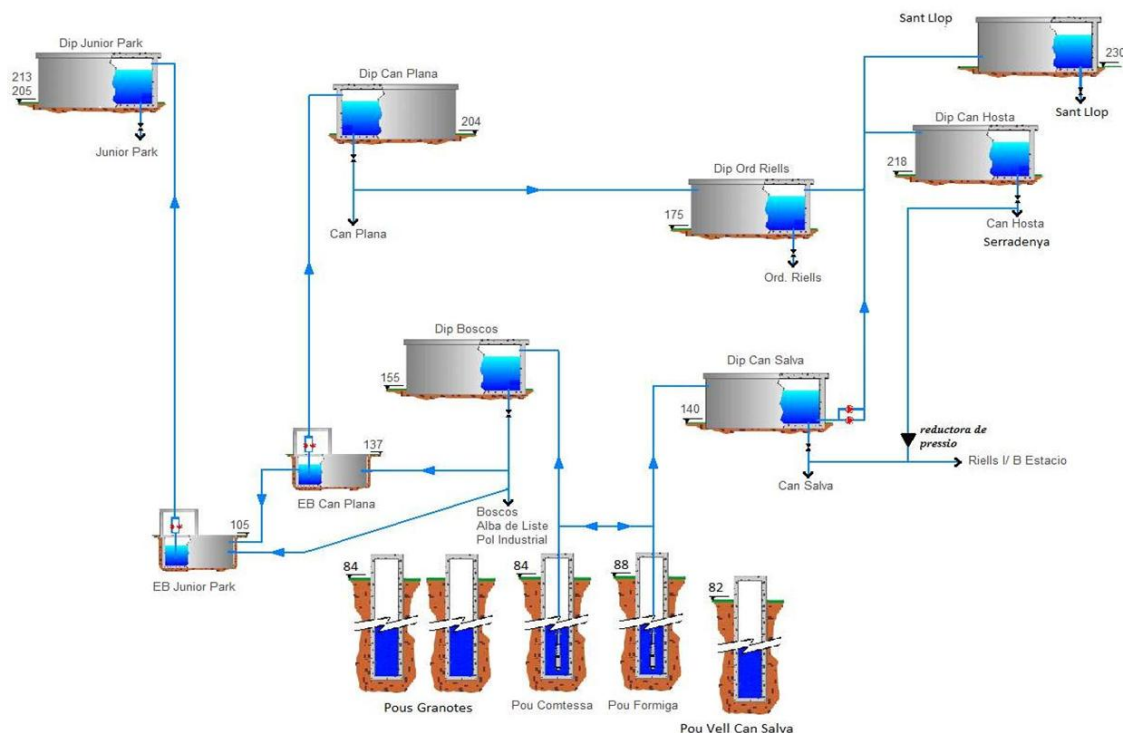
INSTAL·LACIONS DEL SERVEI QUE SE CEDEIXEN EN ÚS DURANT EL PERÍODE DE VIGÈNCIA DEL CONTRACTE

El sistema municipal continua integrat per una capçalera d'abastament en alta i per la xarxa de distribució en baixa. La separació contractual determina les responsabilitats d'explotació i la imputació dels costos, però no implica que la frontera operativa coincideixi necessàriament amb l'adscripció patrimonial dels actius.

Configuració general del sistema

L'abastament s'alimenta principalment dels pous Comtessa i Formiga, situats a l'entorn del marge esquerre de la Tordera, al terme municipal de Sant Celoni. L'aigua captada s'impulsa als dipòsits generals de Boscos de Batllòria, de 175 m³, i Can Salvà, de 400 m³. Les captacions, les adduccions i l'operació dels dipòsits s'integren funcionalment en l'alta. Els dipòsits, però, romanen patrimonialment adscrits a la baixa.

A partir dels cabalímetres contractuals situats a la sortida dels dipòsits generals s'inicia el perímetre de la baixa. S'hi inclouen 67,36 km de xarxa de distribució, les escomeses i els comptadors, els dipòsits secundaris de Can Plana (600 m³), Junior Park —dos vasos de 120 i 900 m³—, Ordenació Riells (250 m³), Can Hosta (145 m³) i Riells II (190 m³), així com els vasos de bombament de Junior Park (25 m³) i Can Plana (50 m³). Sant Llop és un sector hidràulic alimentat des de Riells II i no un dipòsit. També formen part de la baixa les estacions de rebombament, vàlvules, hidrants i equips de telecontrol situats aigües avall dels punts de lliurament. El rebombament associat a Can Salvà s'integrarà en la baixa sempre que quedi situat aigües avall del cabalímetre contractual, circumstància que s'haurà de verificar en l'acta inicial de delimitació.



Esquema altimètric general del sistema

Delimitació funcional entre alta i baixa

Adscripció operativa a l'alta	Adscripció operativa o patrimonial a la baixa
Pous Comtessa i Formiga i captacions de reserva	Xarxa de distribució i escomeses
Bombes i impulsions principals	Rebombaments aigües avall dels cabalímetres contractuals
Conduccions d'adducció fins als dipòsits generals	Dipòsits secundaris i elements de regulació de la distribució
Operació, cloració, neteja i control dels dipòsits generals de Boscos i Can Salvà	Adscripció patrimonial i valoració dels dipòsits generals de Boscos i Can Salvà
Sistemes de cloració de capçalera i pla analític de l'alta	Control sanitari i operacional propi de la baixa
Cabalímetres contractuals de sortida	Comptadors domiciliaris i sectorials de la xarxa



Actius que ha d'adquirir la societat mixta

El valor total dels actius afectes al servei —alta i baixa— és de 482.874,98 €, format pel valor pendent d'amortitzar de les instal·lacions i pel valor dels terrenys. Aquest import correspon al conjunt del sistema i, després de la separació funcional, no pot imputar-se íntegrament a la societat mixta en baixa.

La segregació entre alta i baixa és funcional i patrimonial, però amb una singularitat expressa: els dipòsits generals de Boscos de Batllòria i Can Salvà són operats pel contractista de l'alta, mentre que patrimonialment formen part dels actius atribuïts a la baixa i estan inclosos en el valor de 246.878,90 €. La seva adscripció operativa a l'alta no n'altera la titularitat, la valoració ni el dret d'ús vinculat a la concessió.

La presentació d'una proposició comporta l'acceptació expressa, íntegra, incondicionada i sense reserva dels valors dels actius que consten a l'expedient i del procediment previst per a llur adquisició i incorporació al patrimoni municipal, àdhuc quan el licitador, directament o per mitjà d'una empresa del seu grup, sigui titular actual d'alguns d'aquests actius. Aquesta acceptació exclou qualsevol controvèrsia, reserva o reclamació posterior relativa a aquests valors, al procediment de transmissió o a l'exigència d'un preu, compensació o reequilibri addicional per aquests conceptes.

Un cop formalitzada la compra, els actius de la baixa s'incorporaran al patrimoni municipal i la societat mixta en disposarà del dret d'ús durant la vigència del contracte. Aquest dret s'extingirà a la finalització de la concessió, sense perjudici de la reversió de les obres, instal·lacions i millores que s'hagin incorporat al servei.



TIPUS DE LICITACIÓ

El tipus de licitació, pel que fa al finançament inicial de la societat d'economia mixta, està constituït pel diferencial màxim aplicable al préstec que el soci privat haurà d'aportar a la societat. El diferencial ofert està invariable durant la vigència del préstec i el soci privat n'assumirà el risc financer, sens perjudici de la variació de l'Euríbor a dotze mesos que serveix la referència al tipus nominal.

Adicionalment, entre els criteris automàtics d'adjudicació es valora l'aportació anual contractual no reintegrable que el soci privat es compromet a satisfer directament a l'Ajuntament, amb càrrec exclusiu als seus propis recursos, per al finançament d'actuacions ambientals, culturals, socials o comunitàries directament vinculades al servei municipal d'abastament d'aigua i al cicle urbà de l'aigua. Aquesta aportació podrà ser de zero a 15.000 € per cadascuna de les vint anualitats contractuals, tindrà caràcter constant i no serà revisable.

La tarifa inicial, la durada de vint anys, la participació pública i privada, la fórmula de revisió de preus i l'import del préstec inicial no constitueixen variables d'oberta. La tarifa inicial és la vigent en el servei i la revisió s'efectuarà exclusivament mitjançant la fórmula polinòmica predeterminada.

Concepte	Tipus de licitació
Diferencial màxim sobre l'Euríbor a dotze mesos aplicable al préstec del soci privat	1,50 punts percentuals
Aportació anual contractual no reintegrable del soci privat	De 0,00 a 15.000,00 €/anualitat

A efectes de l'estudi de viabilitat s'ha adoptat un Euríbor a dotze mesos del 2,798 per cent i el diferencial màxim de l'1,50 per cent, resultant un tipus nominal inicial del 4,298 per cent. El tipus efectiu de cada anualitat serà el que resulti de la referència contractual i del diferencial finalment adjudicat. L'aportació anual contractual no reintegrable no s'incorpora als costos ni als fluxos de la societat d'economia mixta, atès que constitueix un compromís directe del soci privat que incideix exclusivament en la rendibilitat efectiva de la seva oferta.

PROCEDIMENT DE CONTRACTACIÓ I REGULACIÓ HARMONITZADA

Dimensió contractual

La licitació té una doble dimensió institucional i contractual. Mitjançant el procediment es selecciona el soci privat que constituirà amb l'Ajuntament la societat d'economia mixta i, simultàniament, es fixen totes les condicions de la concessió del servei municipal d'abastament d'aigua en baixa que serà adjudicada directament a la futura societat. Aquesta configuració respon a la disposició addicional vint-i-dosena de la LCSP: la concessió es pot adjudicar directament a una societat mixta amb capital públic majoritari sempre que l'elecció del soci privat s'hagi efectuat de conformitat amb les normes aplicables a l'adjudicació de la concessió i no s'alterin posteriorment el seu objecte ni les condicions essencials.

En conseqüència, la societat d'economia mixta serà la contractista i concessionària davant l'Ajuntament. El licitador que resulti adjudicatari serà el soci privat seleccionat i assumirà les obligacions específiques de desemborsament del capital, aportació del préstec, transferència de coneixement, adscripció de mitjans i compliment de les prestacions accessòries previstes en els Estatuts i en els plecs.

El procediment d'adjudicació serà obert, de tramitació ordinària i amb pluralitat de criteris. El procediment obert garanteix que qualsevol operador que acrediti la capacitat i solvència exigides pugui presentar oferta, resulta adequat a la importància econòmica i a la durada de la concessió i permet seleccionar el soci privat mitjançant una comparació transparent de la qualitat tècnica, del cost financer, del preu de les obres i de les aportacions tecnològiques.

Justificació de la no-subjecció a regulació harmonitzada

El valor estimat de la concessió és de 12.871.603,44 €, superior al llindar general de 5.404.000 € vigent des de l'1 de gener de 2026. Nogensmenys, la no-subjecció a regulació harmonitzada no deriva de la quantia, sinó de l'exclusió material establerta per l'article 19.2.h de la LCSP. Aquest precepte exclou expressament de la regulació harmonitzada les concessions adjudicades per posar a disposició o explotar xarxes fixes destinades a prestar al públic serveis de producció, transport o distribució d'aigua potable, així com el subministrament d'aigua potable a aquestes xarxes. La mateixa exclusió es reproduïx a l'article 1.2.a del Reial decret llei 3/2020, de 4 de febrer, per als contractes de concessió vinculats a les activitats del sector de l'aigua.

Per tant, l'expedient no està subjecte a regulació harmonitzada encara que el seu valor estimat superi el llindar econòmic general de les concessions. No és obligatòria la publicació de l'anunci al Diari Oficial de la Unió Europea; sí que són exigibles la publicitat en el perfil de contractant, la licitació electrònica i totes les garanties procedimentals de la LCSP aplicables a les administracions públiques.

No es preveu la divisió en lots. L'objecte consisteix a seleccionar un únic soci privat per constituir una societat amb una participació indivisible del 45 per cent i encomanar a aquesta societat una única concessió. La subscripció de capital, el préstec, les prestacions accessòries, la gestió tècnica i comercial i la responsabilitat sobre els resultats formen un conjunt funcional i econòmic inseparable. La fragmentació en lots impediria constituir la societat mixta en les condicions definides i dificultaria la imputació unitària del risc operacional.

RÈGIM DE RECURSOS

L'expedient admet recurs especial en matèria de contractació. La selecció del soci privat constitueix el procediment d'adjudicació de la concessió que serà atribuïda a la societat mixta i, d'acord amb l'article 44.1.c de la LCSP, són susceptibles de recurs especial les concessions d'obres o de serveis amb un valor estimat superior a tres milions d'euros. El valor estimat de 12.871.603,44 € supera àmpliament aquest llindar.

Podran ser objecte del recurs, entre altres actuacions, l'anunci de licitació, els plecs i documents contractuals, els actes de tràmit qualificats —incloses les admissions, exclusions i decisions relatives a ofertes anormalment baixes—, l'acord d'adjudicació, les modificacions contractuals que haguessin requerit una nova licitació i l'eventual acord de rescat de la concessió. El recurs té caràcter potestatiu i és gratuït per als recurrents.

L'òrgan competent per resoldre el recurs és el Tribunal Català de Contractes del Sector Públic. Contra els actes susceptibles de recurs especial no procedeixen recursos administratius ordinaris. La formalització no es podrà efectuar fins que hagin transcorregut quinze dies hàbils des de la remissió de la notificació de l'adjudicació, sense perjudici de la suspensió que derivi de la interposició del recurs.

CRITERIS D'ADJUDICACIÓ I LLUR JUSTIFICACIÓ

Els criteris s'han establert per seleccionar l'oferta amb millor relació qualitat-preu, d'acord amb els articles 145 i 146 de la LCSP. La ponderació total és de 100 punts: 40 punts corresponen a criteris qualitatius sotmesos a judici de valor i 60 punts a criteris quantificables automàticament. Aquesta distribució manté una valoració tècnica substancial, imprescindible en una concessió de vint anys, però dona preponderància als criteris automàtics, tal com recomana l'article 146.2 de la LCSP.

Criteri	Punts	Sistema de valoració
Sistema de gestió integral d'actius	8	Comparatiu: 8 / 4 / 2 / 1 / 0
Pla de millora de l'eficiència hidràulica	4	Comparatiu: 4 / 2 / 1 / 0
Pla de sostenibilitat del cicle urbà de l'aigua	4	Comparatiu: 4 / 2 / 1 / 0
Pla de qualitat de l'aigua: plataforma i propostes	4	Dos subapartats: 2 / 1 / 0,5 / 0
Protocols d'intervenció davant avaries	10	Comparatiu: 10 / 5 / 2 / 1 / 0
Personal adscrit al servei	5	Comparatiu: 5 / 2,5 / 1 / 0
Mitjans posats a disposició	5	Comparatiu: 5 / 2,5 / 1 / 0
Baixa del diferencial financer	30	Fórmula automàtica
Baixa lineal sobre la base ITEC	10	Fórmula automàtica
Llicència de l'aplicatiu a fons perdut	10	Sí: 10 punts / No: 0 punts
Aportació anual contractual no reintegrable	10	Fórmula lineal; màxim 3.000 €/any



Criteri	Punts	Sistema de valoració
TOTAL	100	40 punts qualitatius + 60 automàtics

Criteris sotmesos a judici de valor — 40 punts

Els criteris qualitatius valoren aspectes que no poden reduir-se de manera adequada a una magnitud numèrica predeterminada i que incideixen directament en la qualitat de la futura concessió: gestió dels actius, eficiència hidràulica, sostenibilitat, qualitat sanitària, resposta davant avaries, organització del personal i suficiència dels mitjans. En un servei essencial i territorialment complex, llur definició concreta condiona la continuïtat, la seguretat, el rendiment i la conservació patrimonial durant tot el termini contractual.

La valoració serà comparativa i ordinal, subcriteri per subcriteri. L'informe tècnic haurà d'ordenar motivadament les ofertes segons llur particularització a Riells i Viabrea, rigor, coherència, viabilitat i concreció. Les puntuacions de cada posició estan predeterminades, fet que limita la discrecionalitat de l'avaluació i obliga a identificar les diferències reals entre propostes. No es valoraran declaracions genèriques, reproduccions del plec ni compromisos no verificables.

El sistema de gestió integral d'actius rep 8 punts perquè ha d'esdevenir l'eina central d'inventari, manteniment, ordres de treball, traçabilitat, dades, ciberseguretat i reversibilitat. L'eficiència hidràulica, la sostenibilitat i la qualitat de l'aigua reben 4 punts cadascuna perquè constitueixen objectius tècnics nuclears, però la seva execució també queda garantida mitjançant obligacions contractuals i indicadors. Els protocols d'avaries reben 10 punts per llur incidència immediata en la continuïtat i la seguretat del servei. El personal i els mitjans reben 5 punts cadascun perquè determinen la capacitat real d'executar els compromisos oferts.

Criteris automàtics — 60 punts

La reducció del diferencial financer es pondera amb 30 punts perquè repercuteix durant els vint anys sobre el cost del préstec aportat pel soci privat i trasllada a la societat mixta el benefici d'una oferta financera més competitiva. La disminució de 40 a 30 punts manté la rellevància principal d'aquest criteri econòmic, però permet incorporar una nova forma de retorn directe al municipi sense alterar la ponderació global dels criteris automàtics.

La puntuació del diferencial es determinarà mitjançant la fórmula prevista al PCAP, en què p_i és la puntuació del licitador i ; b_i és la baixa oferta respecte del diferencial màxim d'1,50 punts percentuals, i b_m és la baixa màxima entre les ofertes admeses. La funció d'arrel cúbica és creixent, atorga la puntuació màxima a la millor baixa i zero a l'oferta sense baixa, però aplanar les diferències per evitar que reduccions marginals del diferencial desplacin indegudament la qualitat tècnica de l'oferta.

La baixa lineal sobre la base de preus BEDEC de l'TTEC es valora amb 10 punts. El criteri permet obtenir economia en les obres de renovació, ampliació o millora que la societat mixta pugui encomanar al soci privat. La ponderació és limitada perquè el volum concret d'aquestes obres no està determinat en el moment de licitar i la societat conserva la possibilitat de promoure licitacions separades.

L'aportació a fons perdut i sense limitació temporal de la llicència de l'aplicatiu de gestió integral es valora amb 10 punts mitjançant un criteri binari i plenament verificable. Aquesta aportació evita costos recurrents de llicència, redueix la dependència tecnològica del soci privat i assegura a la societat i a



l'Ajuntament l'accés, la portabilitat de les dades i la reversibilitat del sistema.

Finalment, es valora amb 10 punts l'aportació anual contractual no reintegrable que el soci privat es compromet a satisfer directament a l'Ajuntament. L'import ofert podrà ser de zero a 3.000,00 euros per cadascuna de les vint anualitats contractuals i es puntuarà linealment mitjançant la fórmula $P_i = 10 \times \frac{A_i}{3.000}$, en què P_i és la puntuació i A_i és l'import anual ofert. El topall màxim predeterminat evita aportacions desproporcionades o il·lusòries i garanteix que totes les ofertes siguin comparables en condicions de competència efectiva.

L'aportació tindrà caràcter finalista i només podrà destinar-se a actuacions directament vinculades al servei municipal d'abastament d'aigua i al cicle urbà de l'aigua, especialment a l'educació i sensibilització sobre l'estalvi i l'ús responsable de l'aigua; la protecció de fonts, rieres, aqüífers i ecosistemes aquàtics; l'adaptació climàtica i la resiliència hídrica; la prevenció i l'acompanyament en situacions de vulnerabilitat hídrica; la recuperació i divulgació del patrimoni i la cultura de l'aigua, i les activitats comunitàries relacionades amb l'accés, la qualitat o l'ús sostenible de l'aigua.

Aquesta aportació serà assumida directament pel soci privat amb càrrec exclusiu als seus recursos. No serà una despesa de la societat d'economia mixta ni del servei, no es podrà repercutir en les tarifes, en el fons de reposició i millores, en les obres, en la revisió de preus ni en cap altra partida de la concessió, i no generarà dret a compensació, indemnització o restabliment de l'equilibri econòmic.

En conjunt, els criteris mantenen un equilibri proporcionat: la qualitat tècnica determina el 40 per cent de la puntuació, mentre que el cost financer, el preu de les obres, l'aportació tecnològica i el retorn ambiental i social directe determinen el 60 per cent restant.

Compatibilitat amb la Directiva marc de l'aigua

L'article 9 de la Directiva 2000/60/CE, del Parlament Europeu i del Consell, de 23 d'octubre de 2000, exigeix tenir en compte el principi de recuperació dels costos dels serveis relacionats amb l'aigua, inclosos els costos ambientals i del recurs, d'acord especialment amb el principi de qui contamina paga. Així mateix, exigeix que les polítiques de preus proporcionin incentius adequats per a l'ús eficient dels recursos hídrics.

L'aportació anual contractual no reintegrable objecte de valoració no forma part de l'estructura de costos del servei, de la política tarifària ni dels ingressos o despeses de la societat d'economia mixta. Es tracta d'una obligació assumida directament pel soci privat, amb càrrec exclusiu als seus propis recursos i a la rendibilitat efectiva de la seva oferta.

En conseqüència, aquesta aportació no altera la recuperació dels costos del servei, no modifica els incentius tarifaris aplicables a les persones usuàries, no substitueix la internalització dels costos ambientals o del recurs i no afecta l'aplicació del principi de qui contamina paga.

La compatibilitat de l'aportació amb la Directiva queda condicionada al fet que no sigui repercutida, directament o indirectament, en les tarifes, en la revisió de preus, en el fons de reposició i millores, en les obres, en els costos d'explotació o en qualsevol altre flux econòmic de la concessió, i al fet que no computi com a cost recuperable del servei.

Les actuacions finançades amb l'aportació hauran d'estar vinculades al servei municipal d'abastament, a l'ús sostenible de l'aigua, a la protecció dels recursos hídrics, a la vulnerabilitat hídrica, a l'adaptació climàtica o a la cultura i el patrimoni de l'aigua.

ESTRUCTURA DE COSTOS I REVISIÓ DE PREUS

Els preus que inicialment percebrà la societat d'economia mixta directament dels usuaris seran els vigents, autoritzats per la Comissió de Preus de Catalunya en sessió de 22 de novembre de 2024. L'Ajuntament ha determinat expressament que no es produeixi cap increment inicial. La magnitud d'1,77 €/m³ és una tarifa mitjana equivalent del model, no un preu unitari aprovat. La primera revisió de preus es practicarà en complir-se els primers dotze mesos des de la formalització i les revisions posteriors tindran periodicitat anual.

Preus inicials del servei

Concepte	Unitat	Preu inicial
Quota servei domèstic	€/ut·mes	15,8423
Quota social	€/ut·mes	7,8638
Quota industrial	€/ut·mes	22,9626
Quota gran consumidor	€/ut·mes	47,3228
Domèstic fins a 9 m³/mes	€/m³	0,1619
Domèstic de 10 a 15 m³/mes	€/m³	0,8694
Domèstic de 16 a 18 m³/mes	€/m³	1,0192
Domèstic més de 18 m³/mes	€/m³	1,2412
Industrial fins a 18 m³/mes	€/m³	1,3225
Industrial més de 18 m³/mes	€/m³	1,4178

Estructura de costos de l'any base

L'estructura de costos s'ha reconstruït a partir de l'estructura integral del servei, prèvia a la separació funcional de l'alta i la baixa. De cada partida s'ha deduït la porció funcionalment atribuïble a l'alta —personal, energia de captació, materials, treballs de conservació, transports, analítiques, tractament i administració— i s'hi ha incorporat com a cost extern la factura del contracte d'alta. El pla analític específic de la baixa s'incorpora per 14.120,00 € anuals, sense duplicar els controls atribuïts al contractista de l'alta. El cost net de la separació es compensa mitjançant l'ajust del fons de reposició i millores, mantenint la tarifa inicial i la rendibilitat objectiu.

Concepte	€/any	Percentatge
Personal	168.958,25 €	33,6032 %
Materials i treballs de tercers	57.985,93 €	11,5325 %
Energia elèctrica	13.367,34 €	2,6586 %
Transports	12.885,67 €	2,5628 %
Compra d'aigua en alta	116.883,71 €	23,2464 %
Cànon ACA	6.373,53 €	1,2676 %



Concepte	€/any	Percentatge
Component no revisable	126.349,47 €	25,1290 %
TOTAL	502.803,90 €	100,00 %

Costos revisables

D'acord amb el Reial decret 55/2017, de 3 de febrer, els costos incorporats a la fórmula són indispensables per a la prestació, significatius, recurrents i aproximats mitjançant índexs específics, públics i no modificables unilateralment pel concessionari. El cost de personal queda sotmès al límit de l'increment de les retribucions del personal al servei del sector públic.

Per contrastar l'estructura de costos es va efectuar una consulta de mercat a cinc operadors i es van obtenir respostes d'AQLARA Ciclo Integral del Agua i Transparenta Cicle Integral de l'Aigua. Les diferències entre llurs estructures i la del municipi responen a l'origen dels recursos, l'orografia, l'energia de bombament i la intensitat de la compra d'aigua en alta.

Concepte	AQLARA	Transparenta
Personal	39,08 %	31,00 %
Materials	31,97 %	26,00 %
Energia elèctrica	13,47 %	17,00 %
Compra d'aigua	9,65 %	11,00 %
Transports	5,83 %	5,00 %
Altres no revisables	14,05 %	10,00 %

Fórmula polinòmica de revisió de preus

La fórmula serà invariable durant la vigència del contracte. El coeficient de cada revisió es determinarà respecte de la data base contractual i s'aplicarà als preus inicials. No s'aplicarà sobre els preus ja revisats, atès que això produiria una doble capitalització.

$$K_t = 0,336032 \cdot \left(\frac{P_t}{P_0}\right) + 0,115325 \cdot \left(\frac{M_t}{M_0}\right) + 0,026586 \cdot \left(\frac{E_t}{E_0}\right) + 0,025628 \cdot \left(\frac{V_t}{V_0}\right) + 0,232464 \cdot \left(\frac{A_t}{A_0}\right) + 0,012676 \cdot \left(\frac{C_t}{C_0}\right) + 0,251290$$

En la qual:

- K_t és el coeficient acumulat de revisió en la data t respecte de la data base.
- P_t/P_0 és el factor de personal, determinat per la variació del salari base del conveni estatal del cicle integral de l'aigua, amb el límit de l'increment del personal del sector públic.
- M_t/M_0 és la mitjana aritmètica de les variacions dels índexs CNAE 2221, 2814, 331 i 236, aplicable exclusivament als materials de conservació i als treballs de tercers. El fons de reposició i millores no forma part d'aquest component ni de cap altre component revisable.
- E_t/E_0 és la variació de l'índex de producció, transport i distribució d'energia elèctrica de l'IPRI, divisió 351.
- V_t/V_0 és la variació de l'índex de preus del transport terrestre i per canonada, CNAE 49.



- A_t/A_0 és el factor de la compra d'aigua en alta calculat, a volum base constant, a partir de la quota fixa, el preu variable i la quota de cabalímetres contractualment vigents.
- C_t/C_0 és el factor del cànon ACA calculat a volums i rendiment base constants, de manera que només trasllada modificacions legals del tipus, coeficients o part fixa i no una eventual pèrdua d'eficiència imputable al concessionari.
- El coeficient constant 0,251290 correspon als costos no revisables. Inclou, entre altres conceptes, el fons anual constant de reposició i millores, l'administració i l'estructura, la retribució de la gestió, les amortitzacions, els costos financers, el pla analític de la baixa, els impostos no inclosos específicament i la resta de costos exclosos de revisió pel Reial decret 55/2017.

La primera revisió de preus es practicarà un cop transcorreguts dotze mesos des de la formalització. En tractar-se d'una concessió de serveis, no resulta exigible el requisit d'execució del vint per cent, sens perjudici que els imports corresponents al primer any restin exclosos de revisió.

Amb les hipòtesis de projecció emprades en l'estudi de viabilitat, el primer coeficient és $K_2 = 1,010574979$, equivalent a una revisió de 1,0575 %, i la tarifa mitjana projectada de l'any 2 és 1,788718 €/m³. Aquest valor és merament previsional: en l'aplicació real s'utilitzaran els índexs oficials efectivament publicats.



Projecció orientativa dels preus amb la fórmula polinòmica

Concepte	Unitat	Preu inicial	Any 2	Any 5	Any 10	Any 20
Quota servei domèstic	€/ut·mes	15,8423	16,0098	16,5338	17,8665	20,9788
Quota social	€/ut·mes	7,8638	7,9470	8,2071	8,8685	10,4134
Quota industrial	€/ut·mes	22,9626	23,2054	23,9649	25,8965	30,4076
Quota gran consumidor	€/ut·mes	47,3228	47,8232	49,3885	53,3692	62,6660
Domèstic fins a 9 m ³ /mes	€/m ³	0,1619	0,1636	0,1690	0,1826	0,2144
Domèstic de 10 a 15 m ³ /mes	€/m ³	0,8694	0,8786	0,9074	0,9805	1,1513
Domèstic de 16 a 18 m ³ /mes	€/m ³	1,0192	1,0300	1,0637	1,1494	1,3497
Domèstic més de 18 m ³ /mes	€/m ³	1,2412	1,2543	1,2954	1,3998	1,6436
Industrial fins a 18 m ³ /mes	€/m ³	1,3225	1,3365	1,3802	1,4915	1,7513
Industrial més de 18 m ³ /mes	€/m ³	1,4178	1,4328	1,4797	1,5990	1,8775

La projecció anterior no predetermina els imports futurs. Té únicament la funció de verificar la viabilitat del model a partir d'una evolució raonable dels índexs.



ESTUDI DE VIABILITAT

Hipòtesis generals

L'estudi adopta un creixement anual dels usuaris i dels volums facturats de l'1,10 per cent, un índex de projecció nominal del 2,10 per cent per als components revisables i una millora anual del rendiment de la baixa de mig punt percentual fins a un màxim del 82,5733 per cent.

La projecció nominal serveix per calcular els comptes anuals i l'aplicació de la fórmula de revisió. Per determinar la rendibilitat del soci privat, els fluxos es transformen a euros constants, perquè la taxa de descompte establerta conforme al Reglament de la Llei de desindexació és una taxa real.

Paràmetre	Valor adoptat
Durada del contracte	20 anys
Participació pública / privada	55 % / 45 %
Creixement anual d'usuaris i volums	1,10 %
Factor de projecció dels índexs	2,10 % anual
Rendiment inicial de la baixa	75,0733 %
Millora anual del rendiment	0,50 punts percentuals
Rendiment màxim	82,5733 %
Volum facturat inicial	284.070 m ³ /any
Volum comprat a l'alta inicial	384.291 m ³ /any
Tarifa mitjana equivalent inicial	1,770000 €/m ³

Evolució dels volums i del rendiment

Magnitud	2026	2030	2035	2040	2045
Usuaris	2.249	2.350	2.482	2.621	2.769
Volum facturat (m ³)	284.070	296.777	313.463	331.087	349.701
Volum registrat (m ³)	288.500	301.405	318.351	336.250	355.155
Volum comprat a l'alta (m ³)	384.291	391.063	400.073	409.694	430.109
Rendiment de la baixa	75,07 %	77,07 %	79,57 %	82,07 %	82,57 %

Durant els primers anys, la millora del rendiment permet que el volum comprat a l'alta creixi per sota del volum registrat. Quan s'assoleix el rendiment màxim, l'evolució del cabal d'entrada torna a quedar determinada pel creixement de la demanda. Aquesta hipòtesi atribueix al soci privat el risc i l'obligació d'executar les actuacions necessàries per assolir i mantenir el nivell d'eficiència previst.

Estructura de capital i finançament inicial

Per calcular l'estructura de capital de la societat d'economia mixta s'adopten els criteris següents: participació municipal del 55 per cent, participació privada del 45 per cent, finançament inicial del 40 per cent amb fons propis i del 60 per cent amb un préstec aportat pel soci privat, i un fons de maniobra equivalent al 10 per cent dels ingressos del primer exercici.



Actiu inicial	€
Aportació municipal / valor de la concessió	86.020,00 €
Actius inicials de baixa	246.878,90 €
Fons de maniobra	50.280,39 €
Despeses de constitució	7.820,00 €
TOTAL ACTIU	390.999,29 €

Passiu inicial	€
Capital social estatutari	156.400,00 €
Préstec del soci privat	234.599,29 €
TOTAL PASSIU	390.999,29 €

El capital social estatutari és de 156.400,00 €, dividit en 156.400 participacions d'un euro: 86.020 participacions corresponen al soci públic i 70.380 al soci privat. Aquest import s'utilitza directament al model financer, sense capital teòric ni ajust posterior.

Préstec del soci privat

El préstec inicial del soci privat és de 234.599,29 €. S'amortitza pel sistema alemany, amb una quota constant de principal de 11.729,96 € anuals. A efectes de projecció s'aplica un tipus nominal del 4,298 per cent, format per un Euríbor a dotze mesos del 2,798 per cent i un diferencial màxim de l'1,50 per cent.



Ajuntament de
Riells i Viabrea

Anualitats 1 a 5

Préstec soci privat	1	2	3	4	5
Principal pendent inici	234.599,29	222.869,33	211.139,36	199.409,40	187.679,43
Cost financer	10.083,08	9.578,92	9.074,77	8.570,62	8.066,46
Amortització principal	11.729,96	11.729,96	11.729,96	11.729,96	11.729,96
Principal pendent final	222.869,33	211.139,36	199.409,40	187.679,43	175.949,47

Anualitats 6 a 10

Préstec soci privat	6	7	8	9	10
Principal pendent inici	175.949,47	164.219,50	152.489,54	140.759,57	129.029,61
Cost financer	7.562,31	7.058,15	6.554,00	6.049,85	5.545,69
Amortització principal	11.729,96	11.729,96	11.729,96	11.729,96	11.729,96
Principal pendent final	164.219,50	152.489,54	140.759,57	129.029,61	117.299,64

Anualitats 11 a 15

Préstec soci privat	11	12	13	14	15
Principal pendent inici	117.299,64	105.569,68	93.839,72	82.109,75	70.379,79
Cost financer	5.041,54	4.537,38	4.033,23	3.529,08	3.024,92
Amortització principal	11.729,96	11.729,96	11.729,96	11.729,96	11.729,96
Principal pendent final	105.569,68	93.839,72	82.109,75	70.379,79	58.649,82

Anualitats 16 a 20

Préstec soci privat	16	17	18	19	20
Principal pendent inici	58.649,82	46.919,86	35.189,89	23.459,93	11.729,96
Cost financer	2.520,77	2.016,62	1.512,46	1.008,31	504,15
Amortització principal	11.729,96	11.729,96	11.729,96	11.729,96	11.729,96
Principal pendent final	46.919,86	35.189,89	23.459,93	11.729,96	0,00

Ajuntament de Riells i Viabrea

Plaça de la Vila, 1
17404 Riells i Viabrea

T. 972 87 07 52

administracio@riellsviabrea.cat
riellsviabrea.cat





Ajuntament de
Riells i Viabrea

20

Ajuntament de Riells i Viabrea

Plaça de la Vila, 1
17404 Riells i Viabrea

T. 972 87 07 52

administracio@riellsiviabrea.cat
riellsiviabrea.cat





Fons de reposició i millores

La planificació tècnica de referència quantificava les actuacions del Pla director en 929.900,00 €, equivalents a 46.495,00 € anuals. Després d'incorporar el pla analític definitiu de la baixa, els preus definitius del subministrament en alta i el capital social estatutari, el fons anual constant d'equilibri queda fixat en 56.826,52 €, sense modificar la tarifa inicial, la durada ni la TIR real objectiu.

Aquest import és constant en euros nominals durant els vint anys i equival a 1.136.530,35 € en el conjunt del període. No s'actualitza amb la inflació, no s'inclou en el factor de materials ni en cap altre component revisable de la fórmula polinòmica. La seva execució efectiva requerirà la programació anual, l'aprovació municipal i la justificació tècnica de cada actuació.

Projecció econòmica del servei

Les taules següents presenten l'evolució dels principals costos i ingressos. La tarifa inicial es manté inalterada i les anualitats posteriors es revisen mitjançant la fórmula polinòmica. La factura de l'alta utilitza els preus fixos del contracte durant els cinc primers anys; a partir de l'any sis, exclusivament a efectes de projecció, s'ha adoptat una variació del 2 per cent anual per al contracte successor.



Ajuntament de
Riells i Viabrea

Projeccions 2026-2030

Concepte	2026	2027	2028	2029	2030
Rendiment de baixa	75,07 %	75,57 %	76,07 %	76,57 %	77,07 %
Volum facturat (m³)	284.070	287.195	290.354	293.548	296.777
Volum comprat a l'alta (m³)	384.291	385.948	387.629	389.334	391.063
Tarifa mitjana equivalent (€/m³)	1,770000	1,788718	1,807828	1,827341	1,847262
Ingressos tarifaris	502.803,90 €	513.710,37 €	524.910,08 €	536.411,83 €	548.224,70 €
Compra externa d'aigua en alta	116.883,71 €	117.109,37 €	117.338,31 €	117.570,54 €	117.806,07 €
OPEX controlable de la baixa	296.316,89 €	302.590,68 €	308.998,06 €	315.541,88 €	322.225,07 €
Cànon ACA de la baixa	6.373,53 €	6.336,88 €	6.236,09 €	6.134,57 €	6.032,29 €
Retribució de la gestió	27.803,48 €	28.392,15 €	28.993,36 €	29.607,37 €	30.234,45 €
Fons de reposició i millores	56.826,52 €	56.826,52 €	56.826,52 €	56.826,52 €	56.826,52 €
Amortització tarifària inicial	12.343,94 €	12.343,94 €	12.343,94 €	12.343,94 €	12.343,94 €
Necessitats tarifàries	530.513,48 €	537.863,44 €	545.305,90 €	552.907,59 €	560.671,87 €
Dèficit (+) / superàvit (-)	27.709,58 €	24.153,07 €	20.395,83 €	16.495,76 €	12.447,16 €

Projeccions 2031-2035

Concepte	2031	2032	2033	2034	2035
Rendiment de baixa	77,57 %	78,07 %	78,57 %	79,07 %	79,57 %
Volum facturat (m³)	300.041	303.342	306.679	310.052	313.463
Volum comprat a l'alta (m³)	392.816	394.594	396.396	398.222	400.073
Tarifa mitjana equivalent (€/m³)	1,875832	1,904993	1,934758	1,965140	1,996151
Ingressos tarifaris	562.827,19 €	577.864,09 €	593.348,94 €	609.295,68 €	625.718,70 €
Compra externa d'aigua en alta	120.405,79 €	123.065,81 €	125.787,59 €	128.572,60 €	131.422,36 €
OPEX controlable de la baixa	329.050,62 €	336.021,56 €	343.141,02 €	350.412,18 €	357.838,30 €
Cànon ACA de la baixa	5.929,23 €	5.825,37 €	5.720,68 €	5.615,13 €	5.508,72 €
Retribució de la gestió	30.874,89 €	31.528,98 €	32.197,00 €	32.879,26 €	33.576,05 €
Fons de reposició i millores	56.826,52 €	56.826,52 €	56.826,52 €	56.826,52 €	56.826,52 €

Ajuntament de Riells i Viabrea

Plaça de la Vila, 1
17404 Riells i Viabrea

T. 972 87 07 52

administracio@riellsiviabrea.cat
riellsiviabrea.cat





Concepte	2031	2032	2033	2034	2035
Amortització tarifària inicial	12.343,94 €	12.343,94 €	12.343,94 €	12.343,94 €	12.343,94 €
Necessitats tarifàries	571.000,13 €	581.556,53 €	592.346,18 €	603.374,27 €	614.646,17 €
Dèficit (+) / superàvit (-)	8.172,94 €	3.692,44 €	- 1.002,76 €	- 5.921,40 €	- 11.072,53 €

Projeccions 2036-2040

Concepte	2036	2037	2038	2039	2040
Rendiment de baixa	80,07 %	80,57 %	81,07 %	81,57 %	82,07 %
Volum facturat (m³)	316.911	320.397	323.921	327.484	331.087
Volum comprat a l'alta (m³)	401.948	403.847	405.772	407.721	409.694
Tarifa mitjana equivalent (€/m³)	2,027804	2,060113	2,093091	2,126752	2,161111
Ingressos tarifaris	642.632,87 €	660.053,50 €	677.996,40 €	696.477,88 €	715.514,76 €
Compra externa d'aigua en alta	134.338,44 €	137.322,44 €	140.375,98 €	143.500,76 €	146.698,48 €
OPEX controlable de la baixa	365.422,69 €	373.168,76 €	381.079,96 €	389.159,84 €	397.412,02 €
Cànon ACA de la baixa	5.401,40 €	5.293,17 €	5.183,99 €	5.073,84 €	4.962,70 €
Retribució de la gestió	34.287,70 €	35.014,51 €	35.756,82 €	36.514,96 €	37.289,26 €
Fons de reposició i millores	56.826,52 €	56.826,52 €	56.826,52 €	56.826,52 €	56.826,52 €
Amortització tarifària inicial	12.343,94 €	12.343,94 €	12.343,94 €	12.343,94 €	12.343,94 €
Necessitats tarifàries	626.167,32 €	637.943,32 €	649.979,87 €	662.282,84 €	674.858,19 €
Dèficit (+) / superàvit (-)	- 16.465,55 €	- 22.110,19 €	- 28.016,53 €	- 34.195,05 €	- 40.656,57 €

Projeccions 2041-2045

Concepte	2041	2042	2043	2044	2045
Rendiment de baixa	82,57 %	82,57 %	82,57 %	82,57 %	82,57 %
Volum facturat (m³)	334.729	338.411	342.133	345.897	349.701



Concepte	2041	2042	2043	2044	2045
Volum comprat a l'alta (m ³)	411.693	416.222	420.800	425.429	430.109
Tarifa mitjana equivalent (€/m ³)	2,196181	2,231978	2,268516	2,305811	2,343878
Ingressos tarifaris	735.124,40 €	755.324,72 €	776.134,18 €	797.571,85 €	819.657,40 €
Compra externa d'aigua en alta	149.970,93 €	153.752,64 €	157.634,41 €	161.619,00 €	165.709,26 €
OPEX controlable de la baixa	405.840,20 €	414.553,77 €	423.456,47 €	432.552,49 €	441.846,08 €
Cànon ACA de la baixa	4.850,54 €	4.834,82 €	4.887,61 €	4.940,98 €	4.994,93 €
Retribució de la gestió	38.080,08 €	38.897,68 €	39.733,02 €	40.586,50 €	41.458,52 €
Fons de reposició i millores	56.826,52 €	56.826,52 €	56.826,52 €	56.826,52 €	56.826,52 €
Amortització tarifària inicial	12.343,94 €	12.343,94 €	12.343,94 €	12.343,94 €	12.343,94 €
Necessitats tarifàries	687.712,06 €	701.496,46 €	715.669,32 €	730.170,39 €	745.007,58 €
Dèficit (+) / superàvit (-)	- 47.412,34 €	- 53.828,26 €	- 60.464,86 €	- 67.401,45 €	- 74.649,81 €



Compte de resultats, pèrdues acumulades i crèdit fiscal

Els quatre primers exercicis generen pèrdues comptables. Aquestes pèrdues no constitueixen dividends negatius ni donen lloc a reserves negatives. Es registren en el patrimoni net com a resultats negatius d'exercicis anteriors i els beneficis posteriors s'apliquen prioritàriament a compensar-les. No es reparteixen dividends fins que el saldo de pèrdues acumulades queda a zero.

Paral·lelament, les bases imposables negatives generen un actiu per impost diferit o crèdit fiscal. L'impost comptable negatiu no representa cap cobrament. En els exercicis amb benefici, la quota teòrica positiva es compensa primer amb el crèdit fiscal acumulat, i només es paga impost sobre societats quan aquest crèdit s'ha esgotat. El model assumeix la recuperabilitat del crèdit, atesa l'existència de beneficis futurs suficients.

Magnitud	Any 1	Any 2	Any 3	Any 4	Any 5	Any 8
BAI	- 16.245,18 €	- 11.595,84 €	- 6.733,24 €	- 1.715,01 €	5.419,83 €	22.344,76 €
Resultat després d'impostos	- 12.183,88 €	- 8.696,88 €	- 5.049,93 €	- 1.286,26 €	4.064,87 €	16.758,57 €
Pèrdues acumulades finals	12.183,88 €	20.880,77 €	25.930,69 €	27.216,95 €	23.152,08 €	0,00 €
Crèdit fiscal final	4.061,29 €	6.960,26 €	8.643,56 €	9.072,32 €	7.717,36 €	0,00 €
IS pagat	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	4.697,84 €
Dividends totals	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	12.684,17 €

Al final del quart exercici les pèrdues acumulades són de 27.216,95 € i el crèdit fiscal és de 9.072,32 €. Els beneficis dels exercicis cinquè a setè redueixen progressivament les pèrdues acumulades i consumeixen el crèdit fiscal. El primer repartiment de dividends i el primer pagament efectiu de l'impost sobre societats es produeixen l'any 8, corresponent a l'exercici 2033.



Ajuntament de
Riells i Viabrea

Compte de resultats 2026-2030

Concepte	2026	2027	2028	2029	2030
Ingressos d'explotació	502.803,90 €	513.710,37 €	524.910,08 €	536.411,83 €	548.224,70 €
Costos d'explotació	490.366,06 €	497.127,35 €	503.968,60 €	510.956,27 €	518.093,47 €
Marge brut d'explotació	12.437,84 €	16.583,03 €	20.941,48 €	25.455,55 €	30.131,24 €
Costos financers	10.083,08 €	9.578,92 €	9.074,77 €	8.570,62 €	8.066,46 €
Amortització immobilitzat	16.644,94 €	16.644,94 €	16.644,94 €	16.644,94 €	16.644,94 €
Amortització constitució	1.955,00 €	1.955,00 €	1.955,00 €	1.955,00 €	0,00 €
BAI	- 16.245,18 €	- 11.595,84 €	- 6.733,24 €	- 1.715,01 €	5.419,83 €
Impost comptable	- 4.061,29 €	- 2.898,96 €	- 1.683,31 €	- 428,75 €	1.354,96 €
Resultat després d'impostos	- 12.183,88 €	- 8.696,88 €	- 5.049,93 €	- 1.286,26 €	4.064,87 €
IS pagat	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Dividends totals	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Pèrdues acumulades finals	12.183,88 €	20.880,77 €	25.930,69 €	27.216,95 €	23.152,08 €

Compte de resultats 2031-2035

Concepte	2031	2032	2033	2034	2035
Ingressos d'explotació	562.827,19 €	577.864,09 €	593.348,94 €	609.295,68 €	625.718,70 €
Costos d'explotació	527.781,29 €	537.683,61 €	547.805,23 €	558.151,07 €	568.726,17 €
Marge brut d'explotació	35.045,90 €	40.180,49 €	45.543,71 €	51.144,60 €	56.992,53 €
Costos financers	7.562,31 €	7.058,15 €	6.554,00 €	6.049,85 €	5.545,69 €
Amortització immobilitzat	16.644,94 €	16.644,94 €	16.644,94 €	16.644,94 €	16.644,94 €
Amortització constitució	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
BAI	10.838,65 €	16.477,39 €	22.344,76 €	28.449,81 €	34.801,89 €
Impost comptable	2.709,66 €	4.119,35 €	5.586,19 €	7.112,45 €	8.700,47 €
Resultat després d'impostos	8.128,99 €	12.358,04 €	16.758,57 €	21.337,36 €	26.101,42 €
IS pagat	0,00 €	0,00 €	4.697,84 €	7.112,45 €	8.700,47 €
Dividends totals	0,00 €	0,00 €	12.684,17 €	19.203,62 €	23.491,28 €
Pèrdues acumulades finals	15.023,09 €	2.665,05 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €

Compte de resultats 2036-2040

Concepte	2036	2037	2038	2039	2040
Ingressos d'explotació	642.632,87 €	660.053,50 €	677.996,40 €	696.477,88 €	715.514,76 €
Costos d'explotació	579.535,68 €	590.584,86 €	601.879,11 €	613.423,93 €	625.224,98 €
Marge brut d'explotació	63.097,19 €	69.468,64 €	76.117,30 €	83.053,95 €	90.289,78 €
Costos financers	5.041,54 €	4.537,38 €	4.033,23 €	3.529,08 €	3.024,92 €
Amortització immobilitzat	16.644,94 €	16.644,94 €	16.644,94 €	16.644,94 €	16.644,94 €
Amortització constitució	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
BAI	41.410,71 €	48.286,31 €	55.439,12 €	62.879,92 €	70.619,91 €
Impost comptable	10.352,68 €	12.071,58 €	13.859,78 €	15.719,98 €	17.654,98 €
Resultat després d'impostos	31.058,03 €	36.214,73 €	41.579,34 €	47.159,94 €	52.964,93 €
IS pagat	10.352,68 €	12.071,58 €	13.859,78 €	15.719,98 €	17.654,98 €
Dividends totals	27.952,23 €	32.593,26 €	37.421,41 €	42.443,95 €	47.668,44 €

Ajuntament de Riells i Viabrea

Plaça de la Vila, 1
17404 Riells i Viabrea

T. 972 87 07 52

administracio@riellsviabrea.cat
riellsviabrea.cat





Concepte	2036	2037	2038	2039	2040
Pèrdues acumulades finals	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €

Compte de resultats 2041-2045

Concepte	2041	2042	2043	2044	2045
Ingressos d'explotació	735.124,40 €	755.324,72 €	776.134,18 €	797.571,85 €	819.657,40 €
Costos d'explotació	637.288,04 €	650.254,84 €	663.592,35 €	677.239,95 €	691.205,12 €
Marge brut d'explotació	97.836,37 €	105.069,88 €	112.541,82 €	120.331,90 €	128.452,28 €
Costos financers	2.520,77 €	2.016,62 €	1.512,46 €	1.008,31 €	504,15 €
Amortització immobilitzat	16.644,94 €	16.644,94 €	16.644,94 €	16.644,94 €	16.644,94 €
Amortització constitució	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
BAI	78.670,65 €	86.408,31 €	94.384,42 €	102.678,65 €	111.303,18 €
Impost comptable	19.667,66 €	21.602,08 €	23.596,10 €	25.669,66 €	27.825,79 €
Resultat després d'impostos	59.002,99 €	64.806,24 €	70.788,31 €	77.008,99 €	83.477,38 €
IS pagat	19.667,66 €	21.602,08 €	23.596,10 €	25.669,66 €	27.825,79 €
Dividends totals	53.102,69 €	58.325,61 €	63.709,48 €	69.308,09 €	75.129,65 €
Pèrdues acumulades finals	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €



Fluxos de caixa del soci privat i rendibilitat

El flux del soci privat inclou en el moment inicial la subscripció de capital i l'aportació del préstec. Durant la vigència percep la recuperació anual del principal, els interessos del préstec i, quan legalment i comptablement és possible, els dividends corresponents al 45 per cent. En l'últim exercici s'afegeix la liquidació del 45 per cent de l'actiu net disponible.

La sortida inicial total del soci privat és de 304.979,29 €. Els fluxos nominals es transformen a euros constants mitjançant l'índex acumulat de preus. La TIR real resultant és del 5,361667 %, exactament igual a la TIR objectiu real del 5,361667 %.

La rendibilitat anterior correspon a les condicions de licitació abans de la presentació de les ofertes i no constitueix una rendibilitat garantida a l'adjudicatari. La rendibilitat efectiva del soci privat dependrà del diferencial financer, les baixes, les aportacions i els altres compromisos voluntaris que assumeixi en la seva proposició. En particular, l'aportació anual contractual no reintegrable no forma part dels costos ni dels fluxos de la societat d'economia mixta i serà satisfeta directament pel soci privat amb càrrec a la rendibilitat resultant de la seva oferta.



Ajuntament de
Riells i Viabrea

Fluxos del soci privat 2026-2030

Concepte	2026	2027	2028	2029	2030
Dividends soci privat	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Recuperació principal	11.729,96 €	11.729,96 €	11.729,96 €	11.729,96 €	11.729,96 €
Ingressos financers	10.083,08 €	9.578,92 €	9.074,77 €	8.570,62 €	8.066,46 €
Liquidació final	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Cash flow nominal	21.813,04 €	21.308,89 €	20.804,73 €	20.300,58 €	19.796,43 €
Cash flow en euros constants	21.813,04 €	20.870,61 €	19.957,71 €	19.073,54 €	18.217,29 €

Fluxos del soci privat 2031-2035

Concepte	2031	2032	2033	2034	2035
Dividends soci privat	0,00 €	0,00 €	5.707,88 €	8.641,63 €	10.571,07 €
Recuperació principal	11.729,96 €	11.729,96 €	11.729,96 €	11.729,96 €	11.729,96 €
Ingressos financers	7.562,31 €	7.058,15 €	6.554,00 €	6.049,85 €	5.545,69 €
Liquidació final	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Cash flow nominal	19.292,27 €	18.788,12 €	23.991,84 €	26.421,44 €	27.846,73 €
Cash flow en euros constants	17.388,20 €	16.585,51 €	20.743,56 €	22.374,36 €	23.096,31 €

Fluxos del soci privat 2036-2040

Concepte	2036	2037	2038	2039	2040
Dividends soci privat	12.578,50 €	14.666,97 €	16.839,63 €	19.099,78 €	21.450,80 €
Recuperació principal	11.729,96 €	11.729,96 €	11.729,96 €	11.729,96 €	11.729,96 €
Ingressos financers	5.041,54 €	4.537,38 €	4.033,23 €	3.529,08 €	3.024,92 €
Liquidació final	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Cash flow nominal	29.350,01 €	30.934,32 €	32.602,83 €	34.358,82 €	36.205,68 €
Cash flow en euros constants	23.842,44 €	24.612,59 €	25.406,59 €	26.224,28 €	27.065,52 €

Fluxos del soci privat 2041-2045

Concepte	2041	2042	2043	2044	2045
Dividends soci privat	23.896,21 €	26.246,53 €	28.669,27 €	31.188,64 €	33.808,34 €
Recuperació principal	11.729,96 €	11.729,96 €	11.729,96 €	11.729,96 €	11.729,96 €
Ingressos financers	2.520,77 €	2.016,62 €	1.512,46 €	1.008,31 €	504,15 €
Liquidació final	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	132.340,03 €
Cash flow nominal	38.146,94 €	39.993,11 €	41.911,69 €	43.926,91 €	178.382,49 €
Cash flow en euros constants	27.930,17 €	28.679,61 €	29.437,27 €	30.218,11 €	120.188,56 €



Conclusió de l'estudi de viabilitat

La separació de l'alta i la baixa no exigeix incrementar els preus inicials ni ampliar la durada. La menor inversió inicial i la reducció del finançament permeten absorbir el cost net de la separació i reforçar el fons de reposició i millores. El model manté el risc operacional del concessionari, atès que la recuperació depèn del compliment dels objectius de rendiment, de la demanda, de l'evolució dels costos revisables i de la correcta gestió del servei.

Al llarg dels vint anys es projecten ingressos tarifaris per 12.871.603,44 €, dividends totals per 563.033,88 €, dels quals 309.668,63 € corresponen al soci públic i 253.365,25 € al soci privat. Aquestes xifres són previsions i no constitueixen una garantia de resultats.



DURADA DEL CONTRACTE

L'article 10 del Reial decret 55/2017 defineix el període de recuperació de la inversió com aquell en què els fluxos de caixa previsibles, actualitzats a la taxa de descompte aplicable, permeten cobrir les inversions necessàries per a la correcta execució del contracte.

$$\sum_{t=0}^n \frac{FC_t}{(1+b)^t} \geq 0$$

En aquesta expressió, FC_t és el flux de caixa del soci privat en euros constants i b és la taxa de descompte. La taxa es determina a partir del rendiment mitjà del deute sobirà del Regne d'Espanya a deu anys en el mercat secundari durant els darrers sis mesos disponibles, incrementat en 200 punts bàsics.

Mes de 2026	Rendiment bo de l'Estat a 10 anys
Gener	3,25 %
Febrer	3,09 %
Març	3,55 %
Abril	3,55 %
Maig	3,41 %
Juny	3,32 %
Mitjana semestral	3,361667 %
Mitjana + 200 punts bàsics	5,361667 %

La taxa del 5,361667 per cent té caràcter real. Per aquest motiu no s'ha de convertir en una taxa nominal ni minorar-la per la inflació: la comparació es realitza directament amb els fluxos de caixa transformats a euros constants.

Amb dinou anualitats, el valor actual acumulat dels fluxos del soci privat encara és negatiu; amb la vintena anualitat, inclosa la liquidació final, el valor actual net és pràcticament zero i la TIR real coincideix amb la taxa objectiu. En conseqüència, vint anys és el termini mínim que permet la recuperació de la inversió en les condicions del model.

Per tant, la durada del contracte s'estableix en vint anys, comptats des de la formalització, d'acord amb la legislació de contractes del sector públic i amb el Reglament de la Llei de desindexació.



VALOR ESTIMAT DEL CONTRACTE

El valor estimat del contracte, abans d'IVA, resulta de la suma de les retribucions tarifàries previstes per a la societat d'economia mixta durant els vint anys de vigència. Els imports incorporen la revisió de preus projectada mitjançant la fórmula polinòmica i el creixement previsible de la demanda.

Període	Ingressos previstos sense IVA
Anys 1 a 5	2.626.060,88 €
Anys 6 a 10	2.969.054,60 €
Anys 11 a 15	3.392.675,41 €
Anys 16 a 20	3.883.812,55 €
VALOR ESTIMAT DEL CONTRACTE	12.871.603,44 €

El valor estimat ascendeix, per tant, a 12.871.603,44 €, sense IVA.

Riells i Viabrea, juliol de 2026