



# 2022 | INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

**El agua de una industria que  
regenera para las personas**







# Índice

|                                                                                  |                |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>1. CARTA DE ACCIONISTAS</b>                                                   | <b>pág. 09</b> |
| <b>2. LA COMPAÑÍA</b>                                                            | <b>pág. 12</b> |
| 2.1. Historia                                                                    |                |
| 2.2. Objeto de la Sociedad                                                       |                |
| 2.3. Órganos sociales                                                            |                |
| 2.4. Accionistas                                                                 |                |
| 2.5. Objetivos                                                                   |                |
| 2.6. Estructura de AITASA                                                        |                |
| <b>3. EL NEGOCIO DE AITASA</b>                                                   | <b>pág. 20</b> |
| 3.1. La actividad de AITASA                                                      |                |
| <b>4. DATOS DE INTERÉS</b>                                                       | <b>pág. 34</b> |
| 4.1. Evolución de los principales indicadores                                    |                |
| 4.2. Evolución de los consumos                                                   |                |
| <b>5. INFORME DE AUDITORÍA</b>                                                   | <b>pág. 42</b> |
| <b>6. CUENTAS ANUALES</b>                                                        | <b>pág. 48</b> |
| 6.1. Balance de situación normal                                                 |                |
| 6.2. Cuenta de pérdidas y ganancias normal                                       |                |
| 6.3. Estado de cambios en el patrimonio neto normal                              |                |
| 6.4. Estado de flujos de efectivo normal                                         |                |
| 6.5. Memoria normal del ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2022    |                |
| 01. Constitución, actividad, grupo de pertenencia y moneda                       |                |
| 02. Bases de presentación de las cuentas anuales                                 |                |
| 03. Aplicación de resultados                                                     |                |
| 04. Normas de registro y valoración                                              |                |
| 05. Inmovilizado intangible                                                      |                |
| 06. Inmovilizado material                                                        |                |
| 07. Inversiones inmobiliarias                                                    |                |
| 08. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar                     |                |
| 09. Activos financieros                                                          |                |
| 10. Fondos propios                                                               |                |
| 11. Subvenciones, donaciones y legados recibidos                                 |                |
| 12. Provisiones a largo plazo                                                    |                |
| 13. Pasivos financieros                                                          |                |
| 14. Periodificaciones a corto plazo (activas y pasivas)                          |                |
| 15. Información en moneda extranjera                                             |                |
| 16. Situación fiscal                                                             |                |
| 17. Garantías comprometidas con terceros y otros pasivos contingentes            |                |
| 18. Ingresos y gastos                                                            |                |
| 19. Negocios conjuntos (uniones temporales de empresas)                          |                |
| 20. Información sobre el medioambiente                                           |                |
| 21. Hechos posteriores al cierre                                                 |                |
| 22. Operaciones con partes vinculadas                                            |                |
| 23. Otra información                                                             |                |
| 24. Información segmentada                                                       |                |
| 6.6. Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 |                |



A photograph of an industrial facility, likely a water treatment plant, featuring several large white cylindrical storage tanks and blue metal railings. The scene is set outdoors under a clear sky. A large white number '1' is overlaid on the left side of the image, and the text 'Carta de accionistas' is overlaid in white on the right side.

# 1 | Carta de accionistas

A woman with long dark hair and glasses, wearing a striped t-shirt and dark pants, is holding a baby. The background is a gradient of green and blue. The text is on the right side of the image.

Utilizamos  
agua  
regenerada  
para que  
disfrutes  
de *paseos*  
*interminables*  
por calles  
siempre  
limpias.

Las industrias que  
forman parte de AITASA  
se abastecen de agua  
reutilizada que se libera en  
gran cantidad para que el  
entorno en el que vives esté  
siempre limpio y verde.



aitasa

*El agua de una industria  
que regenera para las personas*

# 1 Carta de accionistas

Desde sus inicios, la actividad de AITASA ha tenido diversos puntos de inflexión que han determinado el devenir de la empresa. Durante el año 2022, se ha producido el último, que ha representado un año con un salto cualitativo y cuantitativo importante tanto en la actividad como en las responsabilidades de los servicios que presta AITASA: el inicio de la actividad del tratamiento conjunto. Dicha actividad conlleva la gestión de un servicio con una complejidad elevada, la cual no se había prestado anteriormente. Por otro lado, como novedad, AITASA debe gestionar una autorización ambiental para el servicio del tratamiento conjunto, lo que representa un gran reto tanto para AITASA como para las empresas.

Es necesario reiterar el esfuerzo, la dedicación y la capacidad de todo el equipo de colaboradores de AITASA que hace posible dar respuesta a estas nuevas exigencias, manteniendo el nivel de calidad del resto de servicios.

Analizando la actividad de distribución de agua, disminuyó el volumen total del orden del 5 % respecto al ejercicio 2021. Esta disminución estuvo provocada principalmente por el descenso en el consumo de agua industrial de las empresas ubicadas en el polígono sur. Con todo ello, el volumen finalmente distribuido, teniendo en cuenta todos los tipos de agua, ascendió a 12.570.285 m<sup>3</sup>.

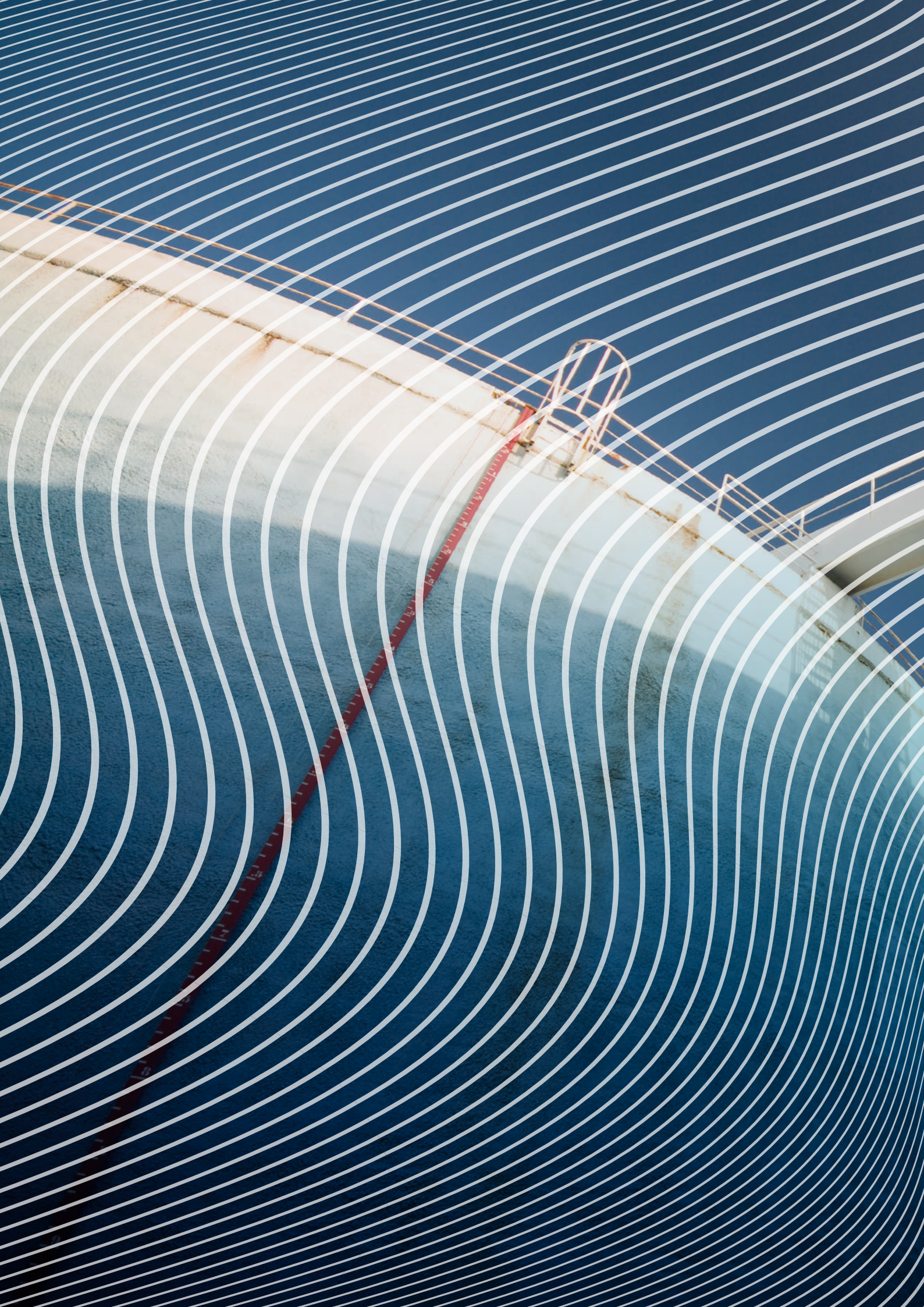
En el proyecto de regeneración y reutilización de las aguas procedentes de depuradoras urbanas, AITASA volvió a lograr un máximo anual del volumen producido y distribuido de más de 5,9 hm<sup>3</sup>. La consolidación de la demanda de este tipo de agua por parte de las empresas ha obligado a AITASA a desarrollar el proyecto de ampliación de agua regenerada para la fase II. Este proyecto sigue siendo una referencia a nivel mundial en la gestión del agua, lo que se refleja en las numerosas visitas que hemos tenido en las instalaciones durante el año 2022.

Como se ha indicado anteriormente, el servicio para el tratamiento conjunto inició su andadura el 7 de junio de 2022. Esta nueva actividad, sin haber completado todo un año natural en 2022, ya representó la máxima cifra de negocios de AITASA, situándose en torno al 37 %. Dado su éxito en los primeros meses de funcionamiento, AITASA ya está trabajando en la posibilidad de la reutilización de las aguas tratadas en la planta y de las del resto del emisario conjunto. La reutilización de las aguas del emisario conjunto de la industria química, junto a las procedentes de la regeneración de las depuradoras urbanas, podrán dar cumplimiento al objetivo de que el 40 % del consumo de agua de la industria química del Campo de Tarragona sea regenerada.

En cuanto al balance económico, el resultado final de actividad volvió a ser positivo, pero inferior al presupuestado. Principalmente, la disminución vino provocada por el incremento general de los costes de aprovisionamiento y de la energía, no contemplados en el presupuesto. Aun así, se pudieron mantener las tarifas de todos los servicios que fueron aprobadas por la Junta General.

En materia de seguridad para las personas que trabajan en AITASA, volvemos a obtener en 2022 unos valores excelentes en los índices de referencia. Las actuaciones realizadas tanto en formación como en sensibilización e instalaciones han sido enfocadas con el fin de mejorar la prevención y minimizar los potenciales riesgos laborales para el desarrollo de las actividades de los trabajadores. El Consejo de Administración demuestra su compromiso con la gestión de la prevención ratificando las nuevas inversiones propuestas y revisando la gestión realizada y las medidas adoptadas en dicho sentido.

AITASA audita anualmente su sistema de gestión respecto a las normas ISO 9001 (gestión de calidad), 14001 (gestión medioambiental), 45001 (gestión en materia de prevención y seguridad) y la norma ISO 22000 (garantías en la seguridad alimentaria). Nuevamente, la auditoría externa realizada en 2022 fue satisfactoria y conforme a las normas de referencia.





# 2 | La compañía

### La compañía

## 2.1 | Historia

AITASA (Aguas Industriales de Tarragona S.A.) es una empresa fundada en 1965 con el objetivo de proporcionar agua a las industrias, principalmente del sector químico, que se establecían en la zona conocida como "polígono sur". Para ello, se construyó una amplia red de tuberías industriales que conectaba los recursos hídricos existentes (pozos) con las industrias, permitiendo el suministro del agua previamente captada.

AITASA cuenta con una infraestructura hidráulica que ha sido estratégica en momentos cruciales como la salinización de los acuíferos de los años ochenta o la sequía prolongada durante los años 2007 y 2008, permitiendo apoyar a las Administraciones públicas del territorio en la continuidad del suministro de agua.

A partir de 1989, con la creación del Consorcio de Aguas de Tarragona (CAT), entidad encargada de la captación de agua del Ebro y creada a partir de la Ley 18/1981, para el trasvase del agua del Ebro, AITASA comenzó a suministrar a las industrias el agua procedente del minitransvase. Este cambio en la captación del agua consolidó una gran estabilidad en la calidad del agua y elevadas garantías en el suministro.

A lo largo de los años, AITASA ha aprovechado su talento y la estructura de sus servicios para desarrollar varios proyectos auxiliares para las industrias, entre ellos el diseño, la construcción y la posterior gestión del rack de Dixquímics, encargado por las industrias al inicio de los años noventa por el incremento previsto de actividad.

Debido a los cambios normativos, en 2008 se ejecutó la construcción de la red de distribución de agua clorada. El servicio de distribución de agua clorada se inició completamente durante el año 2009.

La colaboración con la Autoridad Portuaria de Tarragona para el desarrollo del puerto que permite optimizar los recursos de las empresas lleva a la firma, en 2003, de un acuerdo marco regulador para la construcción y explotación del emisario submarino conjunto. La actividad se inició parcialmente en 2012 y se finalizó definitivamente durante el año 2014.

Un elemento clave en el futuro de la actividad de AITASA fue la firma de un convenio de colaboración entre la Agencia Catalana del Agua (ACA), la Asociación Empresas Química de Tarragona (AEQT) y AITASA en el año 2010 para la regeneración y reutilización de las aguas procedentes de las depuradoras urbanas de Tarragona y Vila-seca. El acuerdo contemplaba diversos aspectos, como la construcción de las instalaciones por parte del ACA y su posterior cesión a AITASA, que le permitirá producir y suministrar el agua regenerada para las empresas de los polígonos petroquímicos norte

y sur. Otro de los aspectos acordados es el compromiso de AITASA en construir una red específica de tuberías para el suministro del agua regenerada, tanto para el polígono sur como para el polígono norte.

En octubre de 2012, una vez se dio respuesta a los compromisos del convenio y finalizó el periodo de pruebas de las instalaciones, se formalizó la cesión a AITASA de las instalaciones y la ACA otorgó una concesión de hasta 6,8 hm<sup>3</sup> de agua regenerada.

Entre las diversas necesidades de agua que tienen las empresas están los usos del agua que hacen en calderas o turbinas de vapor, puesto que requieren agua de elevada pureza. En 2014, para dar respuesta a esta necesidad, AITASA, con el soporte técnico de Veolia, desarrolla un nuevo servicio de producción y suministro de agua desmineralizada. El proyecto requiere la implantación de una planta, que se ubica en el polígono sur y se conecta a una nueva red específica de distribución.

Otro de los factores importantes en el devenir de AITASA ha sido que en el año 2020 se inició la construcción de la planta para el tratamiento de las aguas del emisario conjunto. Este nuevo tratamiento ha permitido a las empresas asociadas cumplir con los documentos BREF, que establecen las mejores técnicas disponibles (MTD) a aplicar en la gestión del agua. El proyecto ha representado la mayor inversión conjunta que ha ejecutado la industria petroquímica de Tarragona, por un importe de 30 millones de euros. Después de un periodo de prueba, la planta entró en funcionamiento en junio de 2022, contribuyendo significativamente en la mejora de las aguas vertidas al medio. Esta actividad tiene asociada una autorización ambiental integrada (AAI), siendo novedad en la gestión de AITASA.

En resumen, Aguas Industriales de Tarragona S.A. es una empresa clave en la gestión del agua en la zona industrial de Tarragona, puesto que suministra agua a las industrias químicas de Tarragona y colabora con las Administraciones públicas en momentos de crisis hídricas. Su colaboración con otras entidades, como el Consorcio de Aguas de Tarragona y la Agencia Catalana del Agua, ha permitido la construcción de infraestructuras clave para el suministro de agua o la regeneración de agua. Con la construcción de la nueva planta de tratamiento conjunto, AITASA y las empresas asociadas siguen demostrando su compromiso con el cuidado del medio ambiente y la sostenibilidad.



## 2.2 | Objeto de la Sociedad

### El objeto de la Sociedad lo constituye:

- a) La extracción, conducción, distribución, explotación, adquisición y venta de cualquier recurso de agua.
- b) Cualquier otra actividad comercial e industrial que así se acuerde por la Dirección General.

## 2.3 | Órganos sociales

### El gobierno y la administración de la Sociedad está encomendado a:

La Junta General de Accionistas,  
El Consejo de Administración y sus delegados

### En el Consejo de Administración del 31 de marzo de 2022 se acuerda:

Reelegir por unanimidad como presidente del Consejo de Administración de AITASA, por un período de un año, a la compañía BASF Española S.L., cargo que desempeña en la persona del Sr. Frank Benjamin Hepfer.

Reelegir por unanimidad como consejero delegado del Consejo de Administración de AITASA, por un período de dos años, a la compañía Ercros S.A., cargo que desempeña en la persona de Marc Fargas i Mas.

### CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN A 31/12/2022:

|                    |                                               |                                |
|--------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|
| Presidente         | BASF ESPAÑOLA, SL                             | Sr. Frank Benjamin Hepfer      |
| Consejero delegado | ERCROS, SA                                    | Sr. Marc Fargas i Mas          |
| Vocales            | BASELL POLIOLEFINAS IBÉRICA, SL               | Sr. Anton Rovira Juan          |
|                    | CLARIANT IBÉRICA PRODUCCIÓN, SA               | Sr. Carlos Schneegluth         |
|                    | COVESTRO, SL                                  | Sr. Carlos Álvarez Herrero     |
|                    | DOW CHEMICAL IBÉRICA, SL                      | Sr. Ignasi Cañaguerall Laboria |
|                    | INDUSTRIAS QUÍMICAS DEL ÓXIDO DE ETILENO S.A. | Sr. Jose Manuel Segura         |
|                    | REPSOL PETRÓLEO S.A.                          | Sr. Javier Sancho Hernández    |

### En el Consejo de Administración del 16 de junio de 2022 se acuerda:

Aceptar por unanimidad la renuncia presentada por el Sr. Javier de Benito y aprobar también por unanimidad y con efectividad inmediata la designación por parte de INDUSTRIAS QUÍMICAS DEL ÓXIDO DE ETILENO, S.A. del Sr. Jose Manuel Segura Gibert como su representante en el Consejo de Administración de AGUAS INDUSTRIALES DE TARRAGONA' S.A.' donde ostenta el cargo de VOCAL.

### En el Consejo de Administración del 10 de octubre de 2022 se acuerda:

Reelegir por unanimidad como presidente del Consejo de Administración de AITASA, por un período de un año, a la compañía BASF Española S.L.

Reelegir por unanimidad como consejero delegado del Consejo de Administración de AITASA, por un período de dos años, a la compañía Ercros S.A.

Aceptar por unanimidad la renuncia presentada por el Sr. Javier de Benito Ozores y aprobar también por unanimidad y con efectividad inmediata la designación del Sr. José Manuel Segura Gibert como representante de INDUSTRIAS QUÍMICAS DEL ÓXIDO DE ETILENO S.A., compañía que ostenta el cargo de vocal en Consejo de Administración de AITASA.

## 2.4 | Accionistas

**Distribución de acciones y porcentajes de participación de las compañías asociadas en el capital social a 31/12/2022:**

|                                                     | ACCIONES     | PORCENTAJE      |
|-----------------------------------------------------|--------------|-----------------|
| ASFALTOS ESPAÑOLES S.A.                             | 400          | 7,93 %          |
| BASF ESPAÑOLA S.L.                                  | 499          | 9,90 %          |
| BASELL POLIOLEFINAS IBÉRICA S.L.                    | 325          | 6,45 %          |
| BIC IBERIA S.A.                                     | 10           | 0,20 %          |
| CEPSA COMERCIAL PETRÓLEO S.A.U.                     | 25           | 0,50 %          |
| CLARIANT IBÉRICA PRODUCCIÓN S.A.                    | 325          | 6,45 %          |
| COMETSA                                             | 1            | 0,02 %          |
| COVESTRO S.L.                                       | 700          | 13,89 %         |
| DOW CHEMICAL IBÉRICA S.L.                           | 354          | 7,02 %          |
| ERCROS S.A.                                         | 1.066        | 21,15 %         |
| FERTILIZANTES TARRAGONA S.L.                        | 2            | 0,04 %          |
| FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS S.A.          | 2            | 0,04 %          |
| INDUSTRIA PANIFICADORA Y PASTELERÍA S.A.            | 1            | 0,02 %          |
| IQOXE INDUSTRIAS QUÍMICAS DEL ÓXIDO DE ETILENO S.A. | 556          | 11,03 %         |
| INDUSTRIAS REYCON S.A.                              | 2            | 0,04 %          |
| MESSER IBÉRICA DE GASES S.A.U.                      | 235          | 4,66 %          |
| PEAK SPAIN S.L.                                     | 1            | 0,02 %          |
| REPSOL PETRÓLEO S.A.                                | 300          | 5,95 %          |
| REPSOL QUÍMICA S.A.                                 | 128          | 2,54 %          |
| REPSOL BUTANO S.A.                                  | 15           | 0,30 %          |
| RPK METAL FORMING S.A.U.                            | 4            | 0,08 %          |
| SHELL ESPAÑA S.A.                                   | 30           | 0,60 %          |
| M. AMENOS Y C. RIFATERRA                            | 1            | 0,02 %          |
| URBANO E ISABEL RIFATERRA                           | 1            | 0,02 %          |
| <b>SUBTOTAL</b>                                     | <b>4.983</b> | <b>98,85 %</b>  |
| ACCIONES PROPIAS EN CARTERA                         | 58           | 1,15 %          |
| <b>TOTAL</b>                                        | <b>5.041</b> | <b>100,00 %</b> |

## 2.5 | Objetivos

AITASA establece como fundamental, en la definición de los objetivos y programas de gestión, el satisfacer las necesidades de sus partes interesadas, prestando un servicio de valor añadido, con el mínimo impacto ambiental y en un ambiente de trabajo saludable para las personas de la organización.

Todas las personas de AITASA trabajan para la mejora de la competitividad a nivel global de nuestras asociadas y sintiendo con la obligación de satisfacer los actuales de los servicios, pero, a la vez, avanzarnos para cubrir necesidades futuras.

En este sentido, AITASA trabaja para dar una respuesta a las demandas de nuestros accionistas en la mejora continua respecto a la sostenibilidad, la aplicación de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y la protección de la salud y seguridad de los trabajadores.

Como ejemplo de lo anterior, **respecto al cuidado del medio ambiente**, entre otras acciones, hemos llevado a cabo las siguientes actuaciones:

- Implantación de un modelo de predicción de la calidad del agua regenerada para optimizar el consumo de reactivos minimizando el consumo de materias primas.
- Modificación de la gestión de membranas: reducción del consumo de sosa en un 30 % por m<sup>3</sup> de agua tratada.
- Recuperación de un 20 % de membranas osmosis, que se gestionan como residuo.

### **Respecto a la seguridad y salud de los trabajadores:**

- Formación respecto a la manipulación de producto fitosanitario
- Formación en el uso de andamios
- Formación para la manipulación de cargas suspendidas
- Formación en gestión de legionelosis
- Píldoras específicas de seguridad en el puesto de trabajo

### **En cuanto al compromiso de máxima calidad de los servicios:**

- Implementación de la digitalización del proceso de la lectura de contadores, lo que mejora la fiabilidad del sistema.
- Jornadas de sensibilización al personal con relación a la inocuidad alimentaria.
- Ampliación de la red de agua clorada en la zona sur para aumentar la robustez.
- Mejoras en la red de comunicaciones para hacerla más robusta para el servicio de gestión de emisiones a la atmósfera y envío de datos a la administración (XEAC).

## 2.6 | Estructura de AITASA

La actividad de AITASA se ha venido desarrollando principalmente en dos instalaciones. En 2022 se incorpora la planta para el tratamiento conjunto de las aguas del emisario. A nivel informativo, son:

- Instalaciones de distribución y oficinas centrales: ubicadas en el barrio de Bonavista, en la calle Dotze, s/n, de Tarragona, donde se halla el domicilio social de la Sociedad y en el que se encuentran las oficinas del personal administrativo y técnico, el taller de mantenimiento y los depósitos de la distribución del agua industrial y clorada.
- Regeneración y reutilización: la planta de tratamiento terciario donde se produce el agua regenerada. Ubicada en la carretera 3146, PK 0,200, Tarragona. Esta instalación da cabida al personal directamente asociado a la operativa de la planta, un taller y el laboratorio interno de control.
- Tratamiento conjunto: planta para el tratamiento conjunto, ubicada en la carretera 3146, PK 0,200, Tarragona.

### **Distribución de agua**

Las infraestructuras dedicadas a la distribución discurren a lo largo del territorio, principalmente por los polígonos petroquímicos de Tarragona y el interior de las empresas. Los elementos que lo componen son:

- Edificios de oficinas y talleres, en Bonavista (Tarragona).
- Sala de control: sala para la monitorización de todos los servicios.
- Red de agua industrial: tiene una longitud de 43,5 km y 2 depósitos de regulación de 12.300 m<sup>3</sup> y 15.200 m<sup>3</sup>, ubicados en las instalaciones de Bonavista (Tarragona).
- Red de agua clorada: con una longitud de 14 km y un depósito regulador de 90 m<sup>3</sup> ubicado en las instalaciones de Bonavista (Tarragona).
- Red de agua regenerada: con una longitud de 18,7 km y un depósito de 13.000 m<sup>3</sup> ubicado en La Pobla de Mafumet (Tarragona).
- Red de agua desmineralizada: esta red tiene una longitud de 1,7 km y discurre completamente en el interior del polígono sur.
- Pozos de emergencia: se mantienen operativos 3 pozos, con los equipos e instalaciones de bombeo correspondientes, como alternativa al suministro de agua industrial (M3, GB y Ermita).

## Emisario conjunto

La infraestructura del emisario conjunto ha tenido modificaciones por la puesta en funcionamiento del tratamiento conjunto. En concreto, se han dado de baja 3 casetas de conexión y control y se ha procedido a ampliar el trazado para dar respuesta a diversas conexiones con la planta.

- Red de emisario: tramo de más de 7 km al sur de la Autovía Tarragona-Salou, de los que 1.825 m pertenecen al tramo marino. Durante el año 2022 se ha incorporado un nuevo tramo de 1.135 m para poder vehicular las aguas a la nueva depuradora para el tratamiento conjunto.
- Dos casetas de conexión: en ellas se encuentran los complejos equipos de medida y control de las aguas que se vierten a través del emisario.

## Agua regenerada y desmineralizada

- Planta de producción de agua regenerada (terciario): dispone de tecnología avanzada para poder suministrar agua de elevada calidad.
- Planta de producción de agua desmineralizada: se alimenta de agua regenerada y la calidad del agua producida se ajusta a los requerimientos exigentes de la industria petroquímica.
- Depósito de agua regenerada: en lo que denominamos zona norte (La Pobla de Mafumet) se encuentra el depósito de 13.000 m<sup>3</sup>, cuya función es la regulación del suministro, tanto para el polígono norte como para el polígono sur.

## Tratamiento conjunto

En junio de 2022 se puso en marcha la construcción de la planta depuradora para el tratamiento conjunto de las aguas emitidas por las empresas. Su construcción y posterior explotación (durante 5 años) fue encargada a la empresa Aqualia. Se trata de un nuevo proyecto que vuelve a ser referente a nivel mundial, como ejemplo de servicio mancomunado para la industria petroquímica. Las infraestructuras que lo forman son:

- Planta de tratamiento conjunto: estación depuradora formada por un proceso de tratamiento biológico y membranas de ultrafiltración. Dispone de tratamientos adicionales en caso de necesidad, como una flotación por aire disuelto (DAF) y unos filtros con carbón activado. Tiene una capacidad nominal de hasta más de 1.400 m<sup>3</sup>/h y da servicio a más de 10 centros productivos.
- Casetas de analizadores: permiten el control en continuo de las calidades de las aguas emitidas por las empresas con el equipamiento de medida.





A photograph of an industrial facility, likely a water treatment plant, featuring a complex network of large, light-colored pipes and a metal framework. Numerous circular pressure gauges are mounted on the pipes. The scene is illuminated by overhead industrial lights, and the overall color palette is dominated by cool blues and greys.

3

El negocio  
de AITASA

## El negocio de AITASA

# 3.1 | La actividad de AITASA

## 1. DISTRIBUCIÓN DE AGUA INDUSTRIAL, CLORADA, REGENERADA Y DESMINERALIZADA

La actividad principal que dio origen a la fundación de AITASA, la distribución de agua, se efectúa a través de la extensa red que llega hasta los límites de las compañías.

Durante el año 2022 AITASA ha distribuido 4 tipos de agua: industrial, clorada, regenerada y desmineralizada.

El Consorci d'Aigües de Tarragona (CAT) suministra en alta el agua de las concesiones de las compañías para las calidades industrial y clorada, proveniente del minitransvase. El agua se introduce en los depósitos de AITASA ubicados en las instalaciones de Bonavista y desde estos AITASA distribuye en baja hasta las industrias.

En la planta de regeneración (cedida por el ACA y gestionada por AITASA), se produce el agua regenerada a partir del tratamiento terciario de las aguas residuales urbanas procedentes de los EDAR de Tarragona y Vila-seca. La distribución se lleva a cabo mediante la red específica, tanto el Polígono Sur como Norte.

El agua desmineralizada se produce aplicando un tratamiento de afino al agua regenerada en la planta ubicada en el centro del Polígono Sur y distribuida, también, mediante una red segregada.

El volumen contratado por la industria de agua industrial y clorada asciende a 12.024.501 m<sup>3</sup>, representado una pequeña disminución respecto al año anterior. (Cuadro 1)

| CUOTA FIJA CONTRATADA (m <sup>3</sup> )        | EJERCICIO 2022                  | EJERCICIO 2021                  |
|------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Distribución de agua industrial</b>         | 11.554.331 m <sup>3</sup>       | 11.615.964 m <sup>3</sup>       |
| <b>Distribución de agua clorada</b>            | 390.167 m <sup>3</sup>          | 390.167 m <sup>3</sup>          |
| <b>Suministro de agua industrial y clorada</b> | 80.003 m <sup>3</sup>           | 80.003 m <sup>3</sup>           |
| <b>TOTAL DE VOLUMEN CONTRATADO</b>             | <b>12.024.501 m<sup>3</sup></b> | <b>12.086.134 m<sup>3</sup></b> |

CUADRO 1

Durante el ejercicio 2022 se han distribuido un total de 6.637.224 m<sup>3</sup> de agua procedente del CAT, lo que representa una disminución del 8,9 % en el volumen distribuido frente a los 7.298.514 m<sup>3</sup> del año 2021. Esta disminución viene motivada una disminución en el consumo de agua procedente del CAT por parte de las empresas.

El volumen distribuido de agua regenerada y desmineralizada alcanzó los 5.933.061 m<sup>3</sup>, presenta un aumento respecto el año anterior del 0,6 %. Este volumen ha sido el mayor distribuido en últimos años de operación de la planta y continúa consolidándose este tipo de agua, con una demanda importante.

La distribución total para el año 2022 de 12.570.285 m<sup>3</sup>, teniendo en cuenta todos los tipos de agua, fue un 5 % inferior al volumen total distribuido el año anterior (Cuadro 2)

| DISTRIBUCIÓN DE AGUA (m³)                         | EJERCICIO 2022       | EJERCICIO 2021       |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Distribución de agua industrial                   | 6.260.920 m³         | 6.964.689 m³         |
| Distribución de agua clorada                      | 317.775 m³           | 305.108 m³           |
| Distribución de agua regenerada y desmineralizada | 5.933.061 m³         | 5.896.804 m³         |
| Suministro de agua industrial y clorada           | 7.988 m³             | 11.709 m³            |
| Suministro de agua eventuales                     | 50.540 m³            | 8.008 m³             |
| <b>TOTAL DISTRIBUCIÓN</b>                         | <b>12.570.285 m³</b> | <b>13.186.318 m³</b> |

CUADRO 2

En la reunión del 16 de junio de 2022, la Junta General de Accionistas aprobó las tarifas de distribución del año 2022. Dichas tarifas se mantienen sin incremento desde el año 2014. (Cuadro 3)

| TARIFAS (€/m³)                                                    | EJERCICIO 2022  | EJERCICIO 2021  |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Tarifa fija de distribución agua industrial                       | 0,0311 €/m³     | 0,0311 €/m³     |
| Tarifa variable de distribución agua industrial                   | 0,1017 €/m³     | 0,1017 €/m³     |
| Tarifa fija de distribución agua clorada                          | 0,4095 €/m³     | 0,4095 €/m³     |
| Tarifa variable de distribución agua clorada                      | 0,1017 €/m³     | 0,1017 €/m³     |
| Tarifa variable de distribución agua regenerada y desmineralizada | 0,1017 €/m³     | 0,1017 €/m³     |
| Tarifa fija de suministro                                         | 0,0311 €/m³     | 0,0311 €/m³     |
| Tarifa variable de suministro                                     | 0,1017 €/m³     | 0,1017 €/m³     |
| Tarifa fija de eventuales                                         | 19,13 €/ m³/mes | 19,13 €/ m³/mes |
| Tarifa variable de eventuales                                     | 1,1809 €/m³     | 1,1809 €/m³     |

CUADRO 3

La disminución en el volumen distribuido durante el 2022, comportó una ligera disminución de los ingresos por tarifa, respecto al año anterior. Con todo ello, la facturación en 2022 del servicio de la distribución de agua alcanzó un importe de 1.884.994,05 €, detallado por cada tipo de agua en el Cuadro 4.

| FACTURACIÓN (€)                                   | EJERCICIO 2022        | EJERCICIO 2021        |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Distribución de agua industrial                   | 996.075,30 €          | 1.069.565,24 €        |
| Distribución de agua clorada                      | 192.091,26 €          | 190.763,03 €          |
| Distribución de agua regenerada y desmineralizada | 603.392,22 €          | 599.705,01 €          |
| Suministro de agua industrial y clorada           | 25.698,71 €           | 8.465,32 €            |
| Suministro de eventuales                          | 61.748,67 €           | 11.216,59 €           |
| Fondo común                                       | 918,24 €              | 4.327,68 €            |
| Otros ingresos                                    | 5.695,55 €            |                       |
| <b>TOTAL FACTURACIÓN</b>                          | <b>1.884.994,05 €</b> | <b>1.884.163,87 €</b> |

CUADRO 4

En cuanto al resultado operativo, disminuyó un 21 % respecto al del ejercicio anterior. Esta disminución se produce principalmente por incremento de los costes de explotación, como resultado del aumento de los precios generalizado del mercado. (Cuadro 5)

| CUENTA DE RESULTADOS DE DISTRIBUCIÓN Y SUMINISTRO DE AGUA INDUSTRIAL, CLORADA, REGENERADA Y DESMINERALIZADA |                                                                | EJERCICIO 2022         | EJERCICIO 2021         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| +                                                                                                           | Importe neto de la cifra de negocios                           | 1.884.994,05 €         | 1.884.163,87 €         |
| +                                                                                                           | Otros ingresos de explotación                                  | 11.711,15 €            | 42.933,23 €            |
| +                                                                                                           | <b>Ingresos</b>                                                | <b>1.896.705,20 €</b>  | <b>1.927.097,10 €</b>  |
| -                                                                                                           | Aprovisionamientos                                             | -8.081,55 €            | -6.614,18 €            |
| -                                                                                                           | Gastos de explotación                                          | -1.648.681,49 €        | -1.618.089,39 €        |
| +                                                                                                           | <b>Gastos</b>                                                  | <b>-1.656.763,04 €</b> | <b>-1.624.703,57 €</b> |
| =                                                                                                           | <b>Resultado operativo (EBITDA)</b>                            | <b>239.942,16 €</b>    | <b>302.393,52 €</b>    |
| -                                                                                                           | Amortizaciones                                                 | -126.099,80 €          | -124.820,46 €          |
| -                                                                                                           | Resultado por deterioro de activos                             | 0,00 €                 | 0,00 €                 |
| =                                                                                                           | <b>Resultado de explotación (EBIT)</b>                         | <b>113.842,37 €</b>    | <b>177.573,06 €</b>    |
| +/-                                                                                                         | Resultados financieros                                         | -3.376,80 €            | -6.359,69 €            |
| =                                                                                                           | <b>Resultado antes de impuestos y resultados excepcionales</b> | <b>110.465,57 €</b>    | <b>171.213,37 €</b>    |
| +                                                                                                           | Resultados excepcionales                                       | -1.162,11 €            | 8.000,93 €             |
| =                                                                                                           | <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                            | <b>109.303,46 €</b>    | <b>179.214,30 €</b>    |

CUADRO 5

## 2. EMISARIO CONJUNTO

La gestión del Emisario Conjunto está regulada por el Acuerdo Marco Regulador de la Construcción y Explotación del Emisario Submarino Conjunto, suscrito el 14 de octubre de 2003, y por el Reglamento de Régimen Interno con fecha efectiva del 11 de marzo de 2014.

La actividad del Emisario Conjunto incluye la gestión de las instalaciones del Emisario, la gestión del mantenimiento, así como la recuperación de los costes de inversión y financiación.

Las tarifas aprobadas el 16 de junio de 2022, por la Junta General de Accionistas, según el Acuerdo Marco y el Reglamento de Régimen Interno, son las siguientes (Cuadro 6):

| TARIFAS                    | 2022          | 2021          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| <b>Tarifa fija (1)</b>     | 0,0187 €/m³/h | 0,0187 €/m³/h |
| <b>Tarifa variable (2)</b> | 0,0080 €/m³/h | 0,0080 €/m³/h |

CUADRO 6

(1) Cada empresa que vierte por el Emisario tiene una tarifa fija específica en función del caudal de diseño establecido en el acuerdo marco regulador y el coste del tramo por el que discurre su vertido.

(2) Tarifa que se aplica sobre el caudal de diseño asignado a cada empresa.

Se mantienen las tarifas del servicio del Emisario Conjunto desde el año 2014. (Cuadro 7)

| FACTURACIÓN (€)          | 2022                | 2021                |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Cuota fija</b>        | 633.878,16 €        | 633.878,16 €        |
| <b>Cuota variable</b>    | 271.209,60 €        | 271.209,60 €        |
| <b>TOTAL FACTURACIÓN</b> | <b>905.087,76 €</b> | <b>905.087,76 €</b> |

CUADRO 7

La cuenta de resultados del ejercicio, con la aplicación de las tarifas anteriormente descritas, se detalla en el Cuadro 8.

| CUENTA DE RESULTADOS DEL EMISARIO CONJUNTO                       | EJERCICIO 2022       | EJERCICIO 2021       |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>+ Importe neto de la cifra de negocios</b>                    | 905.087,76 €         | 905.087,76 €         |
| <b>+ Otros ingresos de explotación</b>                           | 286,03 €             | 161,82 €             |
| <b>+ Ingresos</b>                                                | <b>905.373,79 €</b>  | <b>905.249,58 €</b>  |
| <b>- Aprovisionamientos</b>                                      | 0,00 €               | 0,00 €               |
| <b>- Gastos de explotación</b>                                   | -297.878,58 €        | -296.903,06 €        |
| <b>+ Gastos</b>                                                  | <b>-297.878,58 €</b> | <b>-296.903,06 €</b> |
| <b>= Resultado operativo (EBITDA)</b>                            | <b>607.495,21 €</b>  | <b>608.346,52 €</b>  |
| <b>- Amortizaciones</b>                                          | -418.351,48 €        | -418.916,61 €        |
| <b>- Resultado por deterioro de activos</b>                      | 0,00 €               | 0,00 €               |
| <b>= Resultado de explotación (EBIT)</b>                         | <b>189.143,73 €</b>  | <b>189.429,91 €</b>  |
| <b>+/- Resultados financieros</b>                                | -56.997,33 €         | -45.351,31 €         |
| <b>= Resultado antes de impuestos y resultados excepcionales</b> | <b>132.146,40 €</b>  | <b>144.078,60 €</b>  |
| <b>+ Resultados excepcionales</b>                                | -41,75 €             | 233,95 €             |
| <b>= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                            | <b>132.104,65 €</b>  | <b>144.312,54 €</b>  |

CUADRO 8

El coste financiero del préstamo para la construcción del Emisario es superior al del año anterior por el incremento de los tipos de interés, lo que conlleva un menor resultado antes de impuestos.

### 3. SUMINISTRO DE AGUA REGENERADA Y DESMINERALIZADA

La actividad de suministro de agua regenerada y desmineralizada contempla los ingresos y gastos de la explotación de la planta de tratamiento terciario, cedida a AITASA por la Agencia Catalana del Agua (ACA), para la regeneración de las aguas procedentes de las depuradoras de Tarragona y Vila-seca. Esta actividad también incluye los ingresos y los gastos de la explotación de la planta de agua desmineralizada, ubicada en terrenos de ERCROS, SA.

Para el resultado de la actividad de suministro de agua regenerada y desmineralizada, en la parte de la inversión, tenemos en cuenta los ingresos y gastos que ejecutó AITASA de la construcción de las redes de conexión y distribución específicas.

En la Junta General de fecha 16 de junio de 2022, se aprobaron las siguientes tarifas para la producción y suministro de agua regenerada y desmineralizada (Cuadro 9):

| TARIFAS (€/m <sup>3</sup> )                                  | EJERCICIO 2022          | EJERCICIO 2021          |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Tarifa fija contratada</b>                                | 0,0280 €/m <sup>3</sup> | 0,1200 €/m <sup>3</sup> |
| <b>Tarifa fija de producción de agua regenerada</b>          | 0,1500 €/m <sup>3</sup> | 0,1500 €/m <sup>3</sup> |
| <b>Tarifa variable de producción de agua regenerada</b>      | 0,4000 €/m <sup>3</sup> | 0,4000 €/m <sup>3</sup> |
| <b>Tarifa fija de producción de agua desmineralizada</b>     | 0,5000 €/m <sup>3</sup> | 0,5000 €/m <sup>3</sup> |
| <b>Tarifa variable de producción de agua desmineralizada</b> | 1,0000 €/m <sup>3</sup> | 1,0000 €/m <sup>3</sup> |

CUADRO 9

La cuota anual fija de producción correspondiente al agua regenerada aumentó un 3 % respecto a la demanda del año anterior, por la regularización debida al incremento en la demanda de agua regenerada (Cuadro 10).

| CUOTA FIJA (m <sup>3</sup> )                         | EJERCICIO 2022           | EJERCICIO 2021           |
|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Cuota fija contratada</b>                         | 6.797.040 m <sup>3</sup> | 6.797.040 m <sup>3</sup> |
| <b>Cuota fija producción de agua regenerada</b>      | 5.804.462 m <sup>3</sup> | 5.767.919 m <sup>3</sup> |
| <b>Cuota fija producción de agua desmineralizada</b> | 124.911 m <sup>3</sup>   | 129.996 m <sup>3</sup>   |

CUADRO 10

La producción de agua regenerada ha ido aumentando progresivamente desde la puesta en funcionamiento de la planta, cuyo valor para el año 2022 es un nuevo máximo anual de volumen producido. El consumo de agua regenerada de las empresas incrementó ligeramente respecto al año anterior (0,7 %), mientras que el consumo de agua desmineralizada disminuyó un 3 % respecto el ejercicio 2021 (Cuadro 11).

| SUMINISTRO DE AGUA (m3/año)        | EJERCICIO 2022                 | EJERCICIO 2021                 |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Suministro de agua regenerada      | 5.808.150 m <sup>3</sup>       | 5.767.919 m <sup>3</sup>       |
| Suministro de agua desmineralizada | 124.911 m <sup>3</sup>         | 128.885 m <sup>3</sup>         |
| <b>TOTAL SUMINISTRO</b>            | <b>5.933.061 m<sup>3</sup></b> | <b>5.896.804 m<sup>3</sup></b> |

CUADRO 11

En términos de capacidad de producción, el año 2022 se pudo disponer del 85 % de la capacidad máxima de diseño de la planta de tratamiento, la mayor desde el inicio de la explotación. Las mejoras introducidas en la gestión de la planta y el trabajo de colaboración con las depuradoras han facilitado la mejor disponibilidad de agua a tratar, lo que ha permitido incrementar el volumen anual de agua regenerada producida.

Finalmente, el suministro de ambos tipos de agua, regenerada y desmineralizada, representó en 2022 un 47 % del volumen

total distribuido por ALTASA.

La facturación del suministro de agua regenerada y desmineralizada disminuye en torno a un 15 % respecto al año anterior, pese al ligero aumento de la distribución total, esto es debido al ajuste a la baja del 77 % en la tarifa fija contratada. (Cuadro 9 y 12)

| FACTURACIÓN (€)               | EJERCICIO 2022        | EJERCICIO 2021        |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos agua regenerada      | 3.384.246,18 €        | 3.988.000,25 €        |
| Ingresos agua desmineralizada | 187.366,50 €          | 193.883,00 €          |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>         | <b>3.571.612,68 €</b> | <b>4.181.883,25 €</b> |

CUADRO 12

La disminución de ingresos conjuntamente con el aumento generalizado de los precios de las materias primas, que ha provocado un incremento del coste de los aprovisionamientos, ha generado un resultado operativo negativo para esta actividad. (Cuadro 13)

| RESULTADO DEL AGUA REGENERADA Y DESMINERALIZADA                  | EJERCICIO 2022         | EJERCICIO 2021         |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>+ Importe neto de la cifra de negocios</b>                    | <b>3.571.612,78 €</b>  | <b>4.181.883,25 €</b>  |
| <b>+ Otros ingresos de explotación</b>                           | <b>865.402,40 €</b>    | <b>865.411,14 €</b>    |
| <b>+ Ingresos</b>                                                | <b>4.437.015,08 €</b>  | <b>5.047.294,39 €</b>  |
| <b>- Aprovisionamientos</b>                                      | <b>-1.221.829,76 €</b> | <b>-857.893,45 €</b>   |
| <b>- Gastos de explotación</b>                                   | <b>-2.044.050,09 €</b> | <b>-2.243.788,80 €</b> |
| <b>+ Gastos</b>                                                  | <b>-3.265.879,85 €</b> | <b>-3.101.682,25 €</b> |
| <b>= Resultado operativo (EBITDA)</b>                            | <b>1.171.135,23 €</b>  | <b>1.945.612,15 €</b>  |
| <b>- Amortizaciones</b>                                          | <b>-1.446.309,22 €</b> | <b>-1.415.958,08 €</b> |
| <b>- Resultado por deterioro de activos</b>                      |                        | <b>-24.966,00</b>      |
| <b>= Resultado de explotación (EBIT)</b>                         | <b>-303.381,75 €</b>   | <b>504.688,07 €</b>    |
| <b>+/- Resultados financieros</b>                                | <b>-28.207,76</b>      | <b>-55.234,36 €</b>    |
| <b>= Resultado antes de impuestos y resultados excepcionales</b> | <b>-303.381,75 €</b>   | <b>449.453,71 €</b>    |
| <b>+ Resultados excepcionales</b>                                | <b>-69,59 €</b>        | <b>701,84 €</b>        |
| <b>= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                            | <b>-303.451,33 €</b>   | <b>450.155,55 €</b>    |

CUADRO 13

## 4. TRATAMIENTO CONJUNTO

El 7 de junio de 2022 se puso en marcha la mayor inversión que ha realizado AITASA: la actividad en la planta de Tratamiento conjunto de las aguas del emisario conjunto.

Esta actividad engloba los ingresos y gastos de:

- la explotación de la planta
- las inversiones correspondientes a la construcción de la planta de tratamiento y las instalaciones accesorias

Además, también incluye la amortización de los gastos en I+D de las plantas de pilotaje, llevadas a cabo dentro del ámbito del proyecto.

Las tarifas de conexión y explotación de tratamiento de las aguas en la planta se fijaron en el Acuerdo Marco y están reguladas en el reglamento de conexión a la planta y desarrollado su funcionamiento en el sistema tarifario.

Las tarifas medias, aprobadas en la Junta de Accionistas del pasado 16 de junio del 2022, son las siguientes (Cuadro 14):

| TARIFAS (€/m <sup>3</sup> )                     | EJERCICIO 2022          | EJERCICIO 2021 |
|-------------------------------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>Tarifa media fija de conexión (1)</b>        | 0,1965 €/m <sup>3</sup> |                |
| <b>Tarifa media fija de explotación (2)</b>     | 0,1548 €/m <sup>3</sup> |                |
| <b>Tarifa media variable de explotación (3)</b> | 0,2261 €/m <sup>3</sup> |                |

(1) Cada empresa en función del tipo de tratamiento de las aguas que vierte por el Emisario tiene una tarifa fija específica.

(2) Tarifa específica para cada empresa y que se aplica el caudal de diseño asignado a cada empresa.

(3) Tarifa específica para cada empresa y que se aplica sobre el volumen tratado.

CUADRO 14

El volumen de aguas depuradas tratadas desde la puesta en marcha en la planta de tratamiento asciende a 5.308.915 m<sup>3</sup>, inferiores a las de un ejercicio completo. Las previsiones del volumen de agua a tratar para el año 2023 son aproximadamente de 8.850.000 m<sup>3</sup>, las cuales ya consideran el año natural completo del servicio.

La facturación realizada durante el ejercicio asciende a 5.103.821,56 €, de los cuales 615.775,85 € se imputan como ingresos anticipados. Estos importes corresponden a la facturación de los meses de marzo a mayo, período en el que la planta no estaba operativa y que se imputarán proporcionalmente durante los 15 años siguientes a la puesta en marcha de la planta. (Cuadro 15)

| FACTURACIÓN (€)                          | EJERCICIO 2022        | EJERCICIO 2021 |
|------------------------------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Ingresos fijos de conexión</b>        | 1.521.328,55 €        |                |
| <b>Ingresos fijos de explotación</b>     | 1.133.375,57 €        |                |
| <b>Ingresos variables de explotación</b> | 1.134.017,24 €        |                |
| <b>Ingresos DUCA</b>                     | 697.843,41 €          |                |
| <b>Otros ingresos</b>                    | 1.480,91 €            |                |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                    | <b>4.488.045,68 €</b> |                |

CUADRO 15

El resultado operativo de la actividad ha sido de 1.556.205,39€. El beneficio antes de impuestos, después restar las amortizaciones y el coste financiero, ha sido de 248.713,34 €. (Cuadro 16)

| TRATAMIENTO CONJUNTO                                             | EJERCICIO 2022         | EJERCICIO 2021       |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|
| <b>+</b> Importe neto de la cifra de negocios                    | 4.488.045,68 €         | 0,00 €               |
| <b>+</b> Otros ingresos de explotación                           | 381,37 €               | 9.740,78 €           |
| <b>+</b> Ingresos                                                | <b>4.488.427,05 €</b>  | <b>9.740,78 €</b>    |
| <b>-</b> Aprovisionamientos                                      | -1.425.059,30 €        | 0,00 €               |
| <b>-</b> Gastos de explotación                                   | -1.507.162,36 €        | 0,00 €               |
| <b>+</b> Gastos                                                  | <b>-2.932.221,66 €</b> | <b>0,00 €</b>        |
| <b>=</b> Resultado operativo (EBITDA)                            | <b>1.556.205,39 €</b>  | <b>9.740,78 €</b>    |
| <b>-</b> Amortizaciones                                          | -978.203,05 €          | -76.947,34 €         |
| <b>-</b> Resultado por deterioro de activos                      | 0,00 €                 | 0,00 €               |
| <b>=</b> Resultado de explotación (EBIT)                         | <b>578.002,32 €</b>    | <b>-67.206,56 €</b>  |
| <b>+/-</b> Resultados financieros                                | -329.289,01 €          | -89.312,19 €         |
| <b>=</b> Resultado antes de impuestos y resultados excepcionales | <b>248.713,34 €</b>    | <b>-156.518,75 €</b> |
| <b>+</b> Resultados excepcionales                                | -55,67 €               | 0,00 €               |
| <b>=</b> RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS                            | <b>248.657,67 €</b>    | <b>-156.518,75 €</b> |

CUADRO 16

## 5. OTROS SERVICIOS

AITASA lleva a cabo otros servicios para sus asociadas, de los cuales destacan:

- La gestión y coordinación administrativa, el control operacional y el mantenimiento de los Racks Dixquímics y Racks de la Zona Sur.
- La vigilancia patrimonial de los Racks de REPSOL PETRÓLEO, S.A. y DIXQUÍMICS, SLU
- Trabajos de supervisión y conservación de la presa del Gaià
- Programa de Emisiones de Gases a la Atmósfera (XEAC)

Durante el año 2022, además, los servicios diversos realizados por AITASA a accionistas y otros clientes han sido: facturación de los gastos de las acciones vinculadas al Convenio 'Acuíferos', el abastecimiento de agua a buques y la gestión del almacén conjunto, entre otros. (Cuadro 17)

| FACTURACIÓN (€)                                                | EJERCICIO 2022        | EJERCICIO 2021        |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ingresos Coordinación de los Racks de Dixquímics y C.B.</b> | 159.264,53 €          | 160.079,01            |
| <b>Ingresos Vigilancia conjunta</b>                            | 749.421,61 €          | 736.217,12            |
| <b>Ingresos Servicios Gaia</b>                                 | 153.002,86 €          | 144.748,56            |
| <b>Ingresos XEAC</b>                                           | 165.325,30 €          | 188.690,48            |
| <b>Ingresos Buques</b>                                         | 36.639,40 €           | 36.648,60             |
| <b>Otros diversos</b>                                          | 111.373,81 €          | 61.159,70             |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                                          | <b>1.375.027,51 €</b> | <b>1.327.543,47 €</b> |

CUADRO 17

| COORDINACIÓN Y MANTENIMIENTO RACKS                               | EJERCICIO 2022         | EJERCICIO 2021         |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>+ Importe neto de la cifra de negocios</b>                    | 1.375.027,51 €         | 1.327.543,47 €         |
| <b>+ Otros ingresos de explotación</b>                           | 429,04 €               | 291,28 €               |
| <b>+ Ingresos</b>                                                | <b>1.375.456,55 €</b>  | <b>1.327.834,75 €</b>  |
| <b>- Aprovisionamientos</b>                                      | -1.152.218,49 €        | -1.133.537,22 €        |
| <b>- Gastos de explotación</b>                                   | -170.536,47 €          | -163.176,31 €          |
| <b>+ Gastos</b>                                                  | <b>-1.322.754,96 €</b> | <b>-1.296.713,53 €</b> |
| <b>= Resultado operativo (EBITDA)</b>                            | <b>52.701,60 €</b>     | <b>31.121,22 €</b>     |
| <b>- Amortizaciones</b>                                          | -720,18 €              | -678,48 €              |
| <b>- Resultado por deterioro de activos</b>                      | 0,00 €                 | 0,00 €                 |
| <b>= Resultado de explotación (EBIT)</b>                         | <b>51.981,42 €</b>     | <b>30.442,74 €</b>     |
| <b>+/- Resultados financieros</b>                                | -7,38 €                | -68,91 €               |
| <b>= Resultado antes de impuestos y resultados excepcionales</b> | <b>51.974,04 €</b>     | <b>30.373,83 €</b>     |
| <b>+ Resultados excepcionales</b>                                | -62,63 €               | 421,10 €               |
| <b>= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                            | <b>51.911,41 €</b>     | <b>30.794,93 €</b>     |

CUADRO 18

El resultado antes de impuestos de estos otros servicios para 2022 tiene un importe de 51.911,41€, un 69 % superior al resultado obtenido en 2021. (Cuadro 18)

## 6. PLANTAS PILOTO: INVESTIGACIÓN DE TECNOLOGÍA PARA LA DEPURACIÓN DE AGUAS

Esta actividad incluye los ingresos y gastos de la inversión en I+D para las plantas piloto y los costes de la gestión del proyecto de investigación de nueva tecnología para la depuración de aguas industriales del emisario conjunto. En 2022 recoge los ingresos por trabajos para el activo en investigación y desarrollo. (Cuadro 19)

| H2020 ULTIMATE: PROYECTO PLANTAS PILOTO                          | EJERCICIO 2022      | EJERCICIO 2021      |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>+ Importe neto de la cifra de negocios</b>                    | 0,00 €              | 0,00 €              |
| <b>+ Otros ingresos de explotación</b>                           | 24.736,39 €         | 59.313,30 €         |
| <b>+ Ingresos</b>                                                | <b>24.736,39 €</b>  | <b>59.313,30 €</b>  |
| <b>- Aprovisionamientos</b>                                      | 0,00 €              | 0,00 €              |
| <b>- Gastos de explotación</b>                                   | -24.736,39 €        | -59.313,30 €        |
| <b>+ Gastos</b>                                                  | <b>-24.736,39 €</b> | <b>-59.313,30 €</b> |
| <b>= Resultado operativo (EBITDA)</b>                            | <b>0,00 €</b>       | <b>0,00 €</b>       |
| <b>- Amortizaciones</b>                                          | 0,00 €              | 0,00 €              |
| <b>- Resultado por deterioro de activos</b>                      | 0,00 €              | 0,00 €              |
| <b>= Resultado de explotación (EBIT)</b>                         | <b>0,00 €</b>       | <b>0,00 €</b>       |
| <b>+/- Resultados financieros</b>                                | 0,00 €              | 0,00 €              |
| <b>= Resultado antes de impuestos y resultados excepcionales</b> | <b>0,00 €</b>       | <b>0,00 €</b>       |
| <b>+ Resultados excepcionales</b>                                | 0,00 €              | 0,00 €              |
| <b>= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                            | <b>0,00 €</b>       | <b>0,00 €</b>       |

CUADRO 19

## 7. RESULTADO DEL EJERCICIO 2022

La cifra de negocios de las actividades ha tenido un punto de inflexión en 2022, principalmente por la puesta en funcionamiento del servicio del tratamiento conjunto. El importe neto de la cifra de negocios del ejercicio 2022 quedó finalmente en 12.224.767,68 €, siendo más de un 47 % superior que la del ejercicio 2021.

En el mismo sentido, también cabe destacar el incremento del resultado operativo respecto al año anterior por la puesta en marcha de la planta de tratamiento conjunto. Aun así, dicho incremento quedó parcialmente compensado por la disminución de los resultados operativos de la distribución de agua y el su-

ministro de agua regenerada y desmineralizada.

Con todo lo anterior, el resultado consolidado de todas las actividades realizadas durante el ejercicio 2022, incorporando el resultado financiero, presenta un beneficio antes de impuestos de 238.525,86 €. (Cuadro 20)

| CUENTA DE RESULTADOS                                             | EJERCICIO 2022         | EJERCICIO 2021         |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>+ Importe neto de la cifra de negocios</b>                    | 12.224.767,68 €        | 8.298.678,35 €         |
| <b>+ Otros ingresos de explotación</b>                           | 902.946,38 €           | 977.851,55 €           |
| <b>+ Ingresos</b>                                                | <b>13.127.714,06 €</b> | <b>9.276.529,90 €</b>  |
| <b>- Aprovisionamientos</b>                                      | -3.807.189,10 €        | -1.998.044,85 €        |
| <b>- Gastos de explotación</b>                                   | -5.693.045,38 €        | -4.381.270,86 €        |
| <b>+ Gastos</b>                                                  | <b>-9.500.234,48 €</b> | <b>-6.379.315,71 €</b> |
| <b>= Resultado operativo (EBITDA)</b>                            | <b>3.627.479,58 €</b>  | <b>2.897.214,19 €</b>  |
| <b>- Amortizaciones</b>                                          | -2.969.683,72 €        | -2.037.320,97 €        |
| <b>- Resultado por deterioro de activos</b>                      | 0,00 €                 | -24.966,00 €           |
| <b>= Resultado de explotación (EBIT)</b>                         | <b>657.795,86 €</b>    | <b>834.927,22 €</b>    |
| <b>+/- Resultados financieros</b>                                | -417.878,27 €          | -196.326,46 €          |
| <b>= Resultado antes de impuestos y resultados excepcionales</b> | <b>239.917,59 €</b>    | <b>638.600,76 €</b>    |
| <b>+ Resultados excepcionales</b>                                | -1.391,75 €            | 9.357,81 €             |
| <b>= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                            | <b>238.525,86 €</b>    | <b>647.958,59 €</b>    |

CUADRO 20

## 8. NUEVOS PROYECTOS / INVERSIONES OPERATIVAS 2022

### Tratamiento conjunto

Durante el año 2022, la inversión principal que se han destinado el mayor volumen de recursos ha sido para la construcción de la planta y otros elementos de control para el Tratamiento Conjunto, con una dotación final de 7.329.416,66€.

A fecha de 31 de diciembre de 2022 quedaba pendiente la finalización de la construcción y conexión de la caseta de control para las aguas de Messer, por un valor de 85.075,83€, que se activa y pone en funcionamiento durante mayo de 2023.

Con todo ello, el importe total de la inversión para el tratamiento conjunto ha sido de 30.244.784,26€.

El 15 de mayo de 2022 se formalizó la finalización de la construcción de la planta y la conexión de los elementos de control y se inició el periodo de pruebas para la puesta en funcionamiento de la planta. Debido al excelente resultado durante la puesta en marcha, el día 7 de junio de 2022 se comunica a la administración (OGAU) el inicio del servicio.

## Plantas Piloto 2020-2025

En 2020 AITASA inició un nuevo proyecto de estudio de para la regeneración tanto de las aguas de salida de la planta de tratamiento conjunto de efluentes de la industria como las del emisario conjunto, para ser reutilizadas nuevamente en la industria.

La fase inicial del proyecto se inició en 2020 desarrollando una planta piloto con la finalidad de probar nueva tecnología para la regeneración de las aguas. Una vez diseñado y construido el piloto, se han iniciado las pruebas en enero de 2023. Este estudio se realiza en una planta piloto que consta de 4 procesos diferentes para el tratamiento de agua.

El proyecto se engloba dentro de un proyecto europeo mayor que engloba otros proyectos vinculados con la gestión sostenible del agua (H2020: Ultimate). La financiación ha sido asumida por un 70 % a fondos europeos y el resto mediante fondos propios. El importe total concedido de la subvención asciende a 332.050,25 €, de los cuales ya se han recibido un importe total de 224.141 €.

La segunda fase del proyecto tiene la finalidad de conjugar las diferentes tecnologías para determinar las líneas de tratamiento adecuadas para ser desarrolladas en una futura planta de regeneración de los efluentes de la industria, para su reutilización posterior.

La dotación en Investigación y desarrollo en 2022 ha sido de 156.900 €.

## Inversiones operativas 2022

Se han destinado 19.253 € a mejoras en las comunicaciones (actualización sistema SCADA y sistema de telecomunicaciones) y equipos informáticos de las instalaciones de Bonavista.

Se han realizado mejoras en las instalaciones del Terciario por importe de 50.708 €.

## 9. FINANCIACIÓN EXTERNA

El volumen total de deuda con entidades bancarias a 31 de diciembre de 2022, asciende a 32.924.630,29 €, siendo el detalle de cada una de las mismas:

- Deuda pendiente para la financiación de la construcción del emisario conjunto: 2.701.686,50 €. La fecha de vencimiento de este préstamo es agosto de 2033.
- Financiación de la construcción de la red de distribución de agua clorada: queda pendiente de amortizar un capital de 190.476,24 €. El vencimiento para esta deuda es abril de 2024.
- Financiación de la construcción de la red de distribución de agua regenerada: vencimiento en septiembre de 2023. Pendiente de amortizar un capital de 325.000 €.
- El volumen de deuda para la financiación el servicio de tratamiento conjunto asciende a 29.707.467,55 €. Este préstamo tiene un vencimiento previsto para mayo de 2037.

La ratio de endeudamiento se sitúa 1,79, 0,02 puntos inferior respecto el valor del año anterior. Los recursos con los que se financian los nuevos proyectos de inversión son todos con

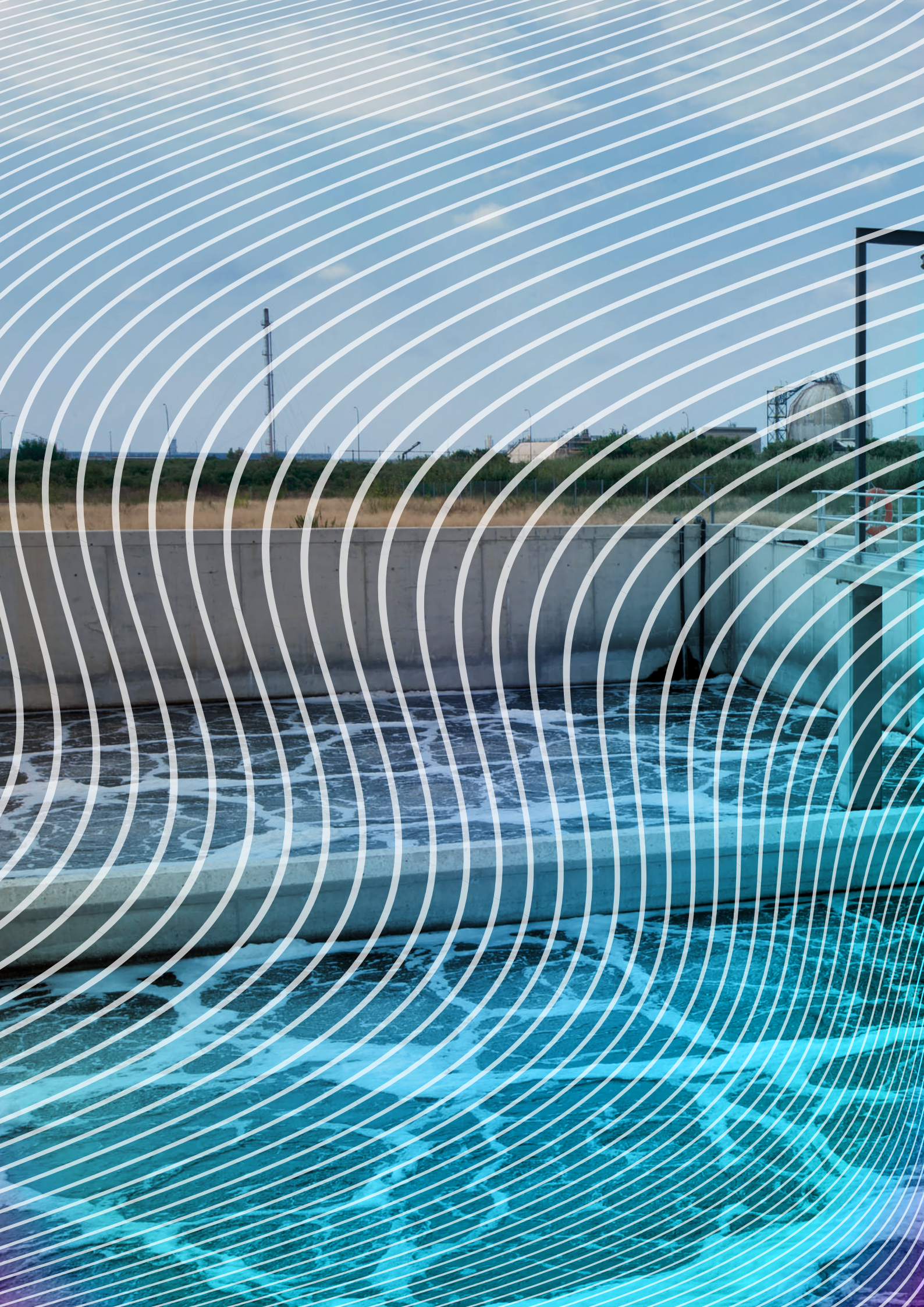
financiación externa, lo que conlleva a una ratio de endeudamiento elevado.

Aun con la ejecución del nuevo proyecto con la mayor inversión que ha realizado AITASA, no se ha generado déficit de tesorería y no ha sido necesario financiación a corto plazo para cubrir déficit de tesorería.

## 10. LIQUIDEZ

A 31 de diciembre de 2022 la tesorería se sitúa en 5.294.603,43€, un 54,34 % superior a la cifra del año anterior. Este importe elevado ha sido causado, principalmente, por:

1. Quedar pendiente la revisión de precios de las cantidades correspondientes al contrato de gestión de la planta del tratamiento conjunto. Dicha revisión se formaliza y se liquida en 2023
2. Recuperación de fondos propios que se destinaron a financiar inversiones





# 4 | Datos de interés

Datos de interés

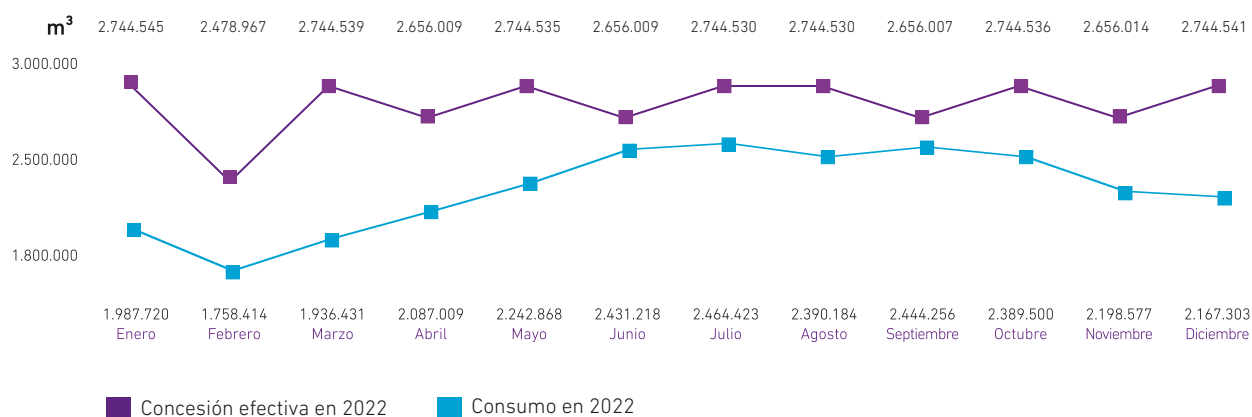
## 4.1 Evolución de los principales indicadores

|                                      | EJERCICIO 2013<br>€ | EJERCICIO 2014<br>€ | EJERCICIO 2015<br>€ | EJERCICIO 2016<br>€ | EJERCICIO 2017<br>€ |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Importe neto de la cifra de negocios | 5.921.990,79        | 6.667.409,62        | 7.546.795,09        | 7.331.572,55        | 8.088.961,87        |
| EBITDA                               | 2.803.075,13        | 1.929.799,12        | 744.253,62          | 306.420,25          | 256.982,47          |
| EBIT                                 | 757.210,67          | 892.999,12          | 322.564,36          | 72.033,47           | 117.638,83          |
| Resultado Neto                       | 493.151,03          | 189.199,63          | -168.559,43         | -656.523,85         | 40.565,49           |
| Total Activo                         | 41.101.075,34       | 42.747.657,75       | 37.329.345,69       | 34.996.784,81       | 33.407.272,78       |
| Inversiones                          | 705.305,83          | 186.662,44          | 377.639,20          | 367.815,82          | 132.445,15          |
| Gasto en I+D                         | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 320.000,00          |
|                                      | EJERCICIO 2013      | EJERCICIO 2014      | EJERCICIO 2015      | EJERCICIO 2016      | EJERCICIO 2017      |
| Número de trabajadores               | 17                  | 18                  | 18                  | 22                  | 24                  |
| Gasto de Personal                    | 774.222,34 €        | 846.033,80 €        | 930.509,48 €        | 969.824,22 €        | 1.028.933,08 €      |
|                                      | EJERCICIO 2018<br>€ | EJERCICIO 2019<br>€ | EJERCICIO 2020<br>€ | EJERCICIO 2021<br>€ | EJERCICIO 2022<br>€ |
| Importe neto de la cifra de negocios | 7.869.871,49        | 8.131.516,67        | 8.145.690,54        | 8.298.678,35        | 12.224.767,68       |
| EBITDA                               | 264.572,30          | 153.671,19          | 210.254,63          | 2.897.214,19        | 3.627.479,58        |
| EBIT                                 | 126.829,44          | 2.950.198,57        | 131.982,27          | 834.927,22          | 657.795,86          |
| Resultado Neto                       | 25.856,05           | 2.888.196,73        | 122.776,11          | 503.833,16          | 186.376,15          |
| Total Activo                         | 32.379.527,52       | 30.368.965,26       | 40.541.100,45       | 57.375.453,14       | 58.893.293,73       |
| Inversiones                          | 81.726,23           | 957.750,59          | 5.673.676,04        | 16.719.715,98       | 7.399.378,24        |
| Gasto en I+D                         | 64.736,61           | 0,00                | 0,00                | 59.513,30           | 156.899,99          |
|                                      | EJERCICIO 2018      | EJERCICIO 2019      | EJERCICIO 2020      | EJERCICIO 2021      | EJERCICIO 2022      |
| Número de trabajadores               | 22                  | 22                  | 24                  | 26                  | 25                  |
| Gasto de Personal                    | 1.027.261,70 €      | 1.071.434,78 €      | 1.079.270,89 €      | 1.198.931,41 €      | 1.178.063,91 €      |

## 4.2 | Evolución de los consumos

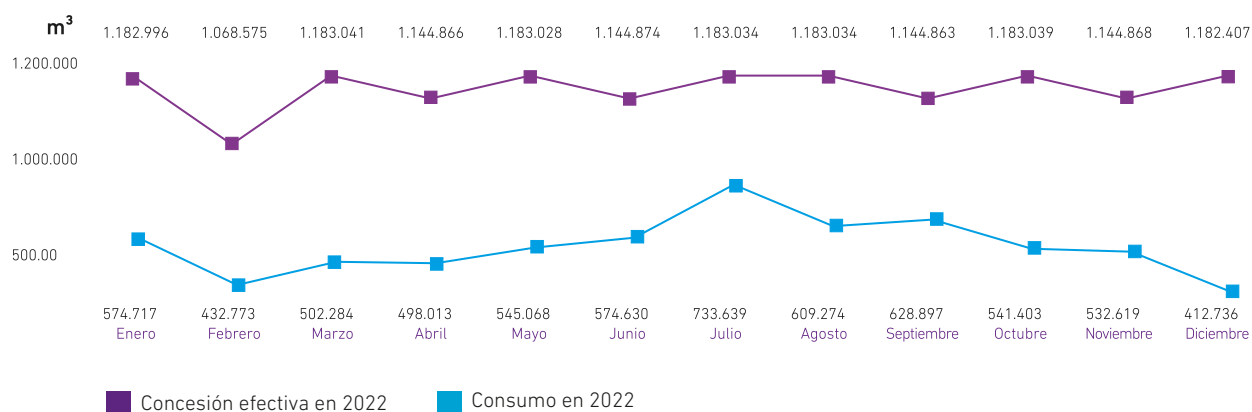
### Consumo total Agua CAT

Accionistas de AITASA



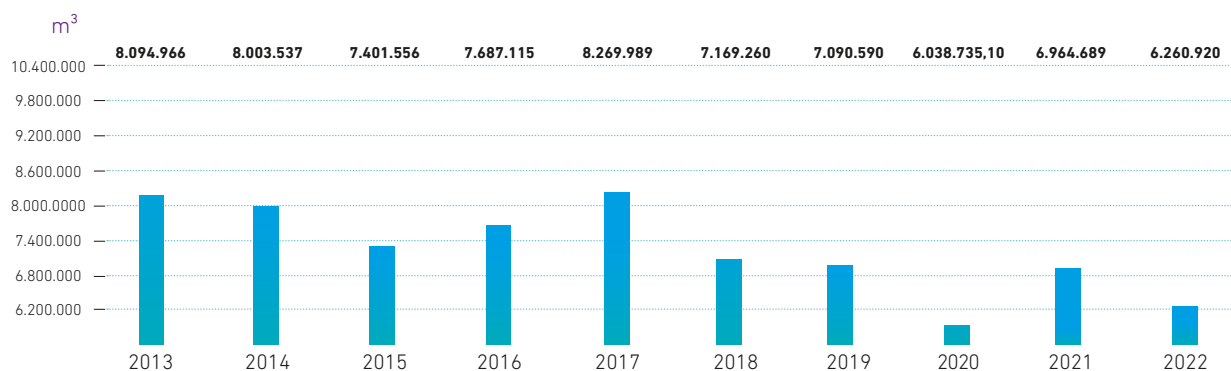
### Consumo de Agua CAT

Polígono Sur



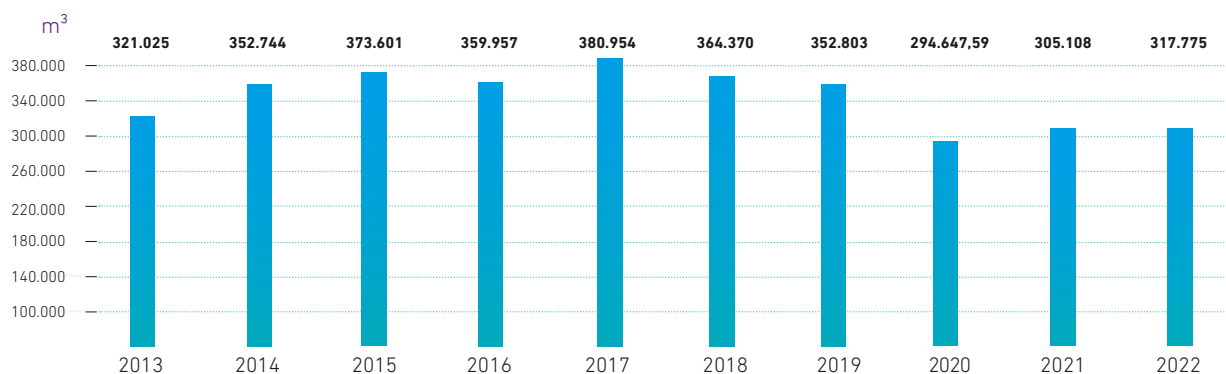
## Distribución de agua industrial y clorada, regenerada y desmineralizada

### Distribución por m<sup>3</sup>/año de agua industrial

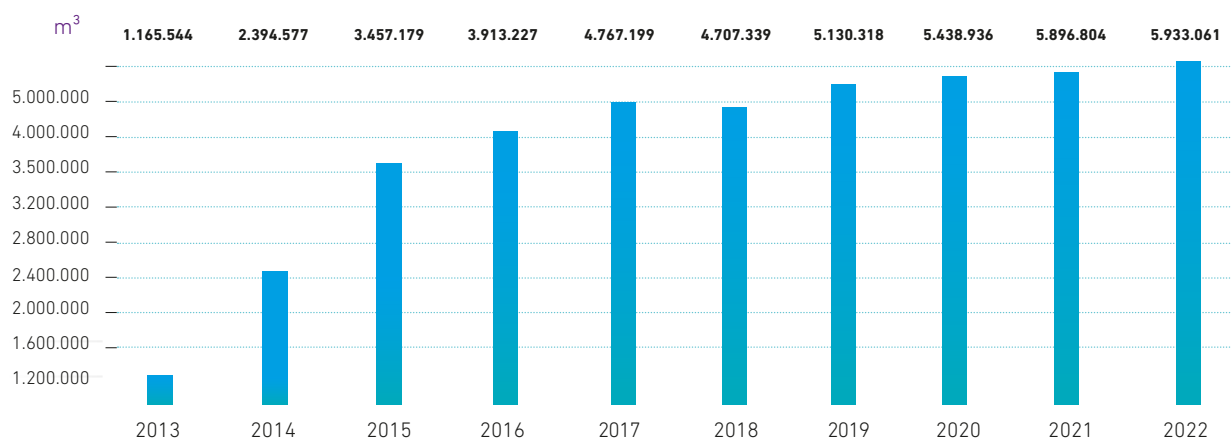


aitasa

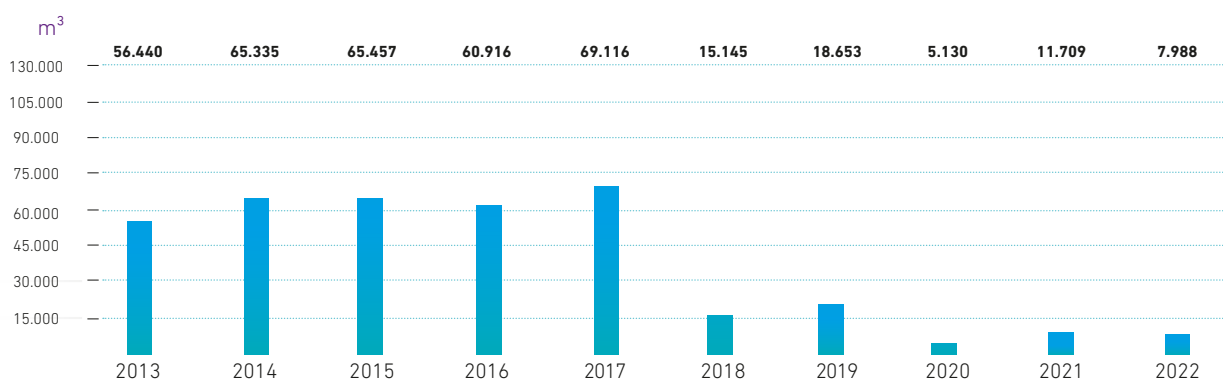
### Distribución por m<sup>3</sup>/año de agua clorada



## Distribución por m³/año de agua regenerada y desmineralizada

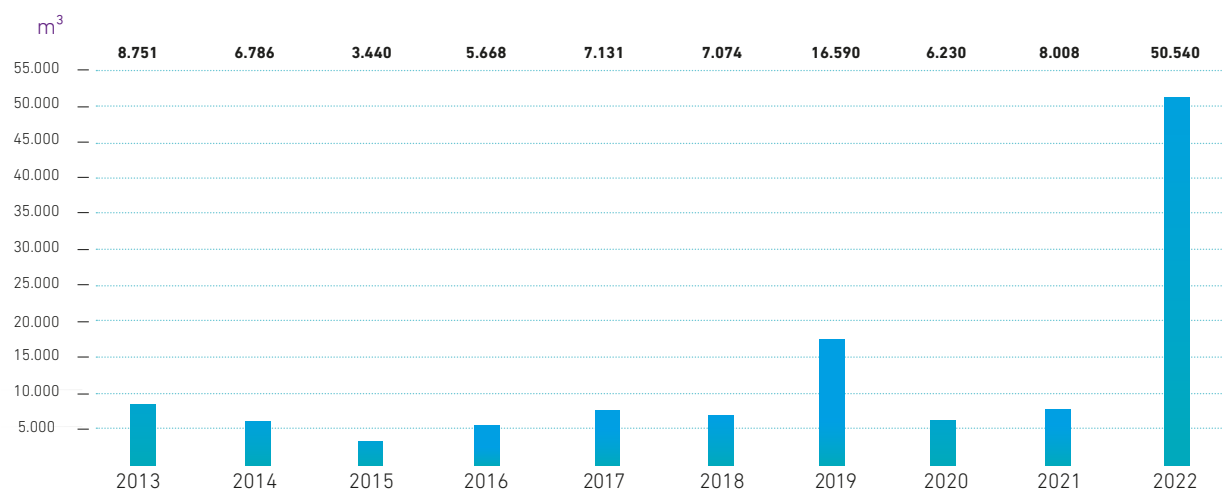


## Suministro por m³/año de agua industrial y clorada



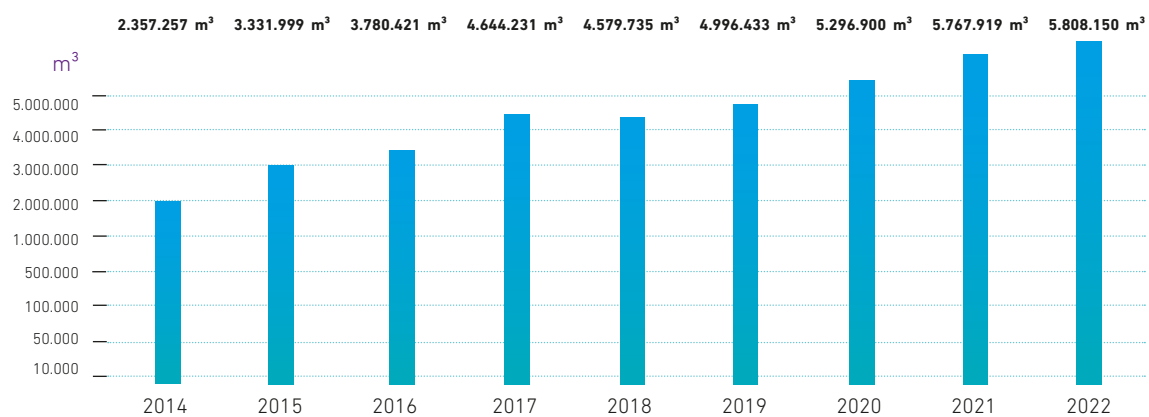
atasa

## Suministro por m³/año de agua a eventuales

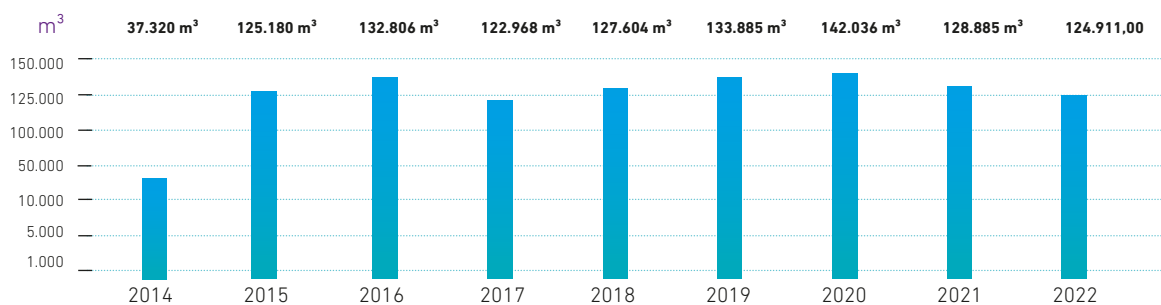


## Suministro regenerada y desmineralizada

### Suministro por m<sup>3</sup>/año de agua regenerada

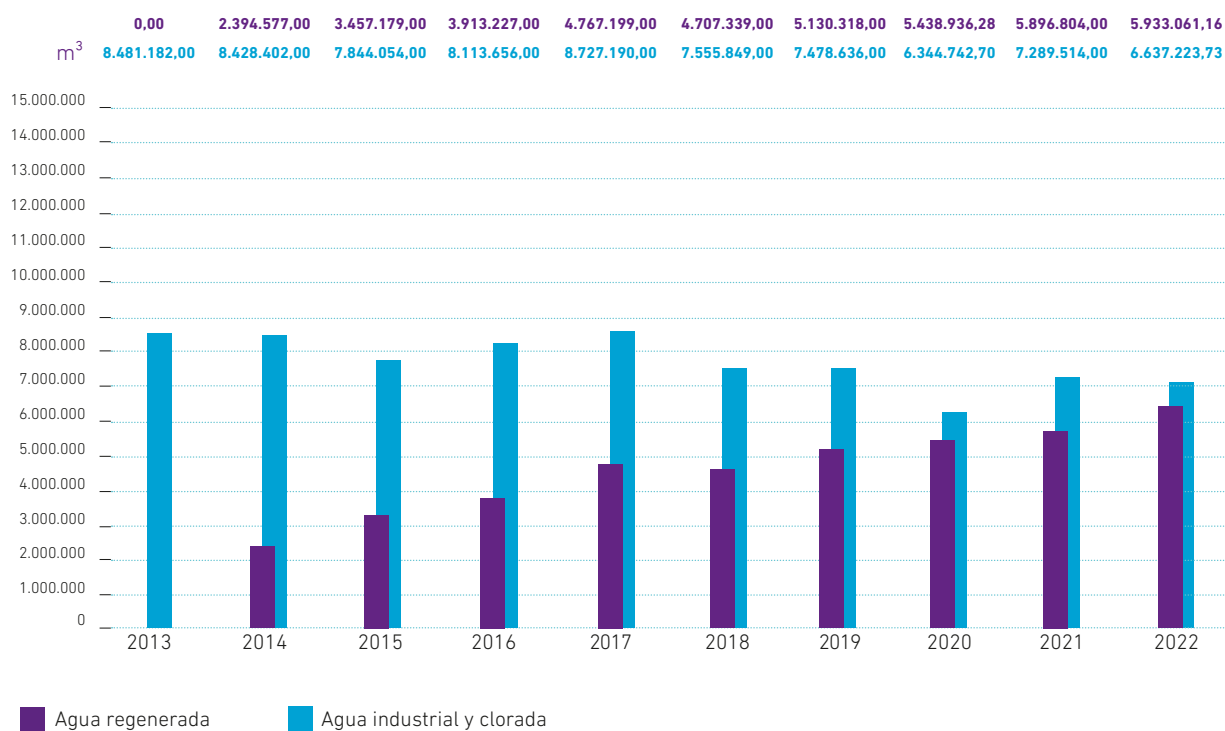


### Distribución por m<sup>3</sup>/año de agua desmineralizada



## Evolución de la distribución

Distribución por m<sup>3</sup>/año de agua industrial, clorada, regenerada y desmineralizada







# 5 | Informe de auditoría

**AGUAS INDUSTRIALES DE TARRAGONA, S.A.**  
Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un auditor independiente

A los accionistas de AGUAS INDUSTRIALES DE TARRAGONA, S.A.:

***Opinión***

Hemos auditado las cuentas anuales de AGUAS INDUSTRIALES DE TARRAGONA, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

***Fundamento de la opinión***

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

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

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

***Aspectos más relevantes de la auditoría***

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

Dadas las características de la actividad de la Sociedad, descritas en la nota 1 de la memoria, la Dirección de la misma ha seguido invirtiendo en diferentes proyectos, registrándolos en el inmovilizado material y activando una serie de gastos, según posibilita la normativa vigente y consta en las notas 4b y 6 de la memoria.



— Av. de Roma, 157 3a planta - 08011 Barcelona - Tel. +34 934 151 607 - Fax +34 932 385 416  
www.activa-ac.com · activa@activa-ac.com

Members of Eura Audit International · www.euraudit.org

**AGUAS INDUSTRIALES DE TARRAGONA, S.A.**  
Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un auditor independiente

Es por ello que, a nuestro juicio, la principal fuente de riesgo de incorrecciones materiales en las cuentas anuales reside en la determinación, por un lado, de la viabilidad técnica y económico-financiera de dichos proyectos y, por otro, en el correcto registro contable de los proyectos activados.

Nuestra respuesta al riesgo ha consistido en la verificación de la documentación de que dispone la Sociedad, y la obtención de explicaciones por parte de la Dirección para poder determinar si los proyectos son viables y en la revisión de que los conceptos e importes activados hacen referencia a las actividades de dichos proyectos.

Todo el trabajo ha ido dirigido a confirmar que las cifras de inmovilizado material activadas, son razonables y su traspaso a gasto mediante la amortización es correcta y no debe corregirse mediante deterioros.

***Otra información: Informe de gestión***

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

***Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales***

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



— Av. de Roma, 157 3a planta - 08011 Barcelona - Tel. +34 934 151 607 - Fax +34 932 385 416  
www.activaac.com · activa@activaac.com

Members of Eura Audit International · www.euraudit.org



**AGUAS INDUSTRIALES DE TARRAGONA, S.A.**  
Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un auditor independiente

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

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

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

En el Anexo de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción, que se encuentra en la página siguiente, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Barcelona, a 30 de marzo de 2023

ACTIVA Auditoria & Consultoria, S.L.P.  
R.O.A.C.: S1968

Francesc Sala Ballbé  
Socio – Auditor de cuentas R.O.A.C.: 16354

**Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya**

**ACTIVA AUDITORIA &  
CONSULTORIA, SLP**

**2023 Núm. 20/23/04399**

**IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR**

Informe d'auditoria de comptes subjecte  
a la normativa d'auditoria de comptes  
espanyola o internacional



— Av. de Roma, 157 3a planta · 08011 Barcelona · Tel. +34 934 151 607 · Fax +34 932 385 416  
www.activa-ac.com · activa@activa-ac.com

Members of Eura Audit International · www.euraudit.org

**AGUAS INDUSTRIALES DE TARRAGONA, S.A.**  
Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un auditor independiente

*Anexo de nuestro informe de auditoría*

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

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

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

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

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

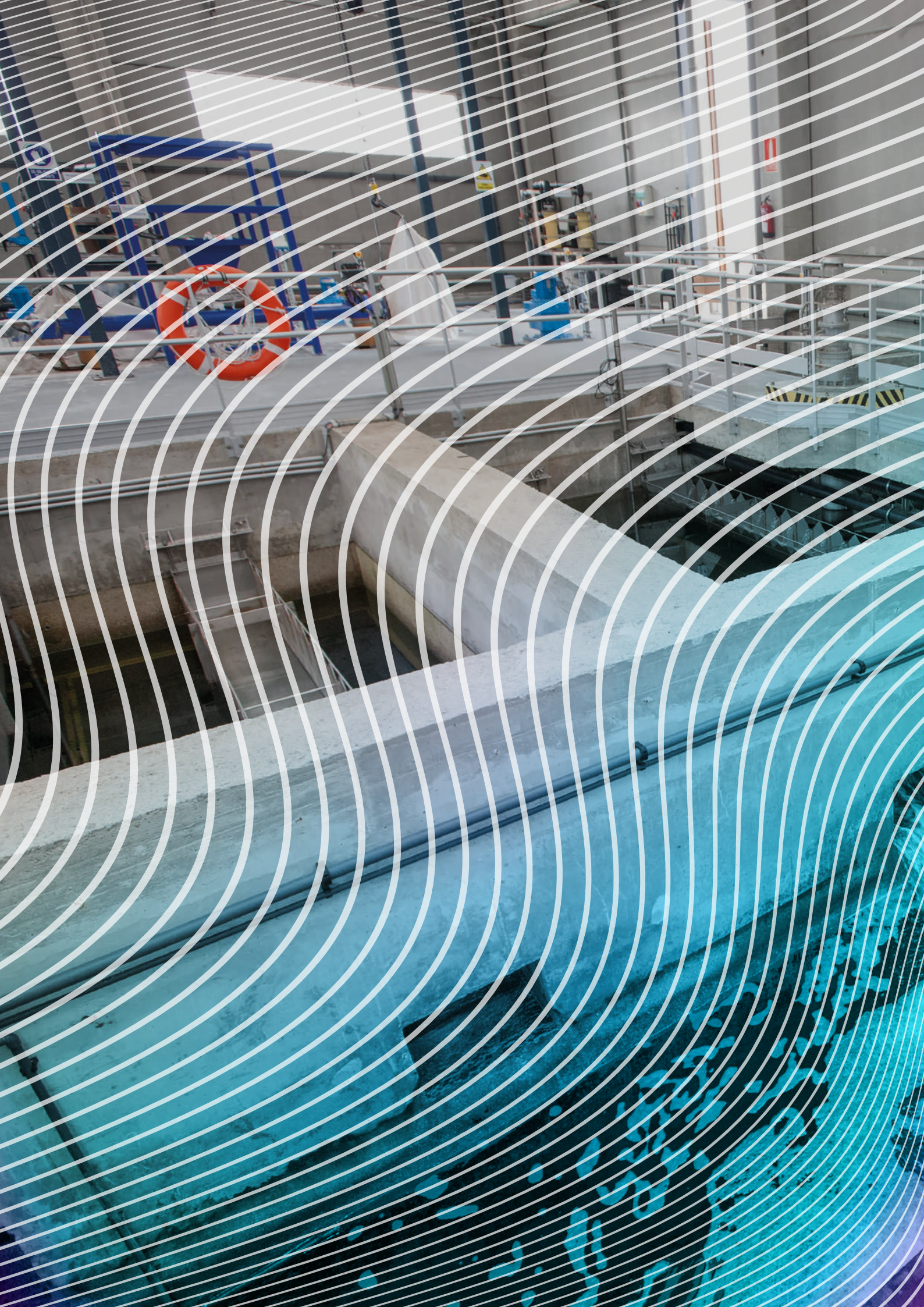
Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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



— Av. de Roma, 157 3a planta - 08011 Barcelona - Tel. +34 934 151 607 - Fax +34 932 385 416  
www.activa-ac.com - activa@activa-ac.com

Members of Euro Audit International - www.euraudit.org



A photograph of an industrial water treatment facility. In the foreground, there is a concrete structure with a large opening where water is flowing rapidly, creating white foam and turbulence. Above this, there are several large, dark pipes running horizontally. In the background, there are more concrete structures and a metal railing. The overall scene is industrial and somewhat gritty.

# 6 | Cuentas anuales

# 6.1 | Balance de situación normal

| ACTIVO                                                      | Ejercicio 2022       | Ejercicio 2021       |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>                               | <b>50.011.044,63</b> | <b>51.343.411,70</b> |
| <b>I. Inmovilizado Intangible</b>                           | <b>12.944.156,75</b> | <b>13.868.347,66</b> |
| 1. Desarrollo                                               | 109.698,79           | 161.909,74           |
| 2. Concesiones                                              | 12.796.097,06        | 13.661.022,75        |
| 5. Aplicaciones informáticas                                | 38.360,90            | 45.415,17            |
| <b>II. Inmovilizado Material</b>                            | <b>36.601.185,20</b> | <b>36.978.578,58</b> |
| 1. Terrenos y construcciones                                | 8.711.848,82         | 210.370,19           |
| 2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material      | 27.713.019,09        | 7.795.107,32         |
| 3. Inmovilizado en curso y anticipos                        | 176.317,29           | 28.973.101,07        |
| <b>III. Inversiones Inmobiliarias</b>                       | <b>60.563,94</b>     | <b>60.563,94</b>     |
| 1. Terrenos                                                 | 60.563,94            | 60.563,94            |
| <b>V. Inversiones financieras a L/P</b>                     | <b>29.595,53</b>     | <b>38.636,85</b>     |
| 2. Créditos a terceros                                      | 1.665,61             | 5.156,93             |
| 5. Otros activos financieros                                | 27.929,92            | 33.479,92            |
| <b>VI. Activos por impuesto diferido</b>                    | <b>375.543,21</b>    | <b>397.284,67</b>    |
| <b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>                                  | <b>8.882.249,10</b>  | <b>6.032.041,44</b>  |
| <b>II. Existencias</b>                                      | <b>74.668,66</b>     | <b>36.760,62</b>     |
| 2. Materias primas y otros aprovisionamientos               | 74.668,66            | 36.760,62            |
| b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo | 74.668,66            | 36.760,62            |
| <b>III. Deudores comerciales y otras ctas. co</b>           | <b>3.501.682,21</b>  | <b>2.536.152,98</b>  |
| 1. Clientes ventas y Prestación Servicios                   | 3.383.970,13         | 2.424.369,40         |
| b) Clientes vtas prest. serv. a C/P                         | 3.383.970,13         | 2.424.369,40         |
| 3. Deudores varios                                          | 19.473,09            | 73.119,75            |
| 4. Personal                                                 | 3.625,35             | 3.490,13             |
| 5. Activos por impuesto corriente                           | 72.199,44            | -                    |
| 6. Otros créditos con las Administraciones Públicas         | 22.414,20            | 35.173,70            |
| <b>V. Inversiones financieras a C/P</b>                     | <b>4.215,51</b>      | <b>4.031,79</b>      |
| 1. Instrumentos de patrimonio                               | 1.204,42             | 791,79               |
| 5. Otros activos financieros                                | 3.011,09             | 3.240,00             |
| <b>VI. Periodificaciones a C/P</b>                          | <b>7.079,29</b>      | <b>24.573,97</b>     |
| <b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>  | <b>5.294.603,43</b>  | <b>3.430.522,08</b>  |
| 1. Tesorería                                                | 5.294.603,43         | 3.430.522,08         |
| <b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>                                 | <b>58.893.293,73</b> | <b>57.375.453,14</b> |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO                                 | Ejercicio 2022       | Ejercicio 2021       |
|----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A) PATRIMONIO NETO</b>                                | <b>18.061.610,06</b> | <b>18.460.278,48</b> |
| A-1) Fondos propios                                      | 8.287.957,89         | 8.101.581,74         |
| <b>I. Capital</b>                                        | <b>609.961,00</b>    | <b>609.961,00</b>    |
| 1. Capital escriturado                                   | 609.961,00           | 609.961,00           |
| <b>II. Prima de Emisión</b>                              | <b>323.194,26</b>    | <b>323.194,26</b>    |
| <b>III. Reservas</b>                                     | <b>7.191.844,62</b>  | <b>6.688.011,46</b>  |
| 1. Legal y estatutarias                                  | 121.992,20           | 121.992,20           |
| 2. Otras reservas                                        | 6.807.286,98         | 6.357.244,24         |
| 4. Reserva de capitalización                             | 262.565,44           | 208.775,02           |
| <b>IV. (Acciones y Particip. patrimonio prop)</b>        | <b>-23.418,14</b>    | <b>-23.418,14</b>    |
| <b>VII. Resultado del ejercicio</b>                      | <b>186.376,15</b>    | <b>503.833,16</b>    |
| <b>A-3) Subvenciones, donación. y legados recib</b>      | <b>9.773.652,17</b>  | <b>10.358.696,74</b> |
| <b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>                            | <b>33.283.820,57</b> | <b>32.949.475,72</b> |
| <b>I. Provisiones a L/P</b>                              | <b>111.565,70</b>    | <b>111.565,70</b>    |
| 4. Otras provisiones                                     | 111.565,70           | 111.565,70           |
| <b>II. Deudas a L/P</b>                                  | <b>29.852.289,74</b> | <b>29.267.711,31</b> |
| 2. Deudas con entidades de crédito                       | 29.852.217,62        | 29.267.639,19        |
| 5. Otros pasivos financieros                             | 72,12                | 72,12                |
| <b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>                 | <b>3.319.965,13</b>  | <b>3.570.198,71</b>  |
| <b>C) PASIVO CORRIENTE</b>                               | <b>7.547.863,10</b>  | <b>5.965.698,94</b>  |
| <b>III. Deudas a corto plazo</b>                         | <b>2.397.174,29</b>  | <b>4.030.544,83</b>  |
| 2. Deudas con entidades de crédito                       | 2.387.886,79         | 1.785.775,42         |
| 5. Otros pasivos financieros                             | 9.287,50             | 2.244.769,41         |
| <b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b> | <b>4.260.748,09</b>  | <b>1.665.989,24</b>  |
| 1. Proveedores                                           | 328.740,67           | 186.594,57           |
| B) Proveedores a corto plazo                             | 328.740,67           | 186.594,57           |
| 3. Acreedores varios                                     | 3.274.209,48         | 1.241.137,93         |
| 4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)          | 24.866,29            | 99.646,36            |
| 5. Pasivo por impuesto corriente                         | -                    | 57.749,56            |
| 6. Otras deudas con las Administraciones Públicas        | 154.858,95           | 80.860,82            |
| 7. Anticipos de clientes                                 | 478.072,70           | -                    |
| <b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>               | <b>889.940,72</b>    | <b>269.164,87</b>    |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>            | <b>58.893.293,73</b> | <b>57.375.453,14</b> |

## 6.2 | **Cuenta de pérdidas y ganancias normal**

| PÉRDIDAS Y GANANCIAS                                                                  | Ejercicio 2022     | Ejercicio 2021     |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>                                                     |                    |                    |
| 1. Importe neto cifra de negocios                                                     | 12.224.767,68      | 8.298.678,35       |
| a) Ventas                                                                             | 3.479.683,87       | 3.414.103,64       |
| b) Prestaciones de servicios                                                          | 8.745.083,81       | 4.884.574,71       |
| 3.Trabajos realizados por la empresa para su activo                                   | 24.736,39          | 59.313,30          |
| 4. Aprovisionamientos                                                                 | -3.807.189,10      | -1.998.044,85      |
| a) Consumo de mercaderías                                                             | -6.700,00          | -7.400,00          |
| b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles                            | -1.251.431,34      | -887.454,67        |
| c) Trabajos realizados por otras empresas                                             | -2.549.057,76      | -1.103.190,18      |
| 5. Otros ingresos de explotación                                                      | 13.284,31          | 53.612,57          |
| a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente                                   | 6.123,00           | 39.771,97          |
| b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio .              | 7.161,31           | 13.840,60          |
| 6. Gastos de personal                                                                 | -1.178.063,91      | -1.198.931,41      |
| a) Sueldos, salarios y asimilados                                                     | -855.247,40        | -891.655,03        |
| b) Cargas sociales                                                                    | -322.816,51        | -307.276,38        |
| 7. Otros gastos de explotación                                                        | -4.514.981,47      | -3.182.339,45      |
| a) Servicios exteriores                                                               | -3.659.474,13      | -2.995.172,31      |
| b) Tributos                                                                           | -855.507,34        | -187.167,12        |
| c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales         | -                  | -0,02              |
| 8. Amortización del inmovilizado                                                      | -2.969.683,72      | -2.037.320,97      |
| 9. Imputación de subvenciones de inmov. no financiero y otras                         | 864.925,68         | 864.925,68         |
| 11. Deterioro y Rtdo. enajenaciones inmovil.                                          | -                  | -24.966,00         |
| b) Resultados por enajenaciones y otras                                               | -                  | -24.966,00         |
| 13. Otros resultados                                                                  | -1.391,75          | 9.357,81           |
| <b>A.1) Resultado explotación (del 1 al 13)</b>                                       | <b>656.404,11</b>  | <b>844.285,03</b>  |
| 14. Ingresos financieros                                                              | 229,22             | 809,7              |
| b) De valores negociables y otros instrumentos financieros                            | 229,22             | 809,7              |
| b 2) De terceros                                                                      | 229,22             | 809,7              |
| 15. Gastos financieros                                                                | -417.722,14        | -194.804,90        |
| a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas                                      | -                  | -                  |
| b) Por deudas con terceros                                                            | -417.722,14        | -194.804,90        |
| 16. Variación valor razonable instrum. finan                                          | 460,62             | 111,45             |
| a) Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias                                | 460,62             | 111,45             |
| 17. Diferencias de cambio                                                             | -845,97            | -                  |
| 18. Deterioro y Rtado enajenaciones instr. financiero                                 | -                  | -2.442,71          |
| b) Resultado por enajenaciones y otros                                                | -                  | -2.442,71          |
| <b>A.2) Resultado financiero (14+15+16+17+18)</b>                                     | <b>-417.878,27</b> | <b>-196.326,46</b> |
| <b>A.3) Resultado antes de impuestos (A.1+A.2)</b>                                    | <b>238.525,84</b>  | <b>647.958,57</b>  |
| 20. Impuestos sobre beneficios                                                        | -52.149,69         | -144.125,41        |
| <b>A.4) Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas (A.3+20)</b>    | <b>186.376,15</b>  | <b>503.833,16</b>  |
| <b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>                                                   |                    |                    |
| 21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos |                    |                    |
| <b>A.5) Resultado del ejercicio (A.4 + 21).</b>                                       | <b>186.376,15</b>  | <b>503.833,16</b>  |

## 6.3 Estado de cambios en el patrimonio neto normal

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL                                                                    | Ejercicio 2022     | Ejercicio 2021     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio</b>                                                 |                    |                    |
| <b>A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>                                                          | <b>186.376,15</b>  | <b>503.833,16</b>  |
| <b>INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>                                                |                    |                    |
| <b>I. Por valoración de instrumentos financieros</b>                                                              | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta.                                                                 | 0,00               | 0,00               |
| 2. Otros ingresos/gastos                                                                                          | 0,00               | 0,00               |
| <b>II. Por coberturas de flujos de efectivo.</b>                                                                  | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>                                                          | <b>-801.276,05</b> | <b>-864.925,68</b> |
| <b>IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.</b>                                                  | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta</b>                                | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>VI. Diferencias de conversión</b>                                                                              | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>VII. Efecto impositivo</b>                                                                                     | <b>216.231,48</b>  | <b>177.988,14</b>  |
| <b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV + V + VI + VII)</b> | <b>-585.044,57</b> | <b>-686.937,54</b> |
| <b>TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>                                                         |                    |                    |
| <b>VIII. Por valoración de instrumentos financieros</b>                                                           | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| 1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto                                        | 0,00               | 0,00               |
| 2. Otros ingresos/gastos                                                                                          | 0,00               | 0,00               |
| <b>IX. Por coberturas de flujos de efectivo</b>                                                                   | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>                                                            | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta</b>                               | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>XII. Diferencias de conversión</b>                                                                             | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>XIII. Efecto impositivo</b>                                                                                    | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI + XII + XIII)</b>              | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)</b>                                                         | <b>-398.668,42</b> | <b>-183.104,38</b> |

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.



## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

### B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

|                                                                                                               | Capital     |            | Prima de emisión | Reservas     | (Acciones y participaciones en patrimonio propias) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|------------------|--------------|----------------------------------------------------|
|                                                                                                               | Escriturado | No exigido |                  |              |                                                    |
| <b>A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (1)</b>                                                                 | 609.961,00  |            | 323.194,26       | 6.511.165,96 | -23.418,14                                         |
| I. Ajustes por cambios de criterios del ejercicio 2020 y anteriores (1)                                       |             |            |                  |              |                                                    |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 y anteriores (1)                                                   |             |            |                  |              |                                                    |
| <b>B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (2)</b>                                                       | 609.961,00  | -          | 323.194,26       | 6.511.165,96 | -23.418,14                                         |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos                                                                        |             |            |                  |              |                                                    |
| II. Operaciones con socios o propietarios                                                                     |             |            |                  |              |                                                    |
| 1. Aumentos de capital                                                                                        |             |            |                  |              |                                                    |
| 2. (-) Reducciones de capital                                                                                 |             |            |                  |              |                                                    |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) |             |            |                  |              |                                                    |
| 4. (-) Distribución de dividendos                                                                             |             |            |                  |              |                                                    |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)                                                 |             |            |                  |              |                                                    |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios                        |             |            |                  |              |                                                    |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios                                                                |             |            |                  |              |                                                    |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto                                                                    |             |            |                  | 176.845,50   |                                                    |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)                                                             |             |            |                  |              |                                                    |
| 2. Otras variaciones                                                                                          |             |            |                  | 176.845,50   |                                                    |
| <b>C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (2) (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)</b>           | 609.961,00  | -          | 323.194,26       | 6.688.011,46 | -23.418,14                                         |
| I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2021 (2)                                                   |             |            |                  |              |                                                    |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2021 (2)                                                                |             |            |                  |              |                                                    |
| <b>D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2022 (3)</b>                                                       | 609.961,00  | -          | 323.194,26       | 6.688.011,46 | -23.418,14                                         |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos                                                                        |             |            |                  |              |                                                    |
| II. Operaciones con socios o propietarios                                                                     |             |            |                  |              |                                                    |
| 1. Aumentos de capital                                                                                        |             |            |                  |              |                                                    |
| 2. (-) Reducciones de capital                                                                                 |             |            |                  |              |                                                    |
| 3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas) |             |            |                  |              |                                                    |
| 4. (-) Distribución de dividendos                                                                             |             |            |                  |              |                                                    |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)                                                 |             |            |                  |              |                                                    |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios                        |             |            |                  |              |                                                    |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios                                                                |             |            |                  |              |                                                    |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto                                                                    |             |            |                  | 503.833,16   |                                                    |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)                                                             |             |            |                  |              |                                                    |
| 2. Otras variaciones                                                                                          |             |            |                  | 503.833,16   |                                                    |
| <b>E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2022 (3)</b>                                                                 | 609.961,00  | -          | 323.194,26       | 7.191.844,62 | -23.418,14                                         |

(1) Ejercicio N-2.

(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).

| Resultados de ejercicios anteriores | Otras aportaciones de socios | Resultado del ejercicio | Dividendo a cuenta | Otros instrumentos de patrimonio neto | Ajustes por cambios de valor | Subvenciones, donaciones y legados recibidos | TOTAL         |
|-------------------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------|---------------|
|                                     |                              | 176.845,50              |                    |                                       |                              | 11.045.634,28                                | 18.643.382,86 |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
| -                                   | -                            | 176.845,50              | -                  | -                                     | -                            | 11.045.634,28                                | 18.643.382,86 |
|                                     |                              | 503.833,16              |                    |                                       |                              | -686.937,54                                  | -183.104,38   |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              | -176.845,50             |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              | -176.845,50             |                    |                                       |                              |                                              | -             |
| -                                   | -                            | 503.833,16              | -                  | -                                     | -                            | 10.358.696,74                                | 18.460.278,48 |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
| -                                   | -                            | 503.833,16              | -                  | -                                     | -                            | 10.358.696,74                                | 18.460.278,48 |
|                                     |                              | 186.376,15              |                    |                                       |                              | -648.694,20                                  | -462.318,05   |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              | -503.833,16             |                    |                                       |                              | 63.649,63                                    | 63.649,63     |
|                                     |                              |                         |                    |                                       |                              |                                              | -             |
|                                     |                              | -503.833,16             |                    |                                       |                              | 63.649,63                                    | 63.649,63     |
| -                                   | -                            | 186.376,15              | -                  | -                                     | -                            | 9.773.652,17                                 | 18.061.610,06 |

(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).

(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

## 6.4 Estado de flujos de efectivo normal

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL                                            | Ejercicio 2022       | Ejercicio 2021        |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>A) Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>                 |                      |                       |
| <b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>                           | 238.525,84           | 647.958,57            |
| <b>2. Ajustes del resultado</b>                                                | 2.521.790,34         | 1.393.687,77          |
| a) Amortización del inmovilizado (+)                                           | 2.969.683,72         | 2.037.320,97          |
| b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)                                | -                    | -                     |
| c) Variación de provisiones (+/-)                                              | -                    | 0,02                  |
| d) Imputación de subvenciones (-)                                              | -864.925,68          | -864.925,68           |
| e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)                 | -                    | 24.966,00             |
| f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos finan. (+/-)           | -                    | -                     |
| g) Ingresos financieros (-)                                                    | -229,22              | -809,70               |
| h) Gastos financieros (+)                                                      | 417.722,14           | 197.247,61            |
| i) Diferencias de cambio (+/-)                                                 | -                    | -                     |
| j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)              | -460,62              | -111,45               |
| k) Otros ingresos y gastos (-/+)                                               | -                    | -                     |
| <b>3. Cambios en el capital corriente</b>                                      | <b>2.359.541,11</b>  | <b>-543.940,90</b>    |
| a) Existencias (+/-)                                                           | -37.908,04           | -                     |
| b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)                                  | -893.329,79          | -100.198,72           |
| c) Otros activos corrientes (+/-)                                              | 17.494,68            | -5.048,60             |
| d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)                                 | 2.652.508,41         | -443.693,58           |
| e) Otros pasivos corrientes (+/-)                                              | 620.775,85           | 5.000,00              |
| f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)                                 | -                    | -                     |
| <b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>           | <b>-611.852,25</b>   | <b>-405.526,33</b>    |
| a) Pagos de intereses (-)                                                      | -417.722,14          | -197.247,61           |
| b) Cobros de dividendos (+)                                                    | -                    | -                     |
| c) Cobros de intereses (+)                                                     | 229,22               | 809,7                 |
| d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)                          | -194.359,33          | -209.088,42           |
| e) Otros pagos (cobros) (-/+)                                                  | -                    | -                     |
| <b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)</b> | <b>4.508.005,04</b>  | <b>1.092.179,11</b>   |
| <b>B) Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>                   |                      |                       |
| <b>6. Pagos por inversiones (-)</b>                                            | <b>-1.668.099,43</b> | <b>-17.449.689,28</b> |
| a) Empresas del grupo y asociadas                                              | -                    | -                     |
| b) Inmovilizado intangible                                                     | -33.985,25           | -60.986,66            |
| c) Inmovilizado material                                                       | -1.634.114,18        | -17.274.663,89        |
| d) Inversiones inmobiliarias                                                   | -                    | -                     |

|                                                                                 |                       |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| e) Otros activos financieros                                                    | -                     | -18.547,80            |
| f) Activos no corrientes mantenidos para venta                                  | -                     | -                     |
| g) Unidad de negocio                                                            | -                     | -                     |
| h) Otros activos                                                                | -                     | -95.490,93            |
| <b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>                                         | <b>9.318,22</b>       | <b>9.304,00</b>       |
| a) Empresas del grupo y asociadas                                               | -                     | -                     |
| b) Inmovilizado intangible                                                      | -                     | -                     |
| c) Inmovilizado material                                                        | -                     | -                     |
| d) Inversiones inmobiliarias                                                    | -                     | -                     |
| e) Otros activos financieros                                                    | 9.318,22              | 9.291,98              |
| f) Activos no corrientes mantenidos para venta                                  | -                     | -                     |
| g) Unidad de negocio                                                            | -                     | -                     |
| h) Otros activos                                                                | -                     | 12,02                 |
| <b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)</b>            | <b>-1.658.781,21</b>  | <b>-17.440.385,28</b> |
| <b>C) Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>                 | <b>Ejercicio 2022</b> | <b>Ejercicio 2021</b> |
| <b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>                         | <b>63.649,63</b>      | <b>296.986,57</b>     |
| a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)                                    | -                     | -                     |
| b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)                               | -                     | -                     |
| c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)                         | -                     | -                     |
| d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)                         | -                     | -                     |
| e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)                             | 63.649,63             | 296.986,57            |
| <b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>                 | <b>-1.048.792,11</b>  | <b>17.587.569,24</b>  |
| a) Emisión                                                                      | 1.186.689,80          | 18.401.307,73         |
| <b>1. Obligaciones y otros valores negociables (+)</b>                          | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>2. Deudas con entidades de crédito (+)</b>                                   | <b>1.186.689,80</b>   | <b>16.603.119,41</b>  |
| <b>3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)</b>                         | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>4. Deudas con características especiales (+)</b>                             | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>5. Otras deudas (+)</b>                                                      | <b>-</b>              | <b>1.798.188,32</b>   |
| b) Devolución y amortización de                                                 | -2.235.481,91         | -813.738,49           |
| <b>1. Obligaciones y otros valores negociables (-)</b>                          | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>2. Deudas con entidades de crédito (-)</b>                                   | <b>-</b>              | <b>-813.738,49</b>    |
| <b>3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)</b>                         | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>4. Deudas con características especiales (-)</b>                             | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>5. Otras deudas (-)</b>                                                      | <b>-2.235.481,91</b>  | <b>-</b>              |
| <b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros inst. de patrimonio</b>   | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| a) Dividendos (-)                                                               | -                     | -                     |
| b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)                         | -                     | -                     |
| <b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)</b>  | <b>-985.142,48</b>    | <b>17.884.555,81</b>  |
| <b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>                      | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>E) Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes (5 + 8 + 12 + d)</b> | <b>1.864.081,35</b>   | <b>1.536.349,64</b>   |
| <b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>                        | <b>3.430.552,08</b>   | <b>1.894.172,44</b>   |
| <b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>                           | <b>5.294.603,43</b>   | <b>3.430.522,08</b>   |

## 6.5 Memoria normal del ejercicio anual finalizado a 31 de diciembre de 2022

### 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD, GRUPO DE PERTENENCIA Y MONEDA

#### a) Constitución, régimen legal y domicilio social

"Aguas Industriales de Tarragona, S.A." (en adelante, denominada indistintamente "AITASA" o "la Sociedad") se constituyó en 1965 por tiempo indefinido. Se rige por la Ley de Sociedades de Capital y por sus propios estatutos sociales.

Está inscrita en el Registro Mercantil de Tarragona, tomo 326, sección Sociedades, folio 89, hoja T-3871.

Su domicilio social actual se encuentra ubicado en Tarragona, calle Dotze s/n.

#### b) Objeto social y actividad

Constituye el objeto de la Sociedad:

- La extracción, conducción, distribución, explotación, adquisición y venta de cualesquiera recursos de agua.
- Cualquier otra actividad comercial e industrial que así se acuerde por la Junta General.

La actividad principal de la Sociedad consiste en la distribución de agua industrial (agua del Ebro) y de agua clorada a las empresas químicas del Campo de Tarragona mediante su propia red de distribución.

En el ejercicio 2010 se puso en funcionamiento la inversión efectuada en el emisario terrestre, lo que comportó el inicio de una nueva actividad para AITASA, consistente en la gestión del servicio de evacuación y control de aguas residuales para las empresas petroquímicas de Tarragona.

Paralelamente a las actividades de gestión del agua, la entidad desarrolla otras actividades por encargo de las empresas accionistas y bajo la supervisión del Consejo de Administración, como por ejemplo:

- Coordinación del rack de Dixquímics y el de la Zona Sur, C.B.

- Gestión de la vigilancia conjunta del Rack de Dixquímics, Racks de la Zona Sur y Rack Repsol.

Asimismo, colabora con la Asociación Empresarial Química de Tarragona (AEQT) en aspectos de seguridad, medioambientales y muy especialmente los relacionados con el sector agua.

#### c) Obligación de consolidar y grupo de pertenencia

La Sociedad no es empresa dominante de ningún grupo de sociedades, en los términos del artículo 42 del Código de Comercio, y no debe formular cuentas anuales consolidadas.

La Sociedad no forma parte de ningún grupo de sociedades en calidad de sociedad dependiente.

#### d) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el euro.

### 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

#### a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Las cuentas anuales han sido formuladas por el Órgano de Administración de la Sociedad de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación. Dicho marco normativo es el siguiente:

- El Código de Comercio.
- El Plan General de Contabilidad, aprobado mediante el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, y las modificaciones

al mismo introducidas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, y el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero.

- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas desarrollando el Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias, así como el resto de normativa contable aplicable.

## b) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad, los cuales se mantienen de acuerdo con la legislación mercantil vigente al objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del ejercicio.

Las cuentas anuales se han preparado en su formato normal y están expresadas, salvo indicación expresa en contra, en euros.

El ejercicio económico coincide con el año natural.

El Órgano de Administración de la Sociedad estima que las presentes cuentas anuales serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificaciones significativas.

## c) Principios contables aplicados

En la formulación de las presentes cuentas anuales se han seguido, sin excepción, todas las normas y criterios establecidos en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre.

El balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias se han preparado siguiendo los principios contables de empresa en funcionamiento, devengo, uniformidad, prudencia, no compensación e importancia relativa, de acuerdo con las normas mercantiles vigentes. No se han aplicado principios contables no obligatorios.

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

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

Básicamente, las estimaciones empleadas con efecto significativo en dichas cuentas anuales son las siguientes:

- La valoración de los instrumentos de patrimonio que conforman las inversiones de la Sociedad para determinar la existencia, en su caso, de pérdidas por deterioro.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- La valoración realizada para determinar si existen pérdidas por deterioro en determinados instrumentos financieros de activo y de pasivo.

- La probabilidad de ocurrencia y el valor de los pasivos por otras provisiones.

Si bien la Sociedad revisa sus estimaciones de forma continua, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva. En todo caso, se considera que los efectos del cambio de estimación no tendrían un efecto significativo sobre las cuentas anuales.

La Sociedad formula sus cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento. No existen eventos o condiciones que introduzcan dudas sobre el futuro normal funcionamiento de la Sociedad.

## e) Comparación de la información

El balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo se presentan en sus modelos normalizados y no habiendo sido necesario modificar su estructura. No existen motivos que limiten o impidan la comparación de las cifras de los dos ejercicios mostrados en estos modelos.

Las menciones que se efectúan en esta memoria a "ejercicio actual" hacen referencia al ejercicio anual que va del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, mientras que "ejercicio anterior" indica el ejercicio que va del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021.

## f) Agrupación de partidas y elementos recogidos en varias partidas

No existen partidas agrupadas ni elementos patrimoniales recogidos en dos o más partidas del balance de situación, salvo los expresamente detallados en esta memoria.

## g) Cambios en criterios contables

Durante los ejercicios actual y anterior no se han realizado ajustes por cambios en criterios contables.

## h) Ajustes por corrección de errores

Durante el ejercicio actual y anterior no se han producido correcciones de errores de ejercicios anteriores a estos.

## i) Efectos de la primera aplicación de la modificación del PGC 2021

Durante el ejercicio anual 2021 entraron en vigor nuevas normas contables, que han sido tenidas en cuenta en la elaboración de las presentes cuentas anuales, sin que hayan supuesto cambios de políticas contables para la Sociedad.

### 3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

El Órgano de Administración de la Sociedad propondrá a la Junta General de Accionistas la siguiente base de reparto del ejercicio 2022 y la siguiente distribución del resultado del ejercicio 2022 y dotación de dicho ejercicio a la reserva de capitalización (como cifras comparativas, se incluyen la base de reparto y la distribución del resultado del ejercicio 2021 aprobadas por la Junta General de Accionistas):

| BASE DE REPARTO                                                  | EJERCICIO 2022<br>€ | EJERCICIO 2021<br>€ |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>                              | 186.376,15          | 503.833,16          |
| <b>Reservas voluntarias (dotación reser. capital. ejercicio)</b> | 32.089,15           | 73.569,52           |
| <b>Reserva de nivelación (retrocesión 2016/2015)</b>             | 87.941,27           | 33.985,28           |
| <b>Traspaso de reserva de capitalización 2017/2016</b>           | 22.556,24           | 19.779,10           |
| <b>TOTAL</b>                                                     | <b>328.962,81</b>   | <b>631.167,06</b>   |

| DISTRIBUCIÓN                                                    | EJERCICIO 2022<br>€ | EJERCICIO 2021<br>€ |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A reserva de nivelación (aplicación resultado ejercicio)</b> | 28.880,23           | 66.212,57           |
| <b>A reservas voluntarias (aplicación resultado ejercicio)</b>  | 157.495,92          | 437.620,59          |
| <b>A reserva de capitalización (dotación ejercicio)</b>         | 32.089,15           | 73.569,52           |
| <b>A reservas voluntarias (traspaso r. nivelac. 2016/2015)</b>  | 87.941,27           | 33.985,28           |
| <b>A reservas voluntarias (traspaso r. capit. 2016/2015)</b>    | 22.556,24           | 19.779,10           |
| <b>TOTAL</b>                                                    | <b>328.962,81</b>   | <b>631.167,06</b>   |

La reserva legal se halla dotada en su límite máximo, equivalente al 20 % de la cifra de capital.

La Sociedad sólo puede repartir dividendos, con cargo al beneficio del ejercicio o con cargo a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es, o a consecuencia del reparto no resulta ser, inferior al capital social. Los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no pueden ser distribuidos. Si en el activo del balance figuran gastos de investigación y desarrollo, está prohibida toda distribución de beneficios a menos que el importe de las reservas disponibles sea, como mínimo, igual al importe de dichos gastos activados. Si como consecuencia de pérdidas de ejercicios anteriores el patrimonio neto resulta inferior a la cifra del capital social, el beneficio del ejercicio debe destinarse, en primer lugar, a la compensación de estas pérdidas.

## 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de registro y valoración aplicadas en la formulación de las cuentas anuales, todas ellas conformes con las establecidas en el Plan General de Contabilidad, aprobado mediante el Real Decreto 1514/2007, y sus modificaciones posteriores, han sido las siguientes:

### a) Inmovilizado intangible

Los bienes del inmovilizado intangible se reconocen inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción y, posteriormente, se valoran a su precio o coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y/o las pérdidas por deterioro que eventualmente hayan experimentado. Los activos intangibles se amortizan, linealmente, en función de su vida útil estimada.

#### a.1) Desarrollo

Los gastos de desarrollo representan, fundamentalmente, los gastos dirigidos a la explotación y experimentación tecnológica que permiten descubrir primero y explotar después nuevas tecnologías, productos y procesos. Estos gastos están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, se tienen motivos fundados de éxito técnico y de rentabilidad económico-comercial de dichos proyectos. Los proyectos activados se amortizan por el método lineal, en un período de cinco años.

#### a.2) Derechos de traspaso

El importe registrado en este epígrafe hace referencia a los "derechos del pantano de Riudecanyes". No se ha procedido a amortizar dichos derechos durante el período de vida útil estimado. El efecto sobre las cuentas anuales de esta falta de amortización es irrelevante debido al importe de dicha partida.

#### a.3) Derechos sobre bienes cedidos en uso

Este epígrafe hace referencia a los derechos de uso de explotaciones cedidas gratuitamente por las Administraciones públicas de forma temporal. De acuerdo con las normas de registro y valoración del Plan General de Contabilidad, dicho derecho de uso se ha registrado como inmovilizado intangible por su valor venal, determinado según el coste de la cesión y de acuerdo con la valoración efectuada por la entidad cedente, con abono, neto de su efecto impositivo, en el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" del patrimonio neto.

El inmovilizado intangible registrado se amortiza, linealmente, a lo largo del periodo de cesión de uso (o durante la vida útil de cada uno de los elementos que se integran en las explotaciones cedidas, si ésta resulta menor que el período de cesión de uso) y la donación recibida registrada en el patrimonio neto se trasfiere a ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias por un importe anual equivalente al importe de la dotación de cada ejercicio a la amortización.

### a.4) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas a terceros o, en su caso, elaboradas por la Sociedad se encuentran registradas, respectivamente, por su precio de adquisición o su coste de producción. Su amortización se calcula linealmente a lo largo de tres/cuatro años.

### b) Inmovilizado material

Los bienes incluidos en el inmovilizado material se reconocen inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, más las actualizaciones de valores legalmente permitidas, y, posteriormente, se valoran a su precio o coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y/o las pérdidas por deterioro que eventualmente hayan experimentado.

El valor del inmovilizado incluye todos los gastos relacionados que se produzcan antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del bien, incluyendo, para los inmovilizados que necesiten de más de un año para estar en condiciones de funcionamiento, los gastos financieros devengados hasta dicho momento por su financiación. Las inversiones en renovación, ampliación y mejora de bienes existentes que supongan un aumento de su capacidad, productividad o un alargamiento de su vida útil, se incorporan como mayor valor del activo. Los gastos de reparación y conservación se cargan a resultados del ejercicio en el que se incurren.

La dotación anual a la amortización se calcula, por el método lineal, en función de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual es como sigue:

| CATEGORÍA DE INMOVILIZADO           | AÑOS DE VIDA ÚTIL | % AMORTIZACIÓN ANUAL |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Construcciones                      | 34                | 2,9                  |
| Maquinaria                          | 12,5              | 8                    |
| Mobiliario                          | 10                | 10                   |
| Equipos para proceso de información | 4                 | 25                   |
| Elementos de transporte             | 4                 | 25                   |
| Otro inmovilizado material          | 5                 | 20                   |

El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un bien del inmovilizado material se calcula por diferencia entre el importe de la venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### c) Inversiones inmobiliarias

El epígrafe "Inversiones inmobiliarias" incluye los terrenos y construcciones que, fuera del curso normal de sus operaciones, la Sociedad destina a la obtención de ingresos por arrendamientos.

Se aplican a las inversiones inmobiliarias idénticos criterios de determinación del valor, amortización y deterioro que los utilizados para el inmovilizado material.

### d) Deterioro de valor del inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias

Al cierre de cada ejercicio, se evalúa la existencia o no de indicios de posible deterioro del valor de los activos fijos no corrientes, incluyendo, en su caso, fondos de comercio e intangibles. Si tales indicios existen, o si se trata de activos cuya naturaleza exige un análisis de deterioro anual, la Sociedad estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre su valor razonable (deducidos los costes de enajenación) y su valor en uso. En su caso, el valor razonable se determina mediante valoración pericial independiente, y el valor en uso, mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros estimados, aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considerando los riesgos específicos asociados al activo.

Cuando el valor recuperable de un activo se sitúa por debajo de su valor neto contable, se considera que existe un deterioro del valor. En este caso, el valor en libros se ajusta al valor recuperable, imputando la pérdida a la cuenta de resultados.

### e) Arrendamientos financieros y operativos

Los inmovilizados materiales adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registran en la categoría de inmovilizado a la que, por su naturaleza, corresponde el bien arrendado y se amortizan según los mismos métodos y vidas útiles previstos para los activos en propiedad.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones económicas de los mismos se deduzca que se transfieren sustancialmente al arrendatario todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos y la contraprestación que genera su utilización se carga a resultados del ejercicio de su devengo.

### f) Permutas

No aplicables a la Sociedad.

### g) Activos financieros

Se considera un activo financiero cualquier activo que sea: dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero (un instrumento de deuda) o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables. También se clasifica como un activo financiero, bajo determinadas circunstancias, todo contrato que pueda ser o será liquidado con los instrumentos de patrimonio propio de la empresa.

En el balance de situación, los activos financieros se clasifican entre corrientes y no corrientes en función de que su vencimiento sea, respectivamente, inferior a superior a doce meses, contados desde la fecha del balance.

En el momento de su reconocimiento inicial, a efectos de su valoración, la Sociedad clasifica sus activos financieros en alguna de las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Activos financieros a coste amortizado.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.
- Activos financieros a coste.

Se resume a continuación (solamente) el tratamiento contable de los activos financieros que habitualmente afectan a la Sociedad:

#### g.1) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

• **Activos financieros incluidos:** un activo financiero se incluye en esta categoría salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías de acuerdo con los criterios de inclusión en las mismas. Los activos financieros mantenidos para negociar (compras y ventas activas y frecuentes con el objetivo de generar una ganancia por fluctuaciones a corto plazo) se incluyen en esta categoría.

Para los instrumentos de patrimonio no mantenidos para negociar, ni valorados al coste, se realiza, en determinados casos, la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

• **Valoración inicial:** inicialmente se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

• **Valoración posterior:** se valoran por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

## g.2) Activos financieros a coste amortizado

• **Activos financieros incluidos:** los activos financieros, incluso si están admitidos a negociación en un mercado organizado, en que se mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales.

• **Valoración inicial:** por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

• **Valoración posterior:** se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los créditos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado. Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

• **Deterioro de valor:** al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero o un grupo con similares características se ha deteriorado y ocasionando una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor. Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuye por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

## g.3) Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto

• **Activos financieros incluidos:** aquellos cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantiene para negociar ni procede su clasificación como activos financieros a coste amortizado. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las cuales se ha ejercitado la opción irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

• **Valoración inicial:** por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción directamente atribuibles. Forma parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

• **Valoración posterior:** se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción incurridos en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero cause baja del balance o se deteriore, momento en que el importe así reconocido se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias. Se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de los intereses, calculados según el método del tipo de interés efectivo, y el de los dividendos devengados. Cuando debe asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del valor medio ponderado por grupos homogéneos.

• **Deterioro de valor:** al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero o un grupo con similares características se ha deteriorado, en el caso de instrumentos de deuda adquiridos, como resultado de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor, y, en el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio, por la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo.

## g.4) Activos financieros a coste

• **Activos financieros incluidos:** entre otros, las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas; las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad y los activos financieros que inicialmente proceda clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no es posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

• **Valoración inicial:** por el coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción directamente atribuibles. Forma parte de la valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que, en su caso, se hubiesen adquirido.

• **Valoración posterior:** se valoran por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Cuando debe asignarse valor a estos activos por baja del balance u otro motivo, se aplica el método del coste medio ponderado por grupos homogéneos, entendiéndose por estos los valores que tienen iguales derechos.

• **Deterioro de valor:** al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. El importe de la corrección valorativa es la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión,

que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcula, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

#### h) Pasivos financieros

Se consideran como tales los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos, siempre que supongan una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar o bien efectivo o bien otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

En el balance de situación, los pasivos financieros se clasifican entre corrientes y no corrientes en función de que su vencimiento sea, respectivamente, inferior a superior a doce meses, contados desde la fecha del balance.

Los únicos pasivos financieros que habitualmente afectan a la Sociedad son los de la categoría "pasivos financieros a coste amortizado". Su tratamiento contable es el siguiente:

- **Pasivos financieros incluidos:** todos los pasivos financieros se clasifican en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Se incluyen en esta categoría, entre otros, los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

- **Valoración inicial:** se valoran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

- **Valoración posterior:** se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

#### i) Instrumentos de patrimonio propios

Las transacciones realizadas con los propios instrumentos de patrimonio se registran en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y no se registran como activos financieros. No se registra resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias con relación a estas transacciones. Los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, tales como honorarios de letrados, notarios y registradores; impresión de memorias, boletines y títulos; tributos; publicidad; comisiones y otros gastos de colocación, se registran directamente contra el patrimonio neto como menores reservas.

#### j) Coberturas contables

Una cobertura es una técnica financiera mediante la que uno o varios instrumentos financieros, denominados "instrumentos de cobertura", son designados para cubrir un riesgo específicamente identificado que puede tener impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo de una o varias partidas cubiertas.

Con carácter general, los instrumentos que se designan como instrumentos de cobertura son los derivados cuyo valor razonable o flujos de efectivo futuros compensen las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo futuros de partidas que cumplan los requisitos para ser calificadas como partidas cubiertas. Igualmente, pueden designarse como instrumentos de cobertura los activos y pasivos financieros que no sean derivados, si se miden al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de coberturas de tipo de cambio, el componente de riesgo de tasa de cambio de un activo financiero o de un pasivo financiero, que no sean derivados, puede ser designado como instrumento de cobertura.

Se designan como partidas cubiertas los activos y pasivos reconocidos, los compromisos en firme no reconocidos, las transacciones previstas altamente probables y las inversiones netas en un negocio en el extranjero que expongan a la empresa a riesgos específicamente identificados de variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo. Las transacciones previstas altamente probables solo son cubiertas cuando supongan una exposición a las variaciones en los flujos de efectivo que podría afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias.

La documentación de una relación de cobertura incluye la identificación del instrumento de cobertura y de la partida cubierta, la naturaleza del riesgo que se va a cubrir y la forma en que se evaluará si la relación de cobertura cumple los

requisitos de eficacia de la cobertura (junto con su análisis de las causas de ineficacia de la cobertura y el modo de determinar la ratio de cobertura). Para que la cobertura se califique como eficaz, se deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que exista una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura.
- El riesgo de crédito no debe ejercer un efecto dominante sobre los cambios de valor resultantes de esa relación económica.
- La ratio de cobertura de la relación de cobertura contable, entendida como la cantidad de partida cubierta entre la cantidad de elemento de cobertura, debe ser la misma que la ratio de cobertura que se emplee a efectos de gestión.

A los efectos de su registro y valoración, las operaciones de cobertura se clasifican en las siguientes categorías:

• **Cobertura de valor razonable:** cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo concreto que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias (por ejemplo, la contratación de una permuta financiera para cubrir el riesgo de una financiación a tipo de interés fijo). Los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

• **Cobertura de flujos de efectivo:** cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a la totalidad o a un componente de un activo o pasivo reconocido (tal como la contratación de una permuta financiera para cubrir el riesgo de una financiación a tipo de interés variable), o a una transacción prevista altamente probable (por ejemplo, la cobertura del riesgo de tipo de cambio relacionado con compras y ventas previstas de inmovilizados materiales, bienes y servicios en moneda extranjera), y que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de flujos de efectivo o como una cobertura de valor razonable. Los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias. La pérdida o ganancia del instrumento de cobertura, en la parte que constituya una cobertura eficaz, se reconocerá directamente en el patrimonio neto.

• **Cobertura de la inversión neta en negocios en el extranjero:** cubre el riesgo de tipo de cambio en las inversiones en sociedades dependientes, asociadas, negocios conjuntos y sucursales, cuyas actividades estén basadas o se lleven a cabo en una moneda funcional distinta a la de la empresa que elabora las cuentas anuales. Los instrumentos de cobertura se valoran y registran de acuerdo con su naturaleza en la medida en que no sean, o dejen de ser, coberturas eficaces.

#### k) Existencias

Los criterios contables aplicados a las existencias son los siguientes:

• **Valoración inicial:** las existencias se valoran por su precio de adquisición o coste de producción más todos los gastos

adicionales que se producen hasta que los bienes se hallan ubicados para su utilización o venta. A efectos de asignar valor a bienes en existencias intercambiables entre sí, la Sociedad utiliza los siguientes métodos:

- Materias primas y otros aprovisionamientos: se valoran aplicando el método FIFO (primera entrada, primera salida).
- Productos en curso y terminados: se valoran a su coste de fabricación, considerando las materias primas consumidas y los gastos directos de fabricación aplicables.

• **Valoración posterior:** en su caso, la Sociedad practica las oportunas correcciones valorativas de existencias siempre que el valor neto de realización de las mismas resulta inferior a su precio de adquisición o coste de producción.

#### l) Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas

No aplicables a la Sociedad.

#### m) Transacciones en moneda extranjera

Según lo indicado con anterioridad, la moneda funcional de la Sociedad es el euro. En consecuencia, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones. Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a euros según los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio de las partidas monetarias que surjan tanto al liquidarlas como al convertirlas al tipo de cambio de cierre, sean de signo positivo o negativo, se reconocen como resultados del ejercicio.

#### n) Impuesto sobre beneficios

El cargo del ejercicio por impuesto sobre beneficios incluye tanto el impuesto corriente (o fiscal) del ejercicio como el impuesto diferido. Dichas partidas se calculan como sigue:

• **Impuesto corriente:** la cuota por impuesto corriente se obtiene aplicando a la base imponible fiscal del ejercicio el tipo de gravamen vigente y tras descontar las bonificaciones y las deducciones sobre la cuota aplicables.

• **Impuesto diferido (activo o pasivo):** recoge la variación del ejercicio en el efecto impositivo de la diferente valoración, contable y fiscal, atribuida a los activos y pasivos de la Sociedad, siempre que esta diferencia tenga incidencia en la carga fiscal futura. Los activos por impuestos diferidos (derivados de diferencias temporarias deducibles, de deducciones sobre la cuota pendientes de aplicación y de créditos impositivos por bases imponibles negativas a compensar en ejercicios futuros) sólo se registran como un activo si su recuperación futura resulta probable. Al cierre de cada ejercicio, se dan de baja los activos registrados por impuesto diferido cuya recuperación ya no resulte probable y se dan de alta los activos no reconocidos en ejercicios anteriores cuya recuperación pase a ser probable.

El gasto o ingreso por impuesto corriente y por impuesto diferido del ejercicio se registra en la cuenta de pérdidas y

ganancias, excepto en el caso de proceder de una transacción que se hubiese reconocido directamente en una partida del patrimonio neto, en cuyo caso se inscribe también en el correspondiente epígrafe del patrimonio neto.

#### o) Ajustes por cambios de valor

Determinadas categorías de activos y pasivos se registran por su valor razonable y las variaciones de valor que puedan experimentar se imputan al patrimonio neto de la Sociedad (en el apartado de "Ajustes por cambios de valor"), netas de su efecto impositivo. Dicho efecto impositivo se registra como activo o pasivo por impuesto diferido, según corresponda.

#### p) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

#### q) Provisiones y contingencias

En su caso, la Sociedad dota las correspondientes provisiones con respecto a pasivos significativos derivados de hechos presentes o pasados que generen obligaciones futuras y que, a la fecha de cierre, resulten indeterminados en cuanto a su importe o en cuanto a la fecha en que se cancelarán. Dichas provisiones se cuantifican en el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para su cancelación.

#### r) Gastos y elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

Tienen la consideración de gastos medioambientales los importes devengados de las actividades medioambientales realizadas o que deban realizarse para la gestión de los efectos medioambientales de las operaciones de la Sociedad, así como los derivados de los compromisos medioambientales. Entre ellos se sitúan los gastos ocasionados por el tratamiento de los residuos generados por la Sociedad. El importe de los gastos medioambientales se considera gastos del ejercicio en el que se devengan.

#### s) Registro y valoración de los gastos de personal

Los gastos de personal incurridos por la Sociedad se reconocen sobre la base de su devengo. Al cierre del ejercicio, se dotan las provisiones necesarias para cubrir la parte devengada a esta fecha de las pagas extraordinarias del personal, así como cualquier otro haber, fijo o variable, que se halle devengado a la fecha de cierre.

En el ejercicio 2003, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó autorizar la integración de la Sociedad como entidad promotora en un plan de pensiones de empleo de promoción conjunta a favor de los empleados.

Los partícipes del plan pueden efectuar aportaciones en cualquier momento durante su permanencia en el mismo.

La responsabilidad del promotor se limita exclusivamente a su compromiso de aportación mensual al plan.

Prestaciones: las prestaciones estarán en función de los derechos consolidados de cada partícipe a la fecha del devengo de las mismas.

Al no existir ninguna remuneración a largo plazo en forma de prestación definida y gestionada internamente, no se reconoce pasivo alguno por este concepto.

#### t) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido. En las cuentas anuales adjuntas no se ha registrado provisión alguna por este concepto, ya que no están previstas situaciones de esta naturaleza.

#### u) Subvenciones, donaciones y legados recibidos

Para la contabilización de las subvenciones no reintegrables recibidas de terceros no socios, la Sociedad sigue los criterios siguientes:

- **Subvenciones de capital:** se valoran por el importe recibido o el valor razonable del bien obtenido, y se imputan como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias en proporción a la dotación de cada ejercicio a la amortización de los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro.

- **Subvenciones de explotación:** se abonan a resultados en el momento en que se conceden, excepto si se destinan a financiar déficits de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se reconocen directamente en el patrimonio neto y se imputan a los resultados de dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, su imputación a resultados se realiza a medida que se devengan los gastos financiados.

En su caso, las subvenciones recibidas de socios o propietarios se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### v) Combinaciones de negocios

No aplicables a la Sociedad.

#### w) Negocios conjuntos

No aplicables a la Sociedad.

#### x) Transacciones con partes vinculadas

En general, las operaciones realizadas con partes vinculadas se valoran por su valor razonable. Si excepcionalmente el precio acordado entre las partes difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica y a la naturaleza de la operación.

#### y) Operaciones interrumpidas

No aplicables a la Sociedad.



## 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

#### a) Movimientos del ejercicio

Los movimientos experimentados durante el ejercicio por los saldos incluidos en este epígrafe han sido los siguientes:

| EJERCICIO ACTUAL              |             |                      |                                   |                           |               |
|-------------------------------|-------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------|
| CONCEPTO                      | DESARROLLO  | DERECHOS DE TRASPASO | DERECHOS S. BIENES CEDIDOS EN USO | APLICACIONES INFORMÁTICAS | TOTAL         |
| <b>VALOR BRUTO</b>            |             |                      |                                   |                           |               |
| Saldo inicial                 | 444.050,01  | 2.404,05             | 21.623.142,95                     | 71.863,54                 | 22.141.460,55 |
| Entradas                      | 24.736,39   | 0,00                 | 0,00                              | 9.248,86                  | 33.985,25     |
| Traspasos                     | 0,00        | 0,00                 | 0,00                              | 0,00                      | 0,00          |
| Salidas                       | 0,00        | 0,00                 | 0,00                              | 0,00                      | 0,00          |
| Saldo final                   | 468.786,40  | 2.404,05             | 21.623.142,95                     | 81.112,40                 | 22.175.445,80 |
| <b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b> |             |                      |                                   |                           |               |
| Saldo inicial                 | -282.140,27 | 0,00                 | -7.964.524,25                     | -26.448,37                | -8.273.112,89 |
| Dotación del ejercicio        | -76.947,34  | 0,00                 | -864.925,69                       | -16.303,13                | -958.176,16   |
| Salidas                       | 0,00        | 0,00                 | 0,00                              | 0,00                      | 0,00          |
| Saldo final                   | -359.087,61 | 0,00                 | -8.829.449,94                     | -42.751,50                | -9.231.289,05 |
| VALOR NETO INICIAL            | 161.909,74  | 2.404,05             | 13.658.618,7                      | 45.415,17                 | 13.868.347,66 |
| VALOR NETO FINAL              | 109.698,79  | 2.404,05             | 12.793.693,01                     | 38.360,90                 | 12.944.156,75 |

| EJERCICIO ANTERIOR            |             |                      |                                   |                           |               |
|-------------------------------|-------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------------|---------------|
| CONCEPTO                      | DESARROLLO  | DERECHOS DE TRASPASO | DERECHOS S. BIENES CEDIDOS EN USO | APLICACIONES INFORMÁTICAS | TOTAL         |
| <b>VALOR BRUTO</b>            |             |                      |                                   |                           |               |
| Saldo inicial                 | 384.736,71  | 2.404,05             | 21.623.142,95                     | 70.190,18                 | 22.080.473,89 |
| Entradas                      | 59.313,30   | 0,00                 | 0,00                              | 1.673,36                  | 60.986,66     |
| Traspasos                     | 0,00        | 0,00                 | 0,00                              | 0,00                      | 0,00          |
| Salidas                       | 0,00        | 0,00                 | 0,00                              | 0,00                      | 0,00          |
| Saldo final                   | 444.050,01  | 2.404,05             | 21.623.142,95                     | 71.863,54                 | 22.141.460,55 |
| <b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b> |             |                      |                                   |                           |               |
| Saldo inicial                 | -205.192,93 | 0,00                 | -7.099.598,53                     | -11.071,94                | -7.315.863,40 |
| Dotación del ejercicio        | -76.947,34  | 0,00                 | -864.925,72                       | -15.376,43                | -957.249,49   |
| Salidas                       | 0,00        | 0,00                 | 0,00                              | 0,00                      | 0,00          |
| Saldo final                   | -282.140,27 | 0,00                 | -7.964.524,25                     | -26.448,37                | -8.273.112,89 |
| VALOR NETO INICIAL            | 179.543,78  | 2.404,05             | 14.523.544,42                     | 59.118,24                 | 14.764.610,49 |
| VALOR NETO FINAL              | 161.909,74  | 2.404,05             | 13.658.618,70                     | 45.415,17                 | 13.868.347,66 |

#### b) Desarrollo

Se recogen en el epígrafe "Desarrollo" los costes activados relacionados con las actividades de innovación tecnológica desarrolladas por la Sociedad.

#### c) Derechos de traspaso

La única partida que compone "Derechos de traspaso" corresponde a los derechos sobre el pantano de Riudecanyes, por un importe bruto de 2.404,05 euros.

#### d) Derechos sobre bienes cedidos en uso

El 30 de julio de 2010, la Sociedad suscribió un convenio de colaboración con el Departament de Medi Ambient i Habitatge, l'Agència Catalana de l'Aigua i l'Associació Empresarial Química de Tarragona en relación a la cesión para su explotación de las instalaciones para el tratamiento y reutilización de aguas en el "Camp de Tarragona".

El convenio establece las condiciones de colaboración para

la cesión de instalaciones por parte de la Agència Catalana de l'Aigua a la Sociedad, por un plazo de 25 años, y el régimen de producción de agua regenerada para la sustitución de caudales de agua suministrados anteriormente por el CAT.

El 11 de abril de 2022 el Director de la Agència Catalana de l'Aigua modificó el convenio de colaboración y otorgó la concesión patrimonial terciaria, que finalizará el 12 de octubre de 2037, al considerarse que es el plazo requerido de concesión necesario para la amortización de las instalaciones y dar cumplimiento a las obligaciones del anterior convenio.

Las instalaciones objeto de cesión son:

- Captación y estación de bombeo de agua depurada en la EDAR de Tarragona y conducción hasta el emisario de la EDAR de Vila-seca y Salou. Esta instalación se cede sin perjuicio de su posible uso complementario en un futuro como vía de evacuación de los caudales depurados en la EDAR de Tarragona hacia el emisario de la EDAR de Vila-seca y Salou cuando estos no sean utilizados para regenerar.
- Conducción desde el emisario hasta la planta de regeneración situada en la EDAR de Vila-seca y Salou.
- Planta de regeneración e instalaciones asociadas.

- Estación de bombeo y conducciones hacia los polígonos sur y norte.
- Depósito de agua regenerada en el polígono norte.

La Sociedad debía ejecutar y financiar la red de distribución de agua reutilizable por importe de 5.200.000 euros. Dicha inversión finalizó en 2012 y el coste final ascendió a 5.645.112,82 euros.

En el convenio se estipulaba que dicha cesión no se haría efectiva hasta que la Sociedad obtuviese la concesión para el uso del agua regenerada. El 11 de junio de 2012 l'Agència Catalana de l'Aigua notificó la concesión de aguas residuales.

La explotación de dicha cesión se venía ejecutando mediante un negocio conjunto con la sociedad Veolia Water Systems Ibérica, SL, habiendo pasado la Sociedad, en el ejercicio 2017, a explotar directa y plenamente dicha cesión.

La valoración estimada de la cesión de uso de estas instalaciones asciende a 21.623.142,95 euros, de acuerdo con la valoración realizada por el cedente. Los derechos sobre bienes cedidos se amortizan, linealmente, durante los 25 años del periodo de cesión.

#### e) Aplicaciones informáticas

Este epígrafe corresponde íntegramente a aplicaciones informáticas de gestión.

#### f) Otra información

Durante los ejercicios actual y anterior no ha habido cambios de estimación que afecten a valores residuales, vidas útiles y métodos de amortización.

El valor bruto de los bienes totalmente amortizados que continúan en uso asciende a 8.963,36 euros en el ejercicio actual (8.963,36 euros al cierre del ejercicio anterior) y corresponde a "Aplicaciones informáticas".

No existen correcciones valorativas por deterioro en este epígrafe.

## 6. INMOVILIZADO MATERIAL

#### a) Movimientos del ejercicio

Los movimientos habidos durante el ejercicio en los saldos incluidos en este epígrafe han sido los siguientes:

| EJERCICIO ACTUAL              |                           |                                       |                       |                |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------|----------------|
| CONCEPTO                      | TERRENOS Y CONSTRUCCIONES | INSTAL. TÉCNICAS Y OTRO INM. MATERIAL | INMOVILIZADO EN CURSO | TOTAL          |
| <b>VALOR BRUTO</b>            |                           |                                       |                       |                |
| Saldo inicial                 | 342.991,31                | 21.791.049,43                         | 28.973.101,07         | 51.107.141,81  |
| Entradas                      | 0,00                      | 194.365,32                            | 1.439.748,86          | 1.634.114,18   |
| Traspasos                     | 8.658.895,84              | 21.577.636,80                         | -30.236.532,64        | 0,00           |
| Salidas                       | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00           |
| Saldo final                   | 9.001.887,15              | 43.563.051,55                         | 176.317,29            | 52.741.255,99  |
| <b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b> |                           |                                       |                       |                |
| Saldo inicial                 | -132.621,12               | -13.995.942,11                        | 0,00                  | -14.128.563,23 |
| Dotación a la amortización    | -157.417,21               | -1.854.090,35                         | 0,00                  | -2.011.507,56  |
| Traspasos                     | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00           |
| Salidas                       | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00           |
| Saldo final                   | -290.038,33               | -15.850.032,46                        | 0,00                  | -16.140.070,79 |
| VALOR NETO INICIAL            | 210.370,19                | 7.795.107,32                          | 28.973.101,07         | 36.978.578,58  |
| VALOR NETO FINAL              | 8.711.848,82              | 27.713.019,09                         | 176.317,29            | 36.601.185,20  |

| EJERCICIO ANTERIOR            |                           |                                       |                       |                      |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| CONCEPTO                      | TERRENOS Y CONSTRUCCIONES | INSTAL. TÉCNICAS Y OTRO INM. MATERIAL | INMOVILIZADO EN CURSO | TOTAL                |
| <b>VALOR BRUTO</b>            |                           |                                       |                       |                      |
| Saldo inicial                 | 342.991,31                | 21.609.593,50                         | 12.198.382,35         | 34.150.967,16        |
| Entradas                      | 0,00                      | 147.832,34                            | 17.126.831,55         | 17.274.663,89        |
| Trasposos                     | 0,00                      | 352.112,83                            | -352.112,83           | 0,00                 |
| Salidas                       | 0,00                      | -318.489,24                           | 0,00                  | -318.489,24          |
| Saldo final                   | 342.991,31                | 21.791.049,43                         | 28.973.101,07         | 51.107.141,81        |
| <b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b> |                           |                                       |                       |                      |
| Saldo inicial                 | -125.828,23               | -13.216.186,76                        | 0,00                  | -13.342.014,99       |
| Dotación a la amortización    | -6.792,89                 | -1.073.278,59                         | 0,00                  | -1.080.071,48        |
| Trasposos                     | 0,00                      | 0,00                                  | 0,00                  | 0,00                 |
| Salidas                       | 0,00                      | 293.523,24                            | 0,00                  | 293.523,24           |
| Saldo final                   | -132.621,12               | -13.995.942,11                        | 0,00                  | -14.128.563,23       |
| <b>VALOR NETO INICIAL</b>     | <b>217.163,08</b>         | <b>8.393.406,74</b>                   | <b>12.198.382,35</b>  | <b>20.808.952,17</b> |
| <b>VALOR NETO FINAL</b>       | <b>210.370,19</b>         | <b>7.795.107,32</b>                   | <b>28.973.101,07</b>  | <b>36.978.578,58</b> |

## b) Proyectos de inversión

### Emisario conjunto

La Sociedad, durante la fase de construcción de este proyecto, que concluyó totalmente en 2012, activó todos los costes de construcción, ingeniería, gastos específicos para la puesta en marcha del proyecto, honorarios de abogados, primas de seguros y gastos financieros incurridos en la financiación específica obtenida para este proyecto. No se realizó ninguna imputación de gastos financieros generales.

Este proyecto de inversión consistió en la construcción de un emisario terrestre y otro submarino únicos para la vehiculación al mar de un conjunto de efluentes residuales del polígono petroquímico, en sustitución de los anteriores emisarios propiedad de distintas empresas petroquímicas. El Consejo de Administración de la Autoridad Portuaria de Tarragona celebrado el 13 de mayo de 2008 aprobó las condiciones que regulan la concesión de ocupación de dominio público portuario a favor de la Sociedad, de acuerdo con el contenido del "Proyecto del emisario conjunto del polígono petroquímico al sur de la autovía AP-1 de Tarragona a Salou",

con fecha de junio de 2006. En el ejercicio 2008 se iniciaron las obras, durante los ejercicios 2009 y 2010 se terminaron y recepcionaron diversas fases del emisario terrestre. A partir de septiembre de 2010, la Sociedad procedió a facturar a las diferentes empresas petroquímicas por el uso del emisario terrestre.

El presupuesto final de inversión, aprobado por el Consejo de Administración, para el conjunto del emisario terrestre y submarino fue de 7.850.000 euros. La fase del "Emisario Terrestre" se encuentra totalmente terminada y en uso desde septiembre del 2010, habiendo ascendido la inversión a un total de 3.706.431,19 euros.

La gran complejidad del proyecto constructivo de la fase del emisario submarino hizo necesario ampliar el plazo para realizar su construcción. Durante el ejercicio 2012, se completó la obra una vez obtenida la autorización administrativa de la Autoridad Portuaria de Tarragona. La inversión ascendió a 3.766.728,33 euros.

## Agua regenerada

Durante el ejercicio 2012 se completó la inversión del proyecto "Agua regenerada".

De acuerdo con las nuevas políticas comunitarias respecto al aprovechamiento de los recursos hidráulicos, la Sociedad, en fecha 30/07/2010, firmó un convenio con l'Agència Catalana de l'Aigua (ACA), consistente en establecer las condiciones de colaboración para la futura cesión por parte del ACA a la Sociedad de las instalaciones para poder distribuir, a las empresas petroquímicas, "Agua regenerada" en sustitución de los actuales caudales de agua provenientes del Consorci d'Aigües de Tarragona. Todo ello implicaba, por lo que respecta a la inversión que debía financiar la Sociedad, un presupuesto de 5.200.000 euros. El coste total de la inversión realizada ascendió a 5.645.112,82 euros. Para la financiación del coste de este proyecto la Sociedad obtuvo un crédito de La Caixa de 5,2 millones de euros.

### Construcción de una línea de agua regenerada a las industrias químicas del polígono sur A

Durante el ejercicio 2013 se completó esta inversión, cuyo coste ascendió a 594.419,60 euros.

### Tuberías en proceso de desmantelamiento

Durante el ejercicio 2012 se activaron costes de desmantelamiento por importe de 628.085,15 euros correspondientes a los costes de esta naturaleza estimados para la eliminación de tuberías obsoletas y deterioradas en el ejercicio 2011.

### Tratamiento conjunto

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad inició la construcción de una planta depuradora de tratamiento conjunto de agua para las industrias químicas de Tarragona. Este proyecto permitirá tener una fuente importante a integrar en el ciclo del agua mediante la regeneración y reutilización de ésta. La finalidad de este proyecto es optimizar los recursos y realizar un tratamiento más eficiente, dentro de los parámetros de sostenibilidad, y cumplir con la nueva normativa europea, que es más exigente con el tratamiento de las aguas residuales de las industrias químicas. El pasado 7 de junio de 2022 se puso en marcha la planta.

## c) Correcciones valorativas por deterioro

No existen correcciones valorativas por deterioro de este epígrafe.

## d) Inmovilizados adquiridos a empresas del grupo y asociadas, y no afectos

No existen bienes adquiridos a empresas del grupo y asociadas ni existen bienes de inmovilizado material no afectos directamente a la explotación.

## e) Bienes totalmente amortizados

El valor bruto de los bienes totalmente amortizados que continúan en uso asciende a 4.621.314,11 euros al cierre del ejercicio actual (4.456.675,38 euros al cierre del ejercicio anterior) y corresponde a "Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material".

## f) Detalle de inmuebles, garantías y arrendamientos financieros

Del total del epígrafe de "Terrenos y construcciones", en los ejercicios actual y anterior, 51.483,33 euros corresponden a terrenos.

No existen bienes en arrendamiento financiero. Las garantías prestadas sobre deudas se comentan en el epígrafe de pasivos financieros.

## g) Diversos

La Sociedad tiene contratadas diversas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

No existen bienes situados fuera del territorio español.

Durante los ejercicios actual y anterior no se han capitalizado intereses.

No existen compromisos en firme de compra o venta de inmovilizado material.



## 7. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Los movimientos habidos durante el ejercicio en los saldos de este epígrafe han sido los siguientes:

| CONCEPTO                      | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ANTERIOR |
|-------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>VALOR BRUTO</b>            |                  |                    |
| Saldo inicial                 | 60.563,94        | 60.563,94          |
| Entradas                      | 0,00             | 0,00               |
| Salidas                       | 0,00             | 0,00               |
| Saldo final                   | 60.563,94        | 60.563,94          |
| <b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b> |                  |                    |
| Saldo inicial                 | 0,00             | 0,00               |
| Dotación del ejercicio        | 0,00             | 0,00               |
| Salidas                       | 0,00             | 0,00               |
| Saldo final                   | 0,00             | 0,00               |
| <b>VALOR NETO INICIAL</b>     | <b>60.563,94</b> | <b>60.563,94</b>   |
| <b>VALOR NETO FINAL</b>       | <b>60.563,94</b> | <b>60.563,94</b>   |

La única partida que compone las inversiones inmobiliarias de la Sociedad corresponde a un terreno situado en La Pineda (Salou, Tarragona) alquilado a terceros. Los ingresos por arrendamientos han ascendido a 3.750,00 euros en el ejercicio actual (37.398,97 euros en el ejercicio anterior).

La Sociedad tiene contratadas diversas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes de las inversiones inmobiliarias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

No existen costes significativos de desmantelamiento, retiro y rehabilitación, ni bienes situados fuera del territorio español ni bienes no afectos directamente a la explotación.

Durante los ejercicios actual y anterior no se han capitalizado gastos financieros en este epígrafe.

No existen compromisos en firme de compra o venta de inmovilizado material.

## 8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

### a) Arrendamientos financieros

Al cierre de los ejercicios actual y anterior no existen bienes utilizados en régimen de arrendamiento financiero.

### b) Arrendamientos operativos en calidad de arrendatario

No existen arrendamientos inmobiliarios en los que la Sociedad actúe como arrendatario que no sean cancelables.

Los detalles sobre los contratos operativos de renting son como sigue:

| CONCEPTO                                                                                                                                      | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ANTERIOR |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables:</b>                                                     |                  |                    |
| - Hasta un año                                                                                                                                | 34.984,70        | 26.834,55          |
| - Entre uno y cinco años                                                                                                                      | 39.501,84        | 31.557,78          |
| - Más de cinco años                                                                                                                           | 0,00             | 0,00               |
| <b>Importe total de los pagos futuros mínimos que se esperan recibir, al cierre del ejercicio, por subarriendos operativos no cancelables</b> | 0,00             | 0,00               |
| <b>Pagos mínimos por arrendamiento reconocidos como gastos del período</b>                                                                    | 31.628,94        | 32.267,95          |
| <b>Cuotas de subarriendo reconocidas como ingreso del periodo</b>                                                                             | 0,00             | 0,00               |

#### c) Arrendamientos operativos en calidad de arrendador

Los ingresos por arrendamientos en calidad de arrendador han ascendido a 3.750,00 euros en el ejercicio actual (37.398,97 euros en el ejercicio anterior).

## 9. ACTIVOS FINANCIEROS

#### a) Activos financieros no corrientes

La clasificación de los activos financieros no corrientes al cierre de los ejercicios actual y anterior, por categorías y clases de instrumento financiero, es la siguiente:

|                                                            |        | EJERCICIO ACTUAL           |                             |                             |           |
|------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------|
| CATEGORÍAS                                                 | CLASES | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO | VALORES REPRESENT. DE DEUDA | CRÉDITOS, DERIVADOS Y OTROS | TOTAL     |
| <b>Activos a valor razon. con cambios en pérđ. y gan.:</b> |        |                            |                             |                             |           |
| • Cartera de negociación                                   |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00      |
| • Designados                                               |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00      |
| • Otros                                                    |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00      |
| <b>Activos financieros a coste a amortizado</b>            |        | 0,00                       | 0,00                        | 29.595,53                   | 29.595,53 |
| <b>Activos financieros a coste</b>                         |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00      |
| <b>Activos a valor razon. con cambios en patr. neto</b>    |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00      |
| <b>Derivados de cobertura</b>                              |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00      |
| <b>TOTAL</b>                                               |        | 0,00                       | 0,00                        | 29.595,53                   | 29.595,53 |

| EJERCICIO ANTERIOR                                         |        |                            |                             |                             |                  |
|------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------|
| CATEGORÍAS                                                 | CLASES | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO | VALORES REPRESENT. DE DEUDA | CRÉDITOS, DERIVADOS Y OTROS | TOTAL            |
| <b>Activos a valor razon. con cambios en pérđ. y gan.:</b> |        |                            |                             |                             |                  |
| • Cartera de negociación                                   |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00             |
| • Designados                                               |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00             |
| • Otros                                                    |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00             |
| <b>Activos financieros a coste a amortizado</b>            |        | 0,00                       | 0,00                        | 38.636,85                   | 38.636,85        |
| <b>Activos financieros a coste</b>                         |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00             |
| <b>Activos a valor razon. con cambios en patr. neto</b>    |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00             |
| <b>Derivados de cobertura</b>                              |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00             |
| <b>TOTAL</b>                                               |        | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                 | <b>38.636,85</b>            | <b>38.636,85</b> |

El saldo reflejado en la columna "Créditos, derivados y otros" hace referencia principalmente a fianzas constituidas a largo plazo.

#### b) Activos financieros corrientes

La clasificación de los activos financieros corrientes al cierre de los ejercicios actual y anterior, por categorías y clases de instrumento financiero, es la siguiente:

| EJERCICIO ACTUAL                                           |        |                            |                             |                             |                     |
|------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|
| CATEGORÍAS                                                 | CLASES | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO | VALORES REPRESENT. DE DEUDA | CRÉDITOS, DERIVADOS Y OTROS | TOTAL               |
| <b>Activos a valor razon. con cambios en pérđ. y gan.:</b> |        |                            |                             |                             |                     |
| • Cartera de negociación                                   |        | 1.204,42                   | 0,00                        | 0,00                        | 1.204,42            |
| • Designados                                               |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                |
| • Otros                                                    |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                |
| <b>Activos financieros a coste a amortizado</b>            |        | 0,00                       | 0,00                        | 8.704.683,10                | 8.704.683,10        |
| <b>Activos financieros a coste</b>                         |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                |
| <b>Activos a valor razon. con cambios en patr. neto</b>    |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                |
| <b>Derivados de cobertura</b>                              |        | 0,00                       | 0,00                        | 0,00                        | 0,00                |
| <b>TOTAL</b>                                               |        | <b>1.204,42</b>            | <b>0,00</b>                 | <b>8.704.683,10</b>         | <b>8.705.887,52</b> |

| EJERCICIO ANTERIOR                                  |        |                            |                               |                             |              |
|-----------------------------------------------------|--------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------|
| CATEGORÍAS                                          | CLASES | INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO | VALORES REPRESENTEN. DE DEUDA | CRÉDITOS, DERIVADOS Y OTROS | T O T A L    |
| Activos a valor razon. con cambios en pérđ. y gan.: |        |                            |                               |                             |              |
| • Cartera de negociación                            |        | 791,79                     | 0,00                          | 0,00                        | 791,79       |
| • Designados                                        |        | 0,00                       | 0,00                          | 0,00                        | 0,00         |
| • Otros                                             |        | 0,00                       | 0,00                          | 0,00                        | 0,00         |
| Activos financieros a coste a amortizado            |        | 0,00                       | 0,00                          | 5.934.741,36                | 5.934.741,36 |
| Activos financieros a coste                         |        | 0,00                       | 0,00                          | 0,00                        | 0,00         |
| Activos a valor razon. con cambios en patr. neto    |        | 0,00                       | 0,00                          | 0,00                        | 0,00         |
| Derivados de cobertura                              |        | 0,00                       | 0,00                          | 0,00                        | 0,00         |
| T O T A L                                           |        | 791,79                     | 0,00                          | 5.934.741,36                | 5.935.533,15 |

El desglose de estos importes es como sigue:

| CONCEPTO                                                | EJERCICIO ACTUAL    | EJERCICIO ANTERIOR  |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Cientes por ventas y prestaciones de servicios</b>   | 3.383.970,13        | 2.424.369,40        |
| <b>Deudores varios</b>                                  | 19.473,09           | 73.119,75           |
| <b>Personal</b>                                         | 3.625,35            | 3.490,13            |
| <b>Otros créditos con las Administraciones públicas</b> | 94.613,64           | 35.173,70           |
| <b>Instrumentos de patrimonio</b>                       | 1.204,42            | 791,79              |
| <b>Fianzas</b>                                          | 3.011,09            | 3.240,00            |
| <b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>   | 5.294.603,43        | 3.430.522,08        |
| <b>SUBTOTAL</b>                                         | <b>8.800.501,15</b> | <b>5.970.706,85</b> |
| <b>Saldos con las Administraciones públicas</b>         | -94.613,64          | -35.173,70          |
| <b>TOTAL DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>                | <b>8.705.887,51</b> | <b>5.935.533,15</b> |

Los movimientos del ejercicio en las correcciones valorativas por deterioro de saldos del epígrafe "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" son como sigue:

| CONCEPTO                                          | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ANTERIOR |
|---------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Saldo inicial</b>                              | 0,00             | 78.419,23          |
| <b>Nuevas dotaciones</b>                          | 0,00             | 0,00               |
| <b>Bajas por cobros de clientes provisionados</b> | 0,00             | -78.419,23         |
| <b>Otros movimientos</b>                          | 0,00             | 0,00               |
| <b>SALDO FINAL</b>                                | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>        |

El saldo de “Otros créditos con las Administraciones públicas” se desglosa como sigue:

| CONCEPTO                                                                         | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ANTERIOR |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Hacienda Pública, deudora por impuesto sobre sociedades (ejercicio actual)       | 72.199,44        | 0,00               |
| Hacienda Pública, deudora por devolución de impuestos (IAE)                      | 1.369,10         | 1.087,86           |
| Hacienda Pública, deudora por devolución de impuestos (Seguridad Social)         | 3.572,35         | 233,32             |
| Hacienda Pública, deudora por devolución de impuestos (IVA ejercicio actual)     | 17.472,75        | 33.789,14          |
| Hacienda Pública, deudora por devolución de impuestos (IVA ejercicio anteriores) | 0,00             | 63,38              |
| <b>TOTAL</b>                                                                     | <b>94.613,64</b> | <b>35.173,70</b>   |

“Instrumentos de patrimonio” corresponde a las acciones de CaixaBank que la Sociedad adquirió por importe de 1.500,00 euros.

Durante los ejercicios actual y anterior no se han producido traspasos ni reclasificaciones entre las diversas categorías de activos financieros.

Al cierre de los ejercicios actual y anterior, no existen transferencias ni cesiones de activos financieros, ni activos financieros cedidos en garantía ni deudas con características especiales.

## 10. FONDOS PROPIOS

Se desglosa a continuación la información relacionada con los “Fondos propios” de la Sociedad:

### a) Capital escriturado

El capital escriturado está formado por 5.041 acciones ordinarias, nominativas, de 121,00 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Las entidades con participación, directa o indirecta, igual o superior al 10 % en el capital de la Sociedad son las siguientes:

| SOCIEDAD                                      | % participación |
|-----------------------------------------------|-----------------|
| Covestro S.L.                                 | 13,89 %         |
| Ercros S.A.                                   | 21,15 %         |
| Industrias Químicas del Óxido de Etileno S.A. | 11,03 %         |

## b) Prima de emisión

La distribución de la prima de emisión está sometida a las mismas limitaciones que son aplicables a la distribución de beneficios.

## c) Reservas

El epígrafe "Reservas" se desglosa como sigue:

| CONCEPTO                                          | EJERCICIO ACTUAL    | EJERCICIO ANTERIOR  |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Reserva legal</b>                              | 121.992,20          | 121.992,20          |
| <b>TOTAL DE LA RESERVA LEGAL Y ESTATUTARIA</b>    | 121.992,20          | 121.992,20          |
| <b>Reservas voluntarias</b>                       | 6.440.670,19        | 6.022.854,74        |
| <b>Diferencias por ajuste del capital a euros</b> | 12,20               | 12,20               |
| <b>Reserva de capitalización</b>                  | 262.565,44          | 208.775,02          |
| <b>Reserva de nivelación de bases imponibles</b>  | 366.604,59          | 334.377,30          |
| <b>TOTAL DE OTRAS RESERVAS</b>                    | 7.069.852,42        | 6.566.019,26        |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>7.191.844,62</b> | <b>6.688.011,46</b> |

### c1) Reserva legal

Las sociedades están obligadas por la legislación mercantil a destinar el 10 % del beneficio neto del ejercicio a reserva legal, hasta que el saldo de esta reserva alcance el 20 % del capital social. No puede ser distribuida y, si es usada para compensar pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10 % del capital ya aumentado, así como su distribución a los accionistas en caso de liquidación.

### c2) Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias hacen referencia a los beneficios líquidos de ejercicios anteriores que no han sido objeto de distribución ni de aplicación a reservas de carácter obligatorio o de capitalización. El saldo de esta cuenta es de libre disposición (distribución, aumento de capital, etc.), con las limitaciones expuestas en la nota sobre aplicación de resultados.

### c3) Reserva de capitalización

Durante los últimos ejercicios y de acuerdo con la normativa fiscal vigente, la Sociedad viene reduciendo la base imponible de su impuesto sobre sociedades en diversos importes equivalentes al 10 % del aumento de sus fondos propios respecto al ejercicio anterior, en concepto de reserva de capitalización. La aplicación de este incentivo está condicionada a que se mantenga el importe del incremento de los fondos propios de la entidad durante un plazo de cinco años y a que se dote una reserva por el importe de la reducción (reserva de capitalización), que resulta indisponible también durante cinco años.

Los importes de las reducciones aplicadas que forman parte del saldo de la reserva de capitalización al cierre del ejercicio actual son como sigue:

| EJERCICIO DE LA REDUCCIÓN DE BASE | EUROS             |
|-----------------------------------|-------------------|
| <b>2017</b>                       | 22.556,24         |
| <b>2018</b>                       | 98.953,38         |
| <b>2019</b>                       | 35.582,04         |
| <b>2020</b>                       | 31.904,26         |
| <b>2021</b>                       | 73.569,52         |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>262.565,44</b> |

A 31 de diciembre de 2022, la parte de esta reserva correspondiente a la dotación del ejercicio 2017, de 22.556,24 euros, es de libre distribución entre los accionistas.

#### c4) Reserva de nivelación de bases imponible

Durante los últimos ejercicios y habida cuenta de su carácter de empresa de reducida dimensión, la Sociedad viene reduciendo la base imponible de su Impuesto en un importe equivalente al 10% de esta base una vez aplicada la reserva de capitalización y, en su caso, la compensación de bases imponibles negativas, en concepto de reserva de nivelación. Esta reducción deberá adicionarse a la base imponible de los períodos impositivos que concluyan en los 5 siguientes al de su aplicación, siempre que la Sociedad obtenga una base imponible negativa y hasta el importe de ésta. El importe restante se adicionará a la base imponible del quinto año posterior al

de su aplicación. La entidad está obligada a dotar una reserva por el importe de la reducción (reserva de nivelación de bases imponible) que será indisponible hasta el período en que se produzca la adición antes comentada.

Los importes de las reducciones aplicadas que forman parte del saldo de la reserva de nivelación de bases imponible negativas al cierre del ejercicio actual son como sigue:

| EJERCICIO DE LA REDUCCIÓN DE BASE | EUROS             |
|-----------------------------------|-------------------|
| 2017                              | 87.941,27         |
| 2018                              | 151.713,08        |
| 2019                              | 32.023,84         |
| 2020                              | 28.713,83         |
| 2021                              | 66.212,57         |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>366.604,59</b> |

A 31 de diciembre de 2022, la parte de esta reserva correspondiente a la dotación del ejercicio 2017, de 87.941,27 euros, es de libre distribución entre los accionistas.

#### d) Acciones y participaciones en patrimonio propias

Los datos relativos a acciones propias son los siguientes:

| CONCEPTO                             | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ANTERIOR |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|
| Número de acciones propias           | 58               | 58                 |
| % acciones propias                   | 1,15 %           | 1,15 %             |
| Valor nominal total                  | 6.971,60         | 6.971,60           |
| Precio medio de adquisición unitario | 403,76           | 403,76             |
| Valor de adquisición total           | 23.418,14        | 23.418,14          |
| Destino final previsto               | Venta            | Venta              |

No existen acciones propias aceptadas en garantía, ni opciones emitidas u otros contratos sobre acciones propias.

## 11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

Los movimientos habidos durante el ejercicio en este epígrafe, relacionados todos ellos con las cesiones de uso activadas (véase nota anterior sobre el inmovilizado intangible), han sido los siguientes:

| EJERCICIO ACTUAL                                   |               |           |                           |       |                    |              |
|----------------------------------------------------|---------------|-----------|---------------------------|-------|--------------------|--------------|
| CONCEPTO                                           | SALDO INICIAL | ALTAS     | TRANSFERENCIAS A INGRESOS | BAJAS | EFFECTO IMPOSITIVO | SALDO FINAL  |
| Ingresos diferidos por cesiones de derechos de uso | 10.243.966,74 | 0,00      | -864.925,68               | 0,00  | 216.231,48         | 9.595.272,54 |
| Proyecto H2020                                     | 114.730,00    | 63.649,63 | 0,00                      | 0,00  | 0,00               | 178.379,63   |
| TOTAL                                              | 10.358.696,74 | 63.649,63 | -864.925,68               | 0,00  | 216.231,48         | 9.773.652,17 |

| EJERCICIO ANTERIOR                                 |               |       |                           |       |                    |               |
|----------------------------------------------------|---------------|-------|---------------------------|-------|--------------------|---------------|
| CONCEPTO                                           | SALDO INICIAL | ALTAS | TRANSFERENCIAS A INGRESOS | BAJAS | EFFECTO IMPOSITIVO | SALDO FINAL   |
| Ingresos diferidos por cesiones de derechos de uso | 10.892.660,94 | 0,00  | -864.925,68               | 0,00  | 216.231,48         | 10.243.966,74 |
| Proyecto H2020                                     | 152.973,34    | 0,00  | 0,00                      | 0,00  | -38.243,34         | 114.730,00    |
| TOTAL                                              | 11.045.634,28 | 0,00  | -864.925,68               | 0,00  | 177.988,14         | 10.358.696,74 |

altasa

## 12. PROVISIONES A LARGO PLAZO

Los movimientos habidos durante el ejercicio en las provisiones a largo plazo, correspondientes todas ellas a provisiones por desmantelamiento y retiro de elementos del inmovilizado (tuberías), han sido los siguientes:

| EJERCICIO ACTUAL  |               |       |              |             |
|-------------------|---------------|-------|--------------|-------------|
| CONCEPTO          | SALDO INICIAL | ALTAS | APLICACIONES | SALDO FINAL |
| Otras provisiones | 111.565,70    | 0,00  | 0,00         | 111.565,70  |
| TOTAL             | 111.565,70    | 0,00  | 0,00         | 111.565,70  |

| EJERCICIO ANTERIOR |               |       |              |             |
|--------------------|---------------|-------|--------------|-------------|
| CONCEPTO           | SALDO INICIAL | ALTAS | APLICACIONES | SALDO FINAL |
| Otras provisiones  | 111.565,70    | 0,00  | 0,00         | 111.565,70  |
| TOTAL              | 111.565,70    | 0,00  | 0,00         | 111.565,70  |

### 13. PASIVOS FINANCIEROS

#### a) Pasivos financieros no corrientes

La distribución por categorías y clases de los pasivos financieros no corrientes es la siguiente:

| EJERCICIO ACTUAL                                       |        |                                 |                                        |                   |               |
|--------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------------------|-------------------|---------------|
| CATEGORÍAS                                             | CLASES | DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO | OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEGATIVOS | DERIVADOS Y OTROS | TOTAL         |
| Pasivos financieros a coste amortizado o coste         |        | 29.852.217,62                   | 0,00                                   | 72,12             | 29.852.289,74 |
| Pasivos a valor razonable con cambios en pérđ. y gan.: |        |                                 |                                        |                   |               |
| • Cartera de negociación                               |        | 0,00                            | 0,00                                   | 0,00              | 0,00          |
| • Designados                                           |        | 0,00                            | 0,00                                   | 0,00              | 0,00          |
| • Otros                                                |        | 0,00                            | 0,00                                   | 0,00              | 0,00          |
| Derivados de cobertura                                 |        | 0,00                            | 0,00                                   | 0,00              | 0,00          |
| TOTAL                                                  |        | 29.852.217,62                   | 0,00                                   | 72,12             | 29.852.289,74 |

| EJERCICIO ANTERIOR                                     |        |                                 |                                        |                   |               |
|--------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------------------|-------------------|---------------|
| CATEGORÍAS                                             | CLASES | DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO | OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEGATIVOS | DERIVADOS Y OTROS | TOTAL         |
| Pasivos financieros a coste amortizado o coste         |        | 29.267.639,19                   | 0,00                                   | 72,12             | 29.267.711,31 |
| Pasivos a valor razonable con cambios en pérđ. y gan.: |        |                                 |                                        |                   |               |
| • Cartera de negociación                               |        | 0,00                            | 0,00                                   | 0,00              | 0,00          |
| • Designados                                           |        | 0,00                            | 0,00                                   | 0,00              | 0,00          |
| • Otros                                                |        | 0,00                            | 0,00                                   | 0,00              | 0,00          |
| Derivados de cobertura                                 |        | 0,00                            | 0,00                                   | 0,00              | 0,00          |
| TOTAL                                                  |        | 29.267.639,19                   | 0,00                                   | 72,12             | 29.267.711,31 |

El detalle de los vencimientos de las deudas con entidades de crédito es el siguiente:

| EJERCICIO ACTUAL              |                      |                                   |                                      |                      |                     |                      |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| AÑO DE VENCIMIENTO            | PRÉSTAMO DE LA CAIXA | CDTO. SINDIC. "EMISARIO CONJUNTO" | PRÉST. DE LA CAIXA "AGUA REGENERADA" | PRÉSTAMO DE LA CAIXA | PRÉSTAMO DEL ICF    | TOTAL                |
| 2023                          | 142.857,18           | 224.933,21                        | 325.000,00                           | 1.370.446,04         | 324.650,36          | 2.387.886,79         |
| 2024                          | 47.619,06            | 225.079,81                        | -1.173,56                            | 1.245.109,68         | 319.684,16          | 1.836.319,15         |
| 2025                          | 0,00                 | 232.134,21                        | 0,00                                 | 1.307.573,19         | 326.003,29          | 1.865.710,69         |
| 2026                          | 0,00                 | 239.409,71                        | 0,00                                 | 1.373.170,32         | 332.447,36          | 1.945.027,39         |
| 2027                          | 0,00                 | 246.913,23                        | 0,00                                 | 1.442.058,26         | 339.018,81          | 2.027.990,3          |
| 2028 y ss.                    | 0,00                 | 1.501.351,62                      | 0,00                                 | 17.134.434,41        | 3.541.384,06        | 22.177.170,09        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>190.476,24</b>    | <b>2.661.451,09</b>               | <b>323.826,44</b>                    | <b>23.773.302,57</b> | <b>5.171.514,24</b> | <b>32.120.570,58</b> |
| Parte con vcto. a corto plazo | -142.857,18          | -224.933,21                       | -325.000,00                          | -1.370.446,04        | -324.650,36         | -2.387.886,79        |
| Parte con vcto. a largo plazo | 47.619,06            | 2.444.888,58                      | -1.173,56                            | 22.502.345,86        | 4.858.537,68        | 29.852.217,62        |

| EJERCICIO ANTERIOR            |                      |                                   |                                      |                      |                     |                      |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| AÑO DE VENCIMIENTO            | PRÉSTAMO DE LA CAIXA | CDTO. SINDIC. "EMISARIO CONJUNTO" | PRÉST. DE LA CAIXA "AGUA REGENERADA" | PRÉSTAMO DE LA CAIXA | PRÉSTAMO DEL ICF    | TOTAL                |
| 2022                          | 142.857,18           | 242.462,24                        | 433.333,34                           | 896.788,23           | 70.334,43           | 1.785.775,42         |
| 2023                          | 142.857,14           | 237.566,44                        | 319.514,82                           | 1.618.687,17         | 122.110,10          | 2.440.735,67         |
| 2024                          | 47.619,10            | 240.482,84                        | 0,00                                 | 1.644.741,99         | 124.028,27          | 2.056.872,20         |
| 2025                          | 0,00                 | 243.435,03                        | 0,00                                 | 1.671.216,18         | 126.078,14          | 2.040.729,35         |
| 2026                          | 0,00                 | 246.423,47                        | 0,00                                 | 1.698.116,51         | 1.561.849,86        | 3.506.389,84         |
| 2026 y ss.                    | 0,00                 | 1.688.715,20                      | 0,00                                 | 14.567.897,38        | 2.966.299,55        | 19.222.912,13        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>333.333,42</b>    | <b>2.899.085,22</b>               | <b>752.848,16</b>                    | <b>22.097.447,46</b> | <b>4.970.700,35</b> | <b>31.053.414,61</b> |
| Parte con vcto. a corto plazo | -142.857,18          | -242.462,24                       | -433.333,34                          | -896.788,23          | -70.334,43          | -1.785.775,42        |
| Parte con vcto. a largo plazo | 190.476,24           | 2.656.622,98                      | 319.514,82                           | 21.200.659,23        | 4.900.365,92        | 29.267.639,19        |

Se expone a continuación el detalle de los préstamos a largo plazo:

**• I.- Crédito sindicado para financiar la inversión en el proyecto "Emisario conjunto"**

En fecha 01-08-2008 se formalizó una póliza de crédito sindicado de 5.350.000 euros con las entidades financieras de UNNIM (antes Caixa de Sabadell), Catalunya Caixa (antes Caixa de Tarragona) y el Institut Català de Finances, para financiar la inversión del proyecto "Emisarios". Las disposiciones de dicho crédito se realizaron en base a las certificaciones de obra ejecutadas del proyecto. El préstamo tuvo un periodo de carencia de un año y medio desde su concesión, al cierre del ejercicio actual devenga un interés anual del 1,230%, las cuotas tienen una periodicidad trimestral y su vencimiento final se producirá el 1 de agosto del 2033.

Las garantías de este préstamo consisten en un derecho real de prenda de primer rango a favor de las entidades acreedoras (UNNIM, Catalunya Caixa e Institut Català de Finances) sobre la totalidad de los derechos de crédito, relacionados con este proyecto de inversión, que posea la Sociedad frente a todas las compañías firmantes del Convenio del "Proyecto Emisarios".

Los gastos de formalización del crédito ascendieron a 68.022,69 euros y de acuerdo con los nuevos principios contables, al inicio estos gastos no se registraron como mayor importe de la deuda, sino que se van reconociendo como mayor importe de ésta, por un criterio financiero, a lo largo de la vida del préstamo.

**• II.- Préstamo de La Caixa para financiar el proyecto de "Agua regenerada".**

Con el fin de financiar el coste de la inversión incurrida en la construcción y explotación de las tuberías del sistema de "Agua regenerada", la Sociedad, en fecha 15 de noviembre de 2010, formalizó una póliza de préstamo con garantía personal por importe de 5,2 millones de euros con la entidad bancaria "La Caixa".

En cuanto a los intereses y amortización del préstamo, cabe distinguir entre una primera fase de periodo de carencia, que abarcaba desde el 15/11/2010 hasta el 01/09/2011, y en el que solamente se liquidaron intereses al tipo de EURIBOR a tres meses más un diferencial del 1,85%.

Durante la segunda fase, comprendida entre el 01/09/2011 y hasta el vencimiento de la operación, esto es el 01/09/2023, el tipo de interés nominal será fijo del 4,58% anual, con cuotas mixtas que comprenderán amortizaciones constantes, por importe de 108.333,33 euros, más los intereses devengados, y las liquidaciones serán trimestrales.

La garantía específica de este préstamo consiste en la cesión y transferencia a "La Caixa" del derecho de crédito del que es titular la Sociedad frente a sus empresas accionistas, deri-

vado de los acuerdos del Consejo de Administración y Junta General de Accionistas de la Sociedad suscrito por dichas empresas, en virtud todo ello del convenio firmado entre la Sociedad, l'Agència Catalana de l'Aigua (ACA), el Departament del Medi Ambient i Habitatge i l'Associació Empresarial Química de Tarragona, en relación a la cesión para su explotación de las instalaciones de "Agua regenerada". La transmisión de los derechos de crédito se efectúa en concepto de devolución del importe total del préstamo, así como de los intereses de demora pactados que pudieran devengarse.

Los gastos de formalización del crédito ascendieron a 15.600,00 euros y de acuerdo con los nuevos principios contables, al inicio estos gastos no se registraron como mayor importe de la deuda, sino que se van reconociendo como mayor importe de ésta, por un criterio financiero, a lo largo de la vida del préstamo.

**• III.- Préstamo de 500.000 euros formalizado con La Caixa**

En fecha 10 de diciembre de 2012, la Sociedad formalizó un préstamo con La Caixa de 500.000 euros, con fecha de vencimiento de 9 de diciembre de 2019. Las liquidaciones son mensuales y el tipo de interés anual aplicable al cierre del ejercicio actual es del 3,550 %. La finalidad de dicho préstamo es financiar las inversiones derivadas de la cesión de explotación de las instalaciones para el tratamiento y la reutilización de aguas en el Campo de Tarragona, firmado en Barcelona el 30 de julio de 2010.

**• IV.- Préstamo de 6.000.000 de euros formalizado con el Instituto Catalán de Finanzas (ICF)**

En fecha 28 de mayo de 2020, la Sociedad formalizó un contrato de financiación con el Instituto Catalán de Finanzas (ICF) por un importe máximo de 6.000.000 euros, con fecha de vencimiento final el 28 de mayo de 2037, del cual al cierre del ejercicio actual se había dispuesto por un total de 5.196.496,87 euros. Las liquidaciones de intereses son mensuales y el tipo de interés anual aplicable al cierre del ejercicio actual es del 1 %. La finalidad de dicho préstamo es la financiación del proyecto de construcción de la planta de tratamiento conjunto de agua.

**• VI.- Préstamo hipotecario de 27.000.000 de euros formalizado con CaixaBank**

En fecha 28 de mayo de 2020, la Sociedad formalizó un contrato de financiación con CaixaBank por un importe máximo de 27.000.000 euros, con fecha de vencimiento final el 1 de abril del 2037, del cual al cierre del ejercicio actual se había dispuesto por un total de 24.510.970,68 euros. Las liquidaciones de intereses son mensuales y el tipo de interés anual aplicable al cierre del ejercicio actual es del 1,60 %. La finalidad de dicho préstamo es la financiación del proyecto de construcción de la planta de tratamiento conjunto de agua.

**b) Pasivos financieros corrientes**

El detalle de los pasivos financieros corrientes, por categorías y clases de instrumentos financieros, es el siguiente:

| EJERCICIO ACTUAL                                       |        |                                 |                                   |                   |              |
|--------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------|
| CATEGORÍAS                                             | CLASES | DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO | OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEG. | DERIVADOS Y OTROS | TOTAL        |
| Pasivos financieros a coste amortizado o coste         |        | 2.387.886,79                    | 0,00                              | 4.115.176,64      | 6.503.063,43 |
| Pasivos a valor razonable con cambios en pérđ. y gan.: |        |                                 |                                   |                   |              |
| • Cartera de negociación                               |        | 0,00                            | 0,00                              | 0,00              | 0,00         |
| • Designados                                           |        | 0,00                            | 0,00                              | 0,00              | 0,00         |
| • Otros                                                |        | 0,00                            | 0,00                              | 0,00              | 0,00         |
| Derivados de cobertura                                 |        | 0,00                            | 0,00                              | 0,00              | 0,00         |
| TOTAL                                                  |        | 2.387.886,79                    | 0,00                              | 4.115.176,64      | 6.503.063,43 |

| EJERCICIO ANTERIOR                                     |        |                                 |                                   |                   |              |
|--------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------|--------------|
| CATEGORÍAS                                             | CLASES | DEUDAS CON ENTIDADES DE CRÉDITO | OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEG. | DERIVADOS Y OTROS | TOTAL        |
| Pasivos financieros a coste amortizado o coste         |        | 1.785.775,42                    | 0,00                              | 3.772.148,27      | 5.557.923,69 |
| Pasivos a valor razonable con cambios en pérđ. y gan.: |        |                                 |                                   |                   |              |
| • Cartera de negociación                               |        | 0,00                            | 0,00                              | 0,00              | 0,00         |
| • Designados                                           |        | 0,00                            | 0,00                              | 0,00              | 0,00         |
| • Otros                                                |        | 0,00                            | 0,00                              | 0,00              | 0,00         |
| Derivados de cobertura                                 |        | 0,00                            | 0,00                              | 0,00              | 0,00         |
| TOTAL                                                  |        | 1.785.775,42                    | 0,00                              | 3.772.148,27      | 5.557.923,69 |

Estos importes se desglosan en el balance de situación de la siguiente forma:

| CONCEPTO                                       | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ANTERIOR |
|------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Deudas con entidades de crédito                | 2.387.886,79     | 1.785.775,42       |
| Otras deudas a corto plazo                     | 9.287,50         | 2.244.769,41       |
| Proveedores a corto plazo                      | 328.740,67       | 186.594,57         |
| Acreedores varios                              | 3.274.209,48     | 1.241.137,93       |
| Personal                                       | 24.866,29        | 99.646,36          |
| Pasivos por impuesto corriente                 | 0,00             | 57.749,56          |
| Otras deudas con las Administraciones públicas | 154.858,95       | 80.860,82          |
| Anticipos de clientes                          | 478.072,70       | 0,00               |
| SUBTOTAL                                       | 6.657.922,38     | 5.696.534,07       |
| Saldos con las Administraciones públicas       | -154.858,95      | -138.610,38        |
| TOTAL DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS              | 6.503.063,43     | 5.557.923,69       |

Al cierre de los ejercicios actual y anterior, la composición del epígrafe "Deudas con entidades de crédito" es la siguiente:

| CONCEPTO                                              | EJERCICIO ACTUAL    | EJERCICIO ANTERIOR  |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Parte a corto plazo de préstamos a largo plazo</b> | 2.268.352,96        | 1.683.754,45        |
| <b>Intereses devengados y pendientes de pago</b>      | 119.533,83          | 102.020,97          |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>2.387.886,79</b> | <b>1.785.775,42</b> |

"Otras deudas a corto plazo" hace referencia, básicamente, a saldos con proveedores de inmovilizado.

El detalle de "Otras deudas con las Administraciones públicas" es como sigue:

| CONCEPTO                                             | EJERCICIO ACTUAL  | EJERCICIO ANTERIOR |
|------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Hacienda Pública, acreedora por IVA</b>           | 91.455,10         | 30.309,67          |
| <b>Hacienda Pública, acreedora por retenciones</b>   | 35.542,69         | 23.681,14          |
| <b>Organismos de la Seguridad Social, acreedores</b> | 27.861,16         | 26.870,01          |
| <b>TOTAL</b>                                         | <b>154.858,95</b> | <b>80.860,82</b>   |

## 14. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO (ACTIVAS Y PASIVAS)

Las periodificaciones a corto plazo activas hacen referencia a gastos anticipados de proyectos que se repercutirán a los clientes en el ejercicio siguiente.

Las periodificaciones a corto plazo pasivas recogen importes facturados por anticipado por encargos de gestión de ejecuciones de obra.

## 15. INFORMACIÓN SOBRE MONEDA EXTRANJERA

No aplicable a la Sociedad.

## 16. SITUACIÓN FISCAL

### a) Cálculo del impuesto sobre beneficios del ejercicio

Debido a que determinadas operaciones tienen diferente consideración a efectos de su tributación en el impuesto sobre sociedades y de la elaboración de las presentes cuentas anuales, la base imponible del ejercicio actual difiere del resultado contable. La conciliación entre estas dos magnitudes es la siguiente:

| EJERCICIO ACTUAL                             |                   |                   |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CONCEPTO                                     | AUMENTOS          | DISMINUCIONES     | TOTAL             |
| Ingresos y gastos imputados en el ejercicio: |                   |                   |                   |
| A pérdidas y ganancias                       | 186.376,16        | 0,00              | 186.376,16        |
| Impuesto sobre sociedades                    | 52.149,69         | 0,00              | 52.149,69         |
| Diferencias permanentes:                     | 0,00              | 0,00              | 0,00              |
| • Donaciones                                 | 5.411,68          | 0,00              | 5.411,68          |
| • Sanciones                                  | 6,62              | 0,00              | 6,62              |
| • Reserva de capitalización                  | 0,00              | -32.089,15        | -32.089,15        |
| <b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS AJUSTADOS</b>  | <b>243.944,15</b> | <b>-32.089,15</b> | <b>211.855,00</b> |
| Diferencias temporarias:                     |                   |                   |                   |
| • Libertad de amortizaciones I+D             | 76.947,34         | 0,00              | 76.947,34         |
| • Reserva de nivelación                      | 87.941,27         | -28.880,23        | 59.061,04         |
| <b>BASE IMPONIBLE (RESULTADO FISCAL)</b>     | <b>408.832,76</b> | <b>-60.969,38</b> | <b>347.863,38</b> |

| EJERCICIO ANTERIOR                           |                   |                    |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| CONCEPTO                                     | AUMENTOS          | DISMINUCIONES      | TOTAL             |
| Ingresos y gastos imputados en el ejercicio: |                   |                    |                   |
| A pérdidas y ganancias                       | 503.833,16        | 0,00               | 503.833,16        |
| Impuesto sobre sociedades                    | 144.125,41        | 0,00               | 144.125,41        |
| Diferencias permanentes:                     | 0,00              | 0,00               | 0,00              |
| • Donaciones                                 | 10.323,12         | 0,00               | 10.323,12         |
| • Sanciones                                  | 466,17            | 0,00               | 466,17            |
| • Reserva de capitalización                  | 0,00              | -73.569,52         | -73.569,52        |
| <b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS AJUSTADOS</b>  | <b>658.747,86</b> | <b>-73.569,52</b>  | <b>585.178,34</b> |
| Diferencias temporarias:                     |                   |                    |                   |
| • Libertad de amortizaciones I+D             | 76.947,34         | 0,00               | 76.947,34         |
| • Reserva de nivelación                      | 33.985,28         | -66.212,57         | -32.227,29        |
| <b>BASE IMPONIBLE (RESULTADO FISCAL)</b>     | <b>769.680,48</b> | <b>-139.782,09</b> | <b>629.898,39</b> |

El cálculo del impuesto sobre beneficios del ejercicio es como sigue:

| EJERCICIO ACTUAL                                 |                   |                  |                   |                  |
|--------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| CONCEPTO                                         | FISCAL            | CONTABLE         | CONCILIACIÓN      |                  |
|                                                  |                   |                  | IMPTO. ANTICIPADO | IMPTO. DIFERIDO  |
| Cuota (25 %) sobre "Ingresos y gastos ajustados" | 0,00              | 52.963,74        |                   |                  |
| Cuota (25 %) sobre "Base imponible"              | 86.965,84         | 0,00             |                   |                  |
| Diferencia                                       | 86.965,84         | 52.963,74        | 0,00              | 34.002,10        |
| Deducciones sobre la cuota                       | -22.555,51        | -814,05          | -21.741,46        | 0,00             |
| Otras partidas                                   | 0,00              | 0,00             | 0,00              | 0,00             |
| <b>T O T A L E S</b>                             | <b>64.410,33</b>  | <b>52.149,69</b> | <b>-21.741,46</b> | <b>34.002,10</b> |
| Retenciones y pagos a cuenta                     | -136.609,77       |                  |                   |                  |
| <b>TOTAL A INGRESAR (DEVOLVER)</b>               | <b>-72.199,44</b> |                  |                   |                  |

| EJERCICIO ANTERIOR                               |                   |                   |                   |                  |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| CONCEPTO                                         | FISCAL            | CONTABLE          | CONCILIACIÓN      |                  |
|                                                  |                   |                   | IMPTO. ANTICIPADO | IMPTO. DIFERIDO  |
| Cuota (25 %) sobre "Ingresos y gastos ajustados" | 0,00              | 146.294,59        |                   |                  |
| Cuota (25 %) sobre "Base imponible"              | 157.474,60        | 0,00              |                   |                  |
| Diferencia                                       | 157.474,60        | 146.294,59        | 0,00              | 11.180,01        |
| Deducciones sobre la cuota                       | -41.537,83        | -2.169,18         | -39.368,65        | 0,00             |
| Otras partidas                                   | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00             |
| <b>T O T A L E S</b>                             | <b>115.936,77</b> | <b>144.125,41</b> | <b>-39.368,65</b> | <b>11.180,01</b> |
| Retenciones y pagos a cuenta                     | -58.187,21        |                   |                   |                  |
| <b>TOTAL A INGRESAR (DEVOLVER)</b>               | <b>57.749,56</b>  |                   |                   |                  |

#### b) Deducciones y otros créditos impositivos pendientes

Al cierre del ejercicio actual no existen bases imponibles negativas pendientes de compensación en el impuesto sobre sociedades.

El detalle de las deducciones sobre la cuota, de su movimiento durante el ejercicio actual y de sus características más importantes es el siguiente:

| Tipo de deducción                         | AÑO DE ORIGEN | ÚLTIMO AÑO APLICACIÓN | SALDO INICIAL | DEDUCCIONES EN EL EJERCICIO | APLICACIONES EN EL EJERCICIO | IMPORTE PTE. DE APLICAR FINAL |
|-------------------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Medioambiente                             | 2014          | 2029                  | 151.398,15    | 0,00                        | -21.741,46                   | 129.656,69                    |
| Investigación y desarrollo                | 2016          | 2034                  | 71.684,37     | 0,00                        | 0,00                         | 71.684,37                     |
| Investigación y desarrollo                | 2017          | 2035                  | 109.465,44    | 0,00                        | 0,00                         | 109.465,44                    |
| Investigación y desarrollo                | 2018          | 2036                  | 64.736,71     | 0,00                        | 0,00                         | 64.736,71                     |
| Donaciones a entidades sin ánimo de lucro | 2022          | 2032                  | 0,00          | 814,05                      | -814,05                      | 0,00                          |
| TOTAL                                     |               |                       | 397.284,67    | 814,05                      | -22.555,51                   | 375.543,21                    |

### c) Diferencias temporarias

El detalle de las diferencias temporarias en el reconocimiento de gastos e ingresos a efectos contables y fiscales y de su correspondiente efecto impositivo en el ejercicio y acumulado es el siguiente:

| EJERCICIO ACTUAL                                    |                                              |                                           |                                 |                              |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| CONCEPTO                                            | DIFERENCIA TEMPORARIA EN EL EJERCICIO ACTUAL | EFFECTO IMPOSITIVO EN EL EJERCICIO ACTUAL | DIFERENCIA TEMPORARIA ACUMULADA | EFFECTO IMPOSITIVO ACUMULADO |
| ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO                       |                                              |                                           |                                 |                              |
| Deducciones sobre la cuota pendientes de aplicación | 0,00                                         | -21.741,46                                | 0,00                            | 375.543,21                   |
| TOTAL                                               | 0,00                                         | -21.741,46                                | 0,00                            | 375.543,21                   |
| PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO                       |                                              |                                           |                                 |                              |
| Subvenc. por Dos. s. bienes cedidos en uso          | -864.925,68                                  | -216.231,48                               | 12.793.696,23                   | 3.236.666,97                 |
| Libertad de amortización I+D años anteriores        | -64.000,00                                   | -16.000,00                                | 21.333,33                       | 5.333,33                     |
| Libertad de amortización I+D 2018                   | -12.947,34                                   | -3.236,84                                 | 4.315,82                        | 1.078,94                     |
| Reserva de nivelación 2017                          | -87.941,27                                   | -21.985,32                                | 0,00                            | 0,00                         |
| Reserva de nivelación 2018                          | 0,00                                         | 0,00                                      | 151.713,08                      | 37.928,27                    |
| Reserva de nivelación 2019                          | 0,00                                         | 0,00                                      | 32.023,84                       | 8.005,96                     |
| Reserva de nivelación 2020                          | 0,00                                         | 0,00                                      | 28.713,83                       | 7.178,46                     |
| Reserva de nivelación 2021                          | 0,00                                         | 0,00                                      | 66.212,57                       | 16.553,14                    |
| Reserva de nivelación 2022                          | 28.880,23                                    | 7.220,06                                  | 28.880,23                       | 7.220,06                     |
| TOTAL                                               | -1.000.934,06                                | -250.233,58                               | 13.126.888,93                   | 3.319.965,13                 |

| EJERCICIO ANTERIOR                                  |                                              |                                           |                                 |                              |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| CONCEPTO                                            | DIFERENCIA TEMPORARIA EN EL EJERCICIO ACTUAL | EFFECTO IMPOSITIVO EN EL EJERCICIO ACTUAL | DIFERENCIA TEMPORARIA ACUMULADA | EFFECTO IMPOSITIVO ACUMULADO |
| <b>ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>                |                                              |                                           |                                 |                              |
| Deducciones sobre la cuota pendientes de aplicación | 0,00                                         | -39.368,65                                | 0,00                            | 397.284,67                   |
| <b>TOTAL</b>                                        | <b>0,00</b>                                  | <b>-39.368,65</b>                         | <b>0,00</b>                     | <b>397.284,67</b>            |
| <b>PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>                |                                              |                                           |                                 |                              |
| Subvenc. por Dos. s. bienes cedidos en uso          | -864.925,68                                  | -177.988,14                               | 13.658.621,91                   | 3.452.898,45                 |
| Libertad de amortización I+D años anteriores        | -64.000,00                                   | -16.000,00                                | 85.333,33                       | 21.333,33                    |
| Libertad de amortización I+D 2018                   | -12.947,34                                   | -3.236,84                                 | 17.263,16                       | 4.315,78                     |
| Reserva de nivelación 2016                          | -33.985,28                                   | -8.496,32                                 | 0,00                            | 0,00                         |
| Reserva de nivelación 2017                          | 0,00                                         | 0,00                                      | 87.941,27                       | 21.985,32                    |
| Reserva de nivelación 2018                          | 0,00                                         | 0,00                                      | 151.713,08                      | 37.928,27                    |
| Reserva de nivelación 2019                          | 0,00                                         | 0,00                                      | 32.023,84                       | 8.005,96                     |
| Reserva de nivelación 2020                          | 28.713,83                                    | 7.178,46                                  | 28.713,83                       | 7.178,46                     |
| Reserva de nivelación 2021                          | 66.212,57                                    | 16.553,14                                 | 66.212,57                       | 16.553,14                    |
| <b>TOTAL</b>                                        | <b>-880.931,90</b>                           | <b>-181.989,70</b>                        | <b>14.127.822,99</b>            | <b>3.570.198,71</b>          |

#### d) Compromisos fiscales

En el ejercicio actual y en los cinco anteriores, y de acuerdo con la normativa fiscal vigente, la Sociedad ha reducido la base imponible de su impuesto sobre sociedades en diversos importes equivalentes al 10 % del aumento de sus fondos propios respecto al ejercicio anterior, en concepto de reserva de capitalización. La aplicación de este incentivo fiscal está condicionada a que se mantenga el importe del incremento de los fondos propios de la entidad durante un plazo de cinco años y a que se dote una reserva por el importe de la reducción (reserva de capitalización), que resulta indisponible también durante cinco años. En su caso, el incumplimiento de estos requisitos dará lugar a la regularización de las cantidades indebidamente reducidas y al abono de intereses de demora.

Los importes de las reducciones aplicadas en el ejercicio actual y en los cinco anteriores en concepto de reserva de

capitalización son los siguientes:

| EJERCICIO DE LA REDUCCIÓN DE BASE | EUROS             |
|-----------------------------------|-------------------|
| <b>2017</b>                       | 22.556,24         |
| <b>2018</b>                       | 98.953,38         |
| <b>2019</b>                       | 35.582,04         |
| <b>2020</b>                       | 31.904,26         |
| <b>2021</b>                       | 73.569,52         |
| <b>2022</b>                       | 32.089,15         |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>294.654,59</b> |

La reserva de capitalización correspondiente a la reducción de 32.089,15 euros aplicada en 2022 se dotará en 2023.

De acuerdo con la normativa fiscal vigente y teniendo en cuenta que la Sociedad tiene la consideración de empresa de reducida dimensión, en el ejercicio actual y en los cinco anteriores ha reducido la base imponible de su Impuesto en un importe equivalente al 10% de dicha base imponible una vez aplicada la reserva de capitalización y, en su caso, la compensación de bases impositivas negativas, en concepto de reserva de nivelación de bases impositivas. Esta reducción deberá adicionarse a la base imponible de los períodos impositivos que concluyan en los 5 años siguientes al de su aplicación, siempre que la Sociedad obtenga una base imponible negativa y hasta el importe de ésta. El importe restante se adicionará a la base imponible del quinto año posterior al de cada reducción. La entidad está obligada a dotar una reserva por el importe de la reducción, que resulta indisponible hasta el período en que se produzca la adición antes comentada. El incumplimiento de los requisitos de esta reducción determina la integración en la cuota íntegra del período en que tenga lugar el incumplimiento, de la cuota íntegra correspondiente a las cantidades que han sido objeto de reducción, incrementadas en un 5% y en los intereses de demora correspondientes.

Los importes de las reducciones aplicadas en el ejercicio actual y en los cinco anteriores en concepto de reserva de nivelación de bases impositivas son los siguientes:

| EJERCICIO DE LA REDUCCIÓN DE BASE | EUROS             |
|-----------------------------------|-------------------|
| 2017                              | 0,00              |
| 2018                              | 151.713,08        |
| 2019                              | 32.023,84         |
| 2020                              | 28.713,83         |
| 2021                              | 66.212,57         |
| 2022                              | 28.880,23         |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>307.543,55</b> |

La reserva de nivelación de bases impositivas correspondiente a la reducción de 28.880,23 euros aplicada en 2022 se dotará en 2023.

#### e) Años abiertos a inspección

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. A la fecha de cierre del ejercicio actual, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales los ejercicios 2019 a 2022 para los principales impuestos que le son aplicables, excepto para el impuesto sobre sociedades, en que tiene abiertos los ejercicios 2018 a 2022. El Órgano de Administración no espera que se devenguen pasivos adicionales de consideración para la Sociedad como consecuencia de eventuales inspecciones fiscales futuras.

## 17. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS Y OTROS PASIVOS CONTINGENTES

En el ejercicio 2003, el Consejo de Administración de la Sociedad acordó autorizar la integración de la entidad como promotora en un plan de pensiones de empleo de promoción conjunta, denominado "Caixa Sabadell pymes 1, plan de pensiones" (sistema de empleo con aportaciones definidas), a favor de los empleados. Al cierre de aquel ejercicio, la Sociedad traspasó este plan de pensiones a la entidad financiera La Caixa.

Los partícipes del plan pueden efectuar aportaciones en cualquier momento durante su permanencia en el mismo.

La responsabilidad del promotor se limita exclusivamente a su compromiso de aportación mensual al plan.

Prestaciones: las prestaciones estarán en función de los derechos consolidados de cada partícipe a la fecha del devengo de las mismas.

Durante el ejercicio actual la Sociedad ha efectuado aportaciones al Plan por importe de 14.268,79 euros, ascendiendo el número de partícipes a 21. La aportación del ejercicio anterior fue de 13.886,54 euros y 22 el número de partícipes.

Al no existir ninguna remuneración a largo plazo en forma de prestación definida y gestionada internamente, no procede reconocer pasivo alguno por este concepto.

## 18. INGRESOS Y GASTOS

### a) Consumo de materias primas y otras materias consumibles

La composición de este epígrafe en los ejercicios actual y anterior es la siguiente:

| CONCEPTO                                         | EJERCICIO ACTUAL    | EJERCICIO ANTERIOR  |
|--------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Compras, netas devol. y dtos. (nacionales)       | 6.700,00            | 7.400,00            |
| Compras de otros aprovisionamientos (nacionales) | 1.289.339,38        | 863.943,94          |
| Variación de existencias                         | -37.908,04          | 23.510,73           |
| Trabajos de terceros (nacionales)                | 2.549.057,76        | 1.103.190,18        |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>3.807.189,10</b> | <b>1.998.044,85</b> |

### b) Gastos de personal

Los diversos componentes del epígrafe "Gastos de personal" son como sigue:

| CONCEPTO                               | EJERCICIO ACTUAL    | EJERCICIO ANTERIOR  |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Sueldos y salarios                     | 864.551,69          | 866.843,17          |
| Indemnizaciones                        | -9.304,29           | 24.811,86           |
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 274.265,73          | 262.645,23          |
| Aportaciones al plan de pensiones      | 14.268,79           | 13.886,36           |
| Otros gastos sociales                  | 34.281,99           | 30.744,79           |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>1.178.063,91</b> | <b>1.198.931,41</b> |

### c) Permuta de bienes no monetarios y servicios

No se han realizado ventas de bienes ni prestaciones de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios y servicios.

### d) Otros gastos de explotación

En los ejercicios actual y anterior, el saldo de "Otros gastos de explotación" no incluye deterioros de créditos comerciales.

### e) Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

| CONCEPTO                            | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ANTERIOR |
|-------------------------------------|------------------|--------------------|
| Pérdidas en inmovilizado material   | 0,00             | -24.966,00         |
| Beneficios en inmovilizado material | 0,00             | 0,00               |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>0,00</b>      | <b>-24.966,00</b>  |

Las pérdidas en inmovilizado material del ejercicio anterior están relacionadas con la baja de membranas.

#### f) Resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa

Los resultados que forman parte de este epígrafe hacen referencia a indemnizaciones recibidas de empresas aseguradoras por siniestros y a regularizaciones de cuentas.

#### g) Variación de valor razonable en instrumentos financieros

Su detalle es el siguiente:

| CONCEPTO                                  | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ANTERIOR |
|-------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Variación de valor swap                   | 0,00             | 0,00               |
| Cancelación de cargos por swap hasta 2018 | 0,00             | 0,00               |
| Beneficios en cartera de negociación      | 460,62           | 111,45             |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>460,62</b>    | <b>111,45</b>      |

## 19. NEGOCIOS CONJUNTOS (UNIONES TEMPORALES DE EMPRESAS)

Al cierre de los ejercicios actual y anterior no existen negocios conjuntos.

## 20. INFORMACIÓN SOBRE EL MEDIOAMBIENTE

### a) Información sobre el medioambiente

Durante los ejercicios actual y anterior no se han producido adquisiciones de inmovilizado relacionadas con el medioambiente. No existen provisiones correspondientes a actuaciones medioambientales por no existir contingencias de este tipo. No existen gastos significativos relacionados con el medioambiente.

### b) Información sobre derechos de emisión de gases

No se ha producido ningún movimiento en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero, ni se han producido correcciones de valor por deterioro en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero por ser inexistentes. Tampoco se han producido gastos derivados de emisiones de gases de efecto invernadero, ni se han recibido subvenciones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero por no ser aplicable.

## 21. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se ha producido ningún acontecimiento posterior a la fecha de cierre que pueda afectar de forma relevante al contenido de las cuentas anuales y que no haya sido ya comentado con anterioridad.



## 22. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

### a) Información sobre operaciones con empresas vinculadas

Las operaciones realizadas durante los ejercicios actual y anterior con partes vinculadas han sido las siguientes:

| SOCIEDAD                                             | NATURALEZA DE LAS OPERACIONES | IMPORTE ANUAL DE LAS OPERACIONES DEL EJERCICIO ACTUAL | IMPORTE ANUAL DE LAS OPERACIONES DEL EJERCICIO ANTERIOR | POLÍTICA DE PRECIOS APLICADA | NATURALEZA DEL SALDO (DEUDOR O ACREEDOR) |
|------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Ercros S.A.</b>                                   | Prestaciones de servicios     | 1.817.029,83                                          | 1.086.992,51                                            | Mercado                      | Deudor                                   |
|                                                      | Compras                       | 21.138,25                                             | 21.138,24                                               | Mercado                      | Acreeedor                                |
| <b>Dow Chemical Ibérica S.L.</b>                     | Prestaciones de servicios     | 2.121.598,74                                          | 1.194.719,45                                            | Mercado                      | Deudor                                   |
|                                                      | Compras                       | 3.642,24                                              | 3.642,24                                                | Mercado                      | Acreeedor                                |
| <b>BASF Española S.L.</b>                            | Prestaciones de servicios     | 1.563.905,01                                          | 914.367,00                                              | Mercado                      | Deudor                                   |
|                                                      | Compras                       | 20.639,50                                             | 20.639,52                                               | Mercado                      | Acreeedor                                |
| <b>Covestro S.L.</b>                                 | Prestaciones de servicios     | 825.975,25                                            | 360.471,20                                              | Mercado                      | Deudor                                   |
|                                                      | Compras                       | 0,00                                                  | 0,00                                                    | Mercado                      | Acreeedor                                |
| <b>Clariant Ibérica Producción S.A.</b>              | Prestaciones de servicios     | 340.118,39                                            | 74.299,14                                               | Mercado                      | Deudor                                   |
|                                                      | Compras                       | 0,00                                                  | 0,00                                                    | Mercado                      | Acreeedor                                |
| <b>Repsol Petróleo S.A.</b>                          | Prestaciones de servicios     | 3.243.255,13                                          | 2.076.522,82                                            | Mercado                      | Deudor                                   |
|                                                      | Compras                       | 130.676,36                                            | 7.400,00                                                | Mercado                      | Acreeedor                                |
| <b>Industrias Químicas del Óxido de Etileno S.A.</b> | Prestaciones de servicios     | 754.287,78                                            | 427.402,14                                              | Mercado                      | Deudor                                   |
|                                                      | Compras                       | 1.777,88                                              | 1.777,92                                                | Mercado                      | Acreeedor                                |
| <b>Basell Poliolefinas Ibérica S.L.</b>              | Prestaciones de servicios     | 183.267,26                                            | 196.324,28                                              | Mercado                      | Deudor                                   |
|                                                      | Compras                       | 0,00                                                  | 0,00                                                    | Mercado                      | Acreeedor                                |

## b) Información de saldos con empresas vinculadas

El detalle de los saldos con empresas vinculadas a 31 de diciembre de 2022 y 2021 que no aparecen en otras notas de la memoria es el siguiente:

| SOCIEDAD                                             | CLIENTES         |                    | PROVEEDORES      |                    |
|------------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                                      | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ANTERIOR | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ANTERIOR |
| <b>Ercros S.A.</b>                                   | 778.121,67       | 559.958,18         | 1.842,88         | 2.862,88           |
| <b>Dow Chemical Ibérica S.L.</b>                     | 351.919,39       | 101.177,25         | 0,00             | 4.407,11           |
| <b>BASF Española S.L.</b>                            | 404.264,12       | 237.947,94         | 2.081,15         | 4.162,30           |
| <b>Covestro S.L.</b>                                 | 149.799,87       | 100.437,40         | 0,00             | 0,00               |
| <b>Clariant Ibérica Producción S.A.</b>              | 248.237,93       | 26.927,38          | 0,00             | 0,00               |
| <b>Repsol Petróleo S.A.</b>                          | 582.291,27       | 754.959,16         | 36.249,79        | 0,00               |
| <b>Industrias Químicas del Óxido de Etileno S.A.</b> | 188.239,18       | 78.590,20          | 358,54           | 179,27             |
| <b>Basell Poliolefinas Ibérica S.L.</b>              | 13.883,83        | 13.673,78          | 0,00             | 0,00               |

## c) Información sobre administradores y personal de alta dirección

Las retribuciones del ejercicio de los miembros del Órgano de Administración y del personal de alta dirección de la Sociedad han sido las siguientes:

| CONCEPTO                         | EJERCICIO ACTUAL  | EJERCICIO ANTERIOR |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Sueldos y salarios</b>        | 132.337,86        | 123.303,63         |
| <b>Primas de seguros de vida</b> | 603,17            | 584,60             |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>132.941,03</b> | <b>123.888,23</b>  |

La variación de sueldos y salarios del ejercicio actual con respecto al anterior corresponde al incremento del IPC del ejercicio actual y a los atrasos del ejercicio anterior.

De acuerdo con el artículo 229.3 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, los miembros del Órgano de Administración han comunicado lo siguiente con relación a posibles conflictos de intereses con la Sociedad:

- Que no existen situaciones en que sus intereses, sean por cuenta propia o ajena, hayan podido entrar en conflicto, directo o indirecto, con el interés social y con sus deberes para con la Sociedad.
- Que no han realizado transacciones con la Sociedad, excepto que se trate de operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiendo por tales aquellas cuya información no es necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad.

• Que no han utilizado el nombre de la Sociedad o han invocado su condición de administrador para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.

• Que no han hecho uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la compañía, con fines privados.

• Que no se han aprovechado de las oportunidades de negocio de la Sociedad.

• Que no han obtenido ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad y su grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se trate de atenciones de mera cortesía.

• Que no han desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañen una competencia efectiva, sea actual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, le sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la Sociedad.

- Asimismo, que ninguna de las previsiones anteriores es de aplicación a personas vinculadas a los administradores.

## 23. OTRA INFORMACIÓN

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

Se detalla a continuación la información sobre el período medio de pago a proveedores:

| CONCEPTO                                                                                                            | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ANTERIOR |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Período medio de pago a proveedores (días)                                                                          | 81,93            | 108,03             |
| Ratio de operaciones pagadas (días)                                                                                 | 95,03            | 111,72             |
| Ratio de operaciones pendientes de pago (días)                                                                      | 24,32            | 52,14              |
| Total de pagos realizados (euros)                                                                                   | 8.290.800,01     | 21.638.803,04      |
| Total de pagos pendientes (euros)                                                                                   | 1.898.654,45     | 1.427.732,50       |
| Volumen monetario de las facturas pagadas en un período inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad | 7.089.450,36     | No aplicable       |
| Porcentaje que supone sobre el total monetario de pagos a los proveedores                                           | 85,51 %          | No aplicable       |
| Número de facturas pagadas en un período inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad                | 1308             | No aplicable       |
| Porcentaje que dichas facturas representan sobre el número total de facturas pagadas a proveedores                  | 84,17 %          | No aplicable       |

### b) Número medio de empleados

El número medio de empleados de los ejercicios actual y anterior, analizado por categorías y sexos, ha sido el siguiente:

| CATEGORÍA                 | EJERCICIO ACTUAL |             | EJERCICIO ANTERIOR |             |
|---------------------------|------------------|-------------|--------------------|-------------|
|                           | HOMBRES          | MUJERES     | HOMBRES            | MUJERES     |
| <b>Directores</b>         | 1,00             | 0,00        | 1,00               | 0,00        |
| <b>Mandos intermedios</b> | 2,00             | 1,00        | 2,00               | 1,00        |
| <b>Técnicos</b>           | 4,00             | 3,00        | 4,00               | 3,05        |
| <b>Otros</b>              | 14,01            | 0,00        | 13,99              | 0,75        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>21,01</b>     | <b>4,00</b> | <b>20,99</b>       | <b>4,80</b> |

El número de personas empleadas al cierre de estos dos ejercicios no difiere significativamente del número medio de empleados a lo largo de los mismos. Al cierre del ejercicio actual y anterior la Sociedad no ha contado con personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33%

### c) Acuerdos fuera de balance

No existen acuerdos que no figuren en balance o en otra nota de esta memoria cuya información sea significativa o de ayuda para la determinación de la posición financiera de la Sociedad.

### d) Honorarios de auditores

Los honorarios de los auditores para el ejercicio actual corresponden a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y ascienden a 6.100,00 euros (5.750,00 euros en el ejercicio anterior).

Durante el ejercicio actual no se han devengado honorarios a favor de los auditores por otros servicios prestados a la Sociedad (0,00 euros en el ejercicio anterior).

### e) Ingresos y gastos de cuantía o incidencia excepcional

No existen subvenciones, donaciones ni legados recibidos, ni otros ingresos y gastos de cuantía o incidencia excepcional.

### f) Compromisos financieros, garantías o contingencias que no figuren en balance

No existen ni compromisos financieros, ni garantías ni contingencias que no figuren en balance. Tampoco existen compromisos en materia de pensiones.

### g) Naturaleza y consecuencias financieras de circunstancias importantes posteriores al cierre

No se han producido circunstancias de importancia relativa significativa tras la fecha de cierre del balance que no estén reflejadas en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el balance.

### h) Otra información relevante

No existe otra información relevante a proporcionar para que las cuentas anuales muestren la imagen fiel del patrimonio, de los resultados y de la situación financiera de la Sociedad.

## 24. INFORMACIÓN SEGMENTADA

### a) Cifra de negocios por tipo de actividad

La totalidad de la cifra de negocios de la Sociedad está relacionada con su actividad principal.

### b) Cifra de negocios por mercado geográfico

La totalidad de la cifra de negocios se origina en territorio español.



Cuentas anuales que constan de sesenta páginas y que se formulan en Tarragona a 30 de marzo de 2023.

**El Consejo de Administración de la Sociedad:**

**CESAR MELER MAURA, con NIF 39738030X**

en calidad de Secretario no Consejero

**IGNASI CAÑAGUERAL LABORIA, con NIF 40922723L**

en calidad de representante de DOW CHEMICAL IBÉRICA, SL

**MARC FARGAS MAS, con NIF 39857183T**

en calidad de representante de ERCROS, SA

**CARLOS ÁLVAREZ HERRERO, con NIF 36933132P**

en calidad de representante de COVESTRO, SL

**JAVIER SANCHO HERNÁNDEZ, con NIF 39688929Z**

en calidad de representante de REPSOL PETRÓLEO, SA

**JOSE MANUEL SEGURA GIBERT, con NIF 22688291X**

en calidad de representante de INDUSTRIAS QUÍMICAS DEL  
ÓXIDO DE ETILENO, SA

**FRANK BENJAMIN HEPFER con NIF Y8168366E**

en calidad de representante de BASF ESPAÑOLA, SL

**CARLOS SCHNEEGLUTH con NIE X0626693N**

en calidad de representante de CLARIANT IBÉRICA  
PRODUCCIÓN, SA

**ANTON ROVIRA JUAN con NIF 39848520P**

en calidad de representante de BASELL POLIOLEFINAS  
IBÉRICA, SL

## 6.6 Informe de gestión del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2022

### 1. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS, SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD Y RIESGOS E INCERTIDUMBRES

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad ha aumentado su cifra de negocios en un 47,31 % con respecto al ejercicio anterior por la nueva línea de negocio iniciada en 2021 de tratamiento conjunto de agua regenerada. Las tarifas de venta se han mantenido respecto al ejercicio anterior.

El porcentaje de margen bruto sobre ventas (después de aprovisionamientos) disminuye en 7,07 puntos porcentuales respecto al ejercicio precedente, mientras que el peso sobre ventas del resto de gastos de explotación (personal, otros gastos de explotación y amortizaciones) aumenta en 6,48 puntos respecto al ejercicio 2021.

Como consecuencia de todo lo comentado, el beneficio de explotación disminuye un 22,25 %, pasando de 844 miles de euros en 2021 a 656 miles de euros en 2022.

Por su parte, los resultados financieros negativos aumentan por la mayor utilización de financiación bancaria en el ejercicio actual.

Finalmente, se cierra el ejercicio 2022 con un beneficio neto de 186 miles de euros frente a los 504 miles de euros de beneficio neto alcanzados en 2021.

La situación financiera de la Sociedad se considera adecuada. En efecto, el patrimonio neto y la deuda a largo plazo financian en su totalidad el inmovilizado y cubren el 15,02 % del activo corriente en el ejercicio actual (18,71 % en el ejercicio anterior).

Respecto a las perspectivas de futuro de la Sociedad, se espera que las ventas se mantengan en un nivel similar al del ejercicio 2022, que el margen bruto se sitúe en un porcentaje sobre ventas del orden del alcanzado en 2022 y que los gastos de explotación no varíen en cifras absolutas de forma significativa respecto a 2022.

Se considera que no existen riesgos e incertidumbres que puedan afectar la evolución futura de la Sociedad, salvo los propios y habituales en su sector de actividad y los mencionados.

### 2. PERÍODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

El período medio de pago a proveedores se detalla en una nota de la memoria y es superior al máximo establecido en la normativa sobre morosidad. Se espera reducir el período medio de pago en el próximo ejercicio.

### 3. ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE

No se han producido acontecimientos importantes después del cierre que puedan afectar de forma significativa a las cuentas anuales del ejercicio.

### 4. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

Durante el ejercicio actual, la Sociedad no ha realizado actividades significativas en materia de investigación y desarrollo.

### 5. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

Durante el ejercicio actual la Sociedad no ha realizado actividades significativas en materia de investigación y desarrollo.

### 6. USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON EFECTO RELEVANTE

La Sociedad no utiliza instrumentos financieros con efecto relevante para la valoración de sus activos, pasivos, situación financiera y resultados, salvo los indicados en la memoria.

Informe de gestión, que consta de 3 páginas, números 61 a 63, y que se formulan en Tarragona, a 30 de marzo de 2023.

**El Consejo de Administración de la Sociedad:**

**CESAR MELER MAURA, con NIF 39738030X**

en calidad de Secretario no Consejero

**IGNASI CAÑAGUERAL LABORIA, con NIF 40922723L**

en calidad de representante de DOW CHEMICAL IBÉRICA, SL

**MARC FARGAS MAS, con NIF 39857183T**

en calidad de representante de ERCROS, SA

**CARLOS ÁLVAREZ HERRERO, con NIF 36933132P**

en calidad de representante de COVESTRO, SL

**JAVIER SANCHO HERNÁNDEZ, con NIF 39688929Z**

en calidad de representante de REPSOL PETRÓLEO, SA

**JOSE MANUEL SEGURA GIBERT, con NIF 22688291X**

en calidad de representante de INDUSTRIAS QUÍMICAS DEL  
ÓXIDO DE ETILENO, SA

**FRANK BENJAMIN HEPFER con NIF Y8168366E**

en calidad de representante de BASF ESPAÑOLA, SL

**CARLOS SCHNEEGLUTH con NIE X0626693N**

en calidad de representante de CLARIANT IBÉRICA  
PRODUCCIÓN, SA

**ANTON ROVIRA JUAN con NIF 39848520P**

en calidad de representante de BASELL POLIOLEFINAS  
IBÉRICA, SL





**Calle doce, s/n - 43100 Bonavista**  
**TARRAGONA**  
**[aitasa@aitasa.es](mailto:aitasa@aitasa.es)**

