



**CLASE 8ª**  
K40761024000000000000000000000000



0N8234828

**Aigües de Cullera, S.A.**

**Cuentas Anuales  
correspondientes al ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2022**

## ÍNDICE

### Cuentas Anuales

Balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021 .....	1
Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 .....	3
Estados de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.....	4
Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 .....	5
Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 .....	6
1. INFORMACIÓN GENERAL Y ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD .....	6
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES.....	7
3. APLICACIÓN DEL RESULTADO.....	8
4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN .....	9
5. INMOVILIZADO INTANGIBLE .....	21
6. INMOVILIZADO MATERIAL.....	22
7. ACTIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO .....	24
8. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES *.....	25
9. PATRIMONIO NETO Y FONDOS PROPIOS.....	25
10. PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS .....	27
11. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS.....	27
12. PASIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO .....	27
13. SITUACIÓN FISCAL .....	29
14. INGRESOS Y GASTOS .....	32
15. OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS .....	35
16. OTRA INFORMACIÓN.....	38
17. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	40
18. HECHOS POSTERIORES .....	42

### Informe de Gestión



ON8234829

**CLASE 8.ª**

**AIGÜES DE CULLERA, S.A.**  
Balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2022	2021
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.023.508,27</b>	<b>3.416.496,38</b>
Inmovilizado intangible	5	127.412,60	140.153,86
Concesiones		127.412,60	140.153,86
<b>Inmovilizado material</b>	<b>6</b>	<b>2.890.283,28</b>	<b>3.266.908,53</b>
Terrenos		188.484,42	188.484,42
Edificios y otras construcciones		567.147,84	604.290,95
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		2.107.356,44	2.472.072,11
Inmovilizado en curso y anticipos		27.294,58	2.061,05
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>15.1</b>	<b>3.095,84</b>	<b>4.644,84</b>
Créditos a empresas		3.095,84	4.644,84
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>7.1</b>	<b>2.368,52</b>	<b>2.368,52</b>
Otros activos financieros		2.368,52	2.368,52
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>13.3</b>	<b>348,03</b>	<b>2.420,63</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.376.802,37</b>	<b>2.235.829,30</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>7.2</b>	<b>597.422,06</b>	<b>471.009,67</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		447.606,31	330.373,26
Clientes, empresas del grupo y asociadas	15.1	118.930,98	112.549,98
Otros deudores		30.884,77	28.086,43
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>15.1</b>	<b>1.549,00</b>	<b>1.549,00</b>
Créditos a empresas		1.549,00	1.549,00
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>		<b>1.485,15</b>	<b>1.635,15</b>
Otros activos financieros		1.485,15	1.635,15
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>203,20</b>	<b>206,61</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>8</b>	<b>1.776.142,96</b>	<b>1.761.428,87</b>
Tesorería		1.776.142,96	1.761.428,87
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5.400.310,64</b>	<b>5.652.325,68</b>

**AIGÜES DE CULLERA, S.A.**  
**Balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021**  
(Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.971.769,69</b>	<b>2.981.275,45</b>
<b>FONDOS PROPIOS</b>		<b>2.940.982,76</b>	<b>2.931.422,94</b>
Capital	9.1	1.893.187,80	1.893.187,80
Capital escriturado		1.893.187,80	1.893.187,80
Reservas	9.2	428.475,23	428.475,23
Legal y estatutarias		378.637,56	378.637,56
Otras reservas		49.837,67	49.837,67
Resultados del ejercicio	3	619.319,73	609.759,91
<b>SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	9.3	<b>30.786,93</b>	<b>49.852,51</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.394.506,23</b>	<b>1.358.853,78</b>
Provisiones a largo plazo	10	871.127,09	852.393,21
Otras provisiones		871.127,09	852.393,21
Deudas a largo plazo	12	403.243,76	377.083,06
Otros pasivos		403.243,76	377.083,06
Pasivos por impuesto diferido	13.3	22.587,86	31.045,19
Periodificaciones a largo plazo		97.547,52	98.332,32
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.034.034,72</b>	<b>1.312.196,45</b>
Deudas a corto plazo	12	5.545,88	2.928,78
Otros pasivos financieros		5.545,88	2.928,78
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	12	1.027.704,04	1.308.482,87
Proveedores		101.535,72	122.445,29
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	15.1	263.105,23	187.815,50
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		54.262,70	54.980,53
Pasivos por impuesto corriente	13.1	107.937,82	100.483,00
Otras deudas con las Administraciones Públicas	13.1	103.236,84	70.842,37
Otros acreedores		346.390,84	720.060,39
Anticipos de clientes		51.234,89	51.855,79
Periodificaciones a corto plazo		784,80	784,80
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>5.400.310,64</b>	<b>5.652.325,68</b>



CLASE 8ª



ON8234830

AIGÜES DE CULLERA, S.A.

Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresada en euros)

OPERACIONES CONTINUADAS	Notas	2022	2021
Importe neto de la cifra de negocios	14.1	3.939.036,60	3.774.119,43
Ventas		304.669,84	205.067,71
Prestaciones de servicios		3.634.366,76	3.569.051,72
Trabajos realizados por la empresa para su activo		21.641,68	-
Aprovisionamientos	14.2	(1.480.535,64)	(1.336.365,32)
Consumo de mercaderías		(245.704,97)	(212.389,77)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(415.483,51)	(325.302,85)
Trabajos realizados por otras empresas		(819.347,16)	(798.672,70)
Otros ingresos de explotación		41.205,30	18.721,80
Gastos de personal	14.3	(948.761,99)	(902.767,84)
Sueldos, salarios y asimilados		(705.199,39)	(670.663,54)
Cargas sociales		(243.562,60)	(232.104,30)
Otros gastos de explotación	14.4	(347.249,09)	(314.999,27)
Servicios exteriores		(321.103,42)	(306.111,00)
Tributos		(16.427,35)	(15.199,56)
Perdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(11.810,51)	17.439,39
Otros gastos de gestión corriente		2.092,19	(11.128,10)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(414.600,04)	(444.185,37)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	9.3	25.420,77	26.566,60
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>836.157,59</b>	<b>821.090,03</b>
Ingresos financieros		0,38	-
De terceros		0,38	-
Gastos financieros		(3.319,03)	(3.543,71)
Por deudas con terceros		(3.319,03)	(3.543,71)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(3.318,65)</b>	<b>(3.543,71)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>832.838,94</b>	<b>817.546,32</b>
Impuesto sobre beneficios	13.2	(213.519,21)	(207.786,41)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>3</b>	<b>619.319,73</b>	<b>609.759,91</b>

**AIGÜES DE CULLERA, S.A.**

Estados de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(Expresado en euros)

**A) Estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021**

	Notas	2022	2021
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	619.319,73	609.759,91
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
<b>Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto</b>		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	9.3	(25.420,77)	(26.566,60)
Efecto impositivo	9.3	6.355,19	6.641,65
<b>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b>(19.065,58)</b>	<b>(19.924,95)</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>600.254,15</b>	<b>589.834,96</b>

**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.**

	Capital escriturado (Nota 9.1)	Reservas (Nota 9.2)	Resultado del ejercicio (Nota 3)	Resultado de ejercicios anteriores	Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 9.3)	TOTAL
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2020</b>	1.893.187,80	428.475,23	490.593,20	613.836,68	69.777,46	3.495.870,37
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	609.759,91	-	(19.924,95)	589.834,96
Operaciones con accionistas						
Distribución de dividendos	-	-	(490.593,20)	(613.836,68)	-	(1.104.429,88)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2021</b>	1.893.187,80	428.475,23	609.759,91	-	49.852,51	2.981.275,45
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	619.319,73	-	(19.065,58)	600.254,15
Operaciones con accionistas						
Distribución de dividendos	-	-	(609.759,91)	-	-	(609.759,91)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2022</b>	1.893.187,80	428.475,23	619.319,73	-	30.786,93	2.971.769,69



ON8234831

CLASE 8.ª

**AIGUES DE CULLERA S.A.**

Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en euros)

	Nota	2022	2021
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		832.838,94	817.546,32
Ajustes al resultado		404.308,43	390.318,45
Amortización del inmovilizado	5 y 6	414.600,04	444.185,37
Correcciones valorativas por deterioro	7	(6.923,37)	(44.743,33)
Variación de provisiones	10	18.733,88	13.899,30
Imputación de subvenciones	9.3	(25.420,77)	(26.566,60)
Ingresos financieros		(0,38)	-
Gastos financieros		3.319,03	3.543,71
<b>Cambios en el capital corriente</b>		<b>(407.208,30)</b>	<b>(4.749,49)</b>
Deudores y otras cuentas a cobrar		(119.489,02)	158.361,60
Otros activos corrientes		3,41	23.513,96
Acreedores y otras cuentas a pagar		(286.937,89)	(185.840,25)
Otros pasivos corrientes		(784,80)	(784,80)
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>(209.412,51)</b>	<b>(172.603,63)</b>
Cobros Intereses		0,38	-
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	13.2	(206.093,86)	(169.059,92)
Pagos intereses		(3.319,03)	(3.543,71)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>620.526,56</b>	<b>1.030.511,65</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Pagos por inversiones		(25.233,53)	(2.061,05)
Inmovilizado material	6	(25.233,53)	(2.061,05)
Cobros por desinversiones	15.1	1.549,00	1.549,00
Empresas del grupo y asociadas		1.549,00	1.549,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(23.684,53)</b>	<b>(512,05)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		(1.145,83)	(450,44)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		(1.145,83)	(450,44)
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>28.777,80</b>	<b>13.899,30</b>
Otras deudas		28.777,80	13.899,30
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(609.759,91)	(1.104.429,88)
Dividendos		(609.759,91)	(1.104.429,88)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<b>(582.127,94)</b>	<b>(1.090.981,02)</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>			
		14.714,09	(60.981,42)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		1.761.428,87	1.822.410,29
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	8	1.776.142,96	1.761.428,87

## **AIGÜES DE CULLERA, S.A.**

### **Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL Y ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD**

Aigües de Cullera, S.A. (en adelante la Sociedad) fue constituida el 14 de diciembre de 1992 como empresa mixta y bajo la forma de sociedad anónima. De acuerdo con sus estatutos, la Sociedad tiene una duración de 40 años y domicilio social en Cullera. La Sociedad tiene por objeto la prestación de los servicios municipales relativos al ciclo integral del agua mediante concesión administrativa, comprensivo de las siguientes actividades:

- a) La captación, tratamiento, transporte, almacenamiento y distribución de los recursos hidráulicos disponibles hasta las acometidas particulares, vigilancia y control de las instalaciones receptoras.
- b) La evacuación, depuración e impulsión de las aguas residuales hasta los puntos de vertido.
- c) El drenaje de las aguas pluviales superficiales hasta los puntos de vertido mediante sistemas independientes o mixtos con las aguas residuales.
- d) La captación, transporte, almacenamiento, distribución y suministro de aguas blancas para riego de parques y jardines, así como baldeo de dominio público.
- e) La aportación de dotaciones hidráulicas para las instalaciones de extinción de incendios. La vigilancia y control exigibles a las empresas suministradoras de agua de las instalaciones hidráulicas de prevención y extinción de incendios de interiores de los edificios.
- f) La realización de estudios y proyectos y la ejecución de obras de infraestructura hidráulica, comprendiéndose dentro de ellas las de construcción, conservación y mantenimiento de instalaciones hidráulicas de todo tipo, ampliación o mejora de estaciones de bombeo, tratamiento, plantas depuradoras y potabilizadoras, tuberías de conducción, redes de distribución, alcantarillado y bocas de incendio y riego, así como la ejecución de estudios, proyectos e informes con ellos relacionados.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, la actividad básica de la Sociedad ha consistido en la explotación del servicio mencionado anteriormente. A tal efecto, una vez elaborada la propuesta de tarifas, la Sociedad tramita las tarifas a aplicar, ante el organismo competente.

Inicialmente, la Sociedad tenía la concesión administrativa del servicio del ciclo integral del agua del municipio de Cullera concedida por el Excmo. Ayuntamiento de Cullera el 14 de diciembre de 1992 por un periodo de 20 años, pero con fecha 31 de enero de 2006, el Pleno del Excmo. Ayuntamiento de Cullera acordó prorrogar en 20 años adicionales el plazo de vigencia original establecido en el contrato de constitución de la empresa mixta Aigües de Cullera, S.A. Consecuentemente, la Sociedad tendrá una duración de 20 años adicionales, quedando fijada la nueva fecha de vencimiento el 15 de diciembre de 2032. En el acuerdo de 31 de enero de 2006 se estableció el compromiso del accionista privado, Aquagest Levante, S.A. (ahora denominada Hidraqua, Gestión Integral de Aguas de Levante, S.A.), de realizar una aportación a fondo perdido al Excmo. Ayuntamiento de Cullera, por importe de 775 miles de euros, cuyo destino fue financiar gastos ordinarios del Presupuesto Municipal, y otra aportación a fondo perdido a la empresa mixta, por importe de 425 miles de euros, cuyo destino ha sido financiar el Plan de Inversiones de la Sociedad.





CLASE 8.ª



ON8234832

La Sociedad está participada en un 47,62% por Hidraqua, Gestión Integral de Aguas de Levante, S.A., que a su vez está participada de manera directa por Agbar, S.L.U, con domicilio social en calle Santa Leonor, número 39, Madrid. Agbar, S.L.U. está dispensada de la obligación de formular cuentas anuales consolidadas, en base al artículo 7.1.b) y al cumplimiento del artículo 9 del Real Decreto 1159/2010 que aprueba las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas, al ser a su vez Agbar, S.L.U. dependiente de Veolia Environnement, S.A., con domicilio social en Rue La Boétie 21, París (75008) Francia. Veolia Environnement S.A. es la sociedad dominante del grupo internacional Veolia Environnement que formula cuentas anuales consolidadas y que se rige por la legislación francesa.

Los estados financieros consolidados del Grupo Veolia Environnement del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022. serán formulados en tiempo y forma y depositados, junto con el correspondiente informe de auditoría, en el Registro correspondiente en los plazos establecidos legalmente. Una copia de dichas cuentas anuales consolidadas, junto con su traducción al español (de las partes que procedan), serán depositadas en el Registro Mercantil de Madrid, conforme a lo dispuesto en el artículo 43 del Código de Comercio. Por su parte, las cuentas anuales consolidadas del Grupo Veolia Environnement del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 así como el informe de gestión de dicho ejercicio y el correspondiente informe de auditoría han sido también depositadas en el Registro correspondiente.

La moneda funcional de la Sociedad es el euro.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual fue modificado en 2016 por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y por el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero de 2021, así como con el resto de la legislación mercantil vigente.

Las cuentas anuales han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

### 2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Sociedad, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad. El estado de flujos de efectivo se ha preparado con el fin de informar verazmente sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes de la Sociedad.

### 2.2 Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

### 2.3 Principio de la empresa en funcionamiento

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tenía un fondo de maniobra positivo por importe de 1.342.767,65 euros (al 31 de diciembre de 2021 fondo de maniobra positivo por importe de 923.632,85 euros). Los Administradores de la Sociedad estiman que los flujos de efectivo que genera el negocio y las líneas de financiación disponibles permiten hacer frente a los pasivos corrientes y el activo corriente presenta una rotación superior a la del pasivo corriente. En consecuencia, los Administradores de la Sociedad han preparado las cuentas anuales atendiendo al principio de empresa en funcionamiento.

### 2.4 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 4.1 y 4.2).
- El deterioro de los activos materiales e intangibles (Nota 4.3).
- El cálculo de provisiones por facturas pendientes de recibir (nota 4.11)
- Las hipótesis empleadas en el cálculo de compromisos con el personal: conforme a los acuerdos adoptados por el Grupo Agbar, S.L.U, la Sociedad está obligada a gratificar a los miembros de la dirección por alcanzar objetivos fijados durante el ejercicio. El cálculo realizado para el compromiso adquirido en los ejercicios 2022 y 2021 se ha basado en un porcentaje variable sobre la base salarial de cada uno de los miembros susceptibles de percibir dicha remuneración, incluyendo la actualización derivada de la revisión anual de precios.
- Ingresos y gastos devengados por los trabajos por cuenta ajena (Nota 4.10).
- Previsión de ingresos por prestaciones de servicios devengados y no facturados (Nota 4.10).

## 3. APLICACIÓN DEL RESULTADO

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2022, formulada por los Administradores y que se espera sea aprobada por la Junta General de Accionistas es la siguiente:

(Euros)	2022
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	619.319,73
Aplicación	
A dividendo	619.319,73

### 3.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.



CLASE 8.ª



0N8234833

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley, solo pueden repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es 0, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social.

La Sociedad tiene dotada íntegramente la reserva legal, por lo que no existe una limitación a la distribución de dividendos (Nota 9.2).

### 3.2 Beneficios legalmente distribuibles

La Sociedad ha repartido como mínimo un 25% de los beneficios legalmente distribuibles de los anteriores 5 ejercicios. En concreto, la sociedad distribuyó los siguientes dividendos:

Ejercicio 2021: 1.104.429,88 euros.  
Ejercicio 2020: No se repartieron dividendos.  
Ejercicio 2019: 613.907,80 euros.  
Ejercicio 2018: 595.069,59 euros.  
Ejercicio 2017: 569.692,97 euros.

## 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales para el ejercicio 2022, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

### 4.1 Inmovilizado intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente, se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada, y en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil.

Los activos intangibles se amortizan sistemáticamente de forma lineal en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

#### Concesiones administrativas

Se registran a su coste de adquisición y recogen, básicamente, el valor de la cesión en uso de las instalaciones referentes al ciclo hidráulico que aportó como capital el Excmo. Ayuntamiento de Cullera (Nota 1). Debido a la renovación de la concesión formalizada el 31 de enero de 2006 (Nota 1), la Sociedad amortiza este inmovilizado linealmente durante 26 años, nuevo periodo de duración de la concesión.

Si se dieran las circunstancias de incumplimiento de condiciones que hicieran perder los derechos derivados de esta concesión, el valor contabilizado para la misma se sanearía en su totalidad al objeto de anular su valor neto contable.

### Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas se registran por los importes satisfechos por la adquisición de programas informáticos y se amortizan siguiendo el método lineal en un periodo de vida útil que, en general, no supera los 5 años.

### Patentes, licencias y similares

Se registran por los importes satisfechos para la adquisición de la propiedad o del derecho de uso de las diferentes manifestaciones de la misma, o por los gastos incurridos con motivo del registro de las desarrolladas por la empresa, y se amortizan linealmente en el periodo de vida útil, que no supera el periodo máximo de 5 años.

## **4.2 Inmovilizado material**

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición o coste de producción, actualizado de acuerdo con las disposiciones del Real Decreto Ley 7/1996 (Nota 6), y posteriormente se minorará por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio que se explica en la Nota 4.3.

Los trabajos que la Sociedad realiza para su propio inmovilizado se reflejan al coste acumulado que resulta de incorporar los costes externos e internos, determinados estos últimos en función de los consumos propios de materiales de almacén y los gastos de personal incurridos.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

La Sociedad no tiene firmados contratos de concesión que contemplen compromisos de desmantelamiento y rehabilitación.

De conformidad con la norma relativa a arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar, las inversiones realizadas por la Sociedad (arrendatario) que no son separables del activo arrendado o cedido en uso, y que cumplen la definición de activo, se han contabilizado como inmovilizado material. La Sociedad amortiza su inmovilizado material, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, siguiendo el método lineal durante los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos de su inmovilizado. El detalle de los años de vida útil estimada aplicados en los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	<b>Años de vida útil</b>
Edificios y otras construcciones	25-50
Instalaciones técnicas y maquinaria	
Instalaciones de elevadores	10
Red de distribución de agua	20
Equipos para procesos de información	3-4
Mobiliario	10
Elementos de transporte	7
Otro inmovilizado material	10-15



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N8234834

En su caso, para aquellos inmovilizados que necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, los costes capitalizados incluyen los gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en funcionamiento del bien y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición o fabricación del mismo.

En el caso de bienes sujetos a reversión, el criterio de amortización aplicado a dichos elementos garantiza la total amortización de los mismos al final del periodo concesional. No obstante, una vez expirado el periodo de duración de la Sociedad, revertirá a la entidad local participante el activo y pasivo de la Sociedad, así como todas las instalaciones, bienes y materiales integrantes de los servicios, en condiciones normales de uso, a excepción del fondo de reversión para la devolución del capital privado (Nota 4.11) y las reservas, estas últimas serán revertidas al socio privado en su parte proporcional del capital de la Sociedad. El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el beneficio de la venta y el importe en libros del activo y se reconoce en la cuenta de resultados.

#### 4.3 Deterioro del valor de activos intangibles y materiales

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad evalúa si existen indicios de que algún activo no corriente o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo pueda estar deteriorado. Si existen indicios se estiman sus importes recuperables.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo. Para aquellos activos que no generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen dichos activos entendiendo por dichas unidades generadoras de efectivo el grupo mínimo de elementos que generan flujos de efectivo, en buena medida, independientes de los derivados de otros activos o grupos de activos.

El procedimiento implantado por la Dirección de la Sociedad para la realización de dicho test es el siguiente:

Los valores recuperables se calculan para cada unidad generadora de efectivo, si bien en el caso de inmovilizaciones materiales, siempre que sea posible, los cálculos de deterioro se efectúan elemento a elemento, de forma individualizada.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como ingreso.

#### 4.4 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

### Arrendamientos operativos

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

## **4.5 Instrumentos financieros**

### Activos financieros

La clasificación de los Activos financieros depende del modelo de negocio de la Sociedad para gestionar los activos financieros y los términos contractuales de los flujos de efectivo. Los activos financieros mantenidos por la Sociedad se clasifican en una de las siguientes categorías:

1. Activos financieros a coste amortizado

#### Activos financieros a coste amortizado:

Activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando esos flujos de efectivo representan sólo pagos de principal e intereses. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales y los créditos por operaciones no comerciales:

- a) Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la Sociedad con cobro aplazado, y
- b) Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la Sociedad.

#### Valoración inicial

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean 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.



CLASE 8.ª



ON8234835

### Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría 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 valoran inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe.

### Deterioro de valor

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o grupo de activos financieros incluidos en esta categoría con similares características de riesgo valoradas colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese 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.

### Baja de activos financieros

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. Se entiende que se han cedido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero cuando su exposición a tal variación deje de ser significativa en relación con la variación total del valor actual de los flujos de efectivo futuros netos asociados con el activo financiero.

Cuando el activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero, determina la ganancia o la pérdida surgida al dar de baja dicho activo, y forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

### Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasifican como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para la Sociedad una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables

Los pasivos financieros, a efectos de su valoración, se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

1. Pasivos financieros a coste amortizado.

#### Pasivos financieros a coste amortizado:

La Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría.

Se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales:

a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la Sociedad con pago aplazado, y

b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la Sociedad.

#### Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean 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 es significativo.

#### Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría 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 valoran inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

La Sociedad no mantiene pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.





**CLASE 8.ª**



0N8234836

#### Baja de pasivos financieros.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se ha extinguido; es decir, cuando ha sido satisfecha, cancelada o ha expirado. También da de baja los pasivos financieros propios que adquiere, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.

#### **4.6 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

A efectos del estado de flujos de efectivo se incluyen como menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos ocasionales que forman parte de la gestión de efectivo de la Sociedad.

#### **4.7 Subvenciones, donaciones y legados recibidos**

La Sociedad utiliza los siguientes criterios para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos:

Las subvenciones se califican como no reintegrables cuando se han cumplido las condiciones establecidas para su concesión, registrándose en ese momento directamente en el patrimonio neto, una vez deducido el efecto impositivo correspondiente.

Las subvenciones reintegrables se registran como pasivos de la Sociedad hasta que adquieren la condición de no reintegrables, no registrándose ningún ingreso hasta dicho momento.

Las subvenciones recibidas para financiar gastos específicos se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen los gastos que están financiando. Las subvenciones recibidas para adquirir activos materiales se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a su amortización.

#### **4.8 Periodificaciones a corto y largo plazo**

El epígrafe "Periodificaciones a corto plazo y Periodificaciones a largo plazo" del pasivo del balance incluye el importe facturado a los abonados en ejercicios anteriores destinado a recuperar la carga financiera a satisfacer al Excmo. Ayuntamiento de Cullera en concepto de pago de una parte de la financiación concedida por una entidad financiera a dicho Ayuntamiento. El importe diferido se corresponde con la cantidad recaudada hasta el 31 de diciembre de 2022 minorada por el importe que se haya traspasado a resultados en el presente y en anteriores ejercicios correspondiente a la amortización del préstamo del Excmo. Ayuntamiento de Cullera anteriormente mencionado. Su imputación a resultados se efectuará al ritmo de cancelación de dicho préstamo, traspasando a resultados el exceso o defecto existente al vencimiento del mismo.

#### **4.9 Impuesto sobre beneficios**

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en este, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponden con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios, así como las asociadas a inversiones en empresas dependientes, asociadas y negocios conjuntos en las que la Sociedad puede controlar el momento de la reversión y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos solo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y estos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

#### **4.10 Ingresos y gastos**

La Sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia del control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes. En ese momento, la Sociedad valora el ingreso por el importe que refleja la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

La Sociedad sigue un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

a) Identifica el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.



CLASE 8.ª



ON8234837

- b) Identifica la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determina el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la Sociedad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asigna el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que se realiza en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se han comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no es observable de modo independiente.
- e) Reconoce el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la Sociedad cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio.
1. Reconocimiento.

La Sociedad reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) que se ha identificado, la Sociedad determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumplirá a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios) que se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que la Sociedad disponga de información fiable para realizar la medición del grado de avance.

Cuando, a una fecha determinada, la Sociedad no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación (por ejemplo, en las primeras etapas de un contrato), aunque espera recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo reconoce ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Hasta que no se produce esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto (bienes o servicios) se contabilizarán como existencias.

Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

## 2. Valoración.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos. No obstante, se incluyen los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la Sociedad debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

La Sociedad determina el precio total de la transacción mediante el análisis de las condiciones de cada contrato. La contraprestación variable únicamente es registrada si, teniendo en cuenta toda la información disponible (histórica, actual y prevista) de la que razonablemente se pueda disponer, sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa del importe de los ingresos ordinarios acumulados reconocidos cuando, posteriormente, se resuelva la incertidumbre sobre la contraprestación variable.

### Ingresos de la actividad de servicios:

En este tipo de actividad existe una gran variedad de servicios prestados, reconociendo ingresos considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el procedimiento de reconocer en cada ejercicio como resultado de sus servicios, la diferencia entre la producción (valor a precio de venta del servicio prestado durante dicho periodo, que se encuentra amparada en el contrato firmado con el cliente o en modificaciones o en adicionales al mismo aprobados por éste, o aquellos servicios que aun no estando aprobados, se estima altamente probable su recuperación final) y los costes incurridos durante el ejercicio.

### Contratos de construcción: Obras en curso (Trabajos por cuenta ajena)

Cuando el resultado de una obra en curso se puede estimar razonablemente, los ingresos de la misma se reconocen según su grado de avance a cierre de ejercicio, esto es, en función de la proporción que representan los costes devengados por el trabajo realizado hasta la fecha y los costes totales estimados hasta su finalización.

Cuando el resultado de una obra en curso no se puede estimar razonablemente, los ingresos de ésta se reconocen con el límite de los costes incurridos que se espera que sean razonablemente recuperados en el futuro y en función del cumplimiento de las obligaciones de desempeño.

Si es probable que los costes del contrato sean superiores a los ingresos, las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente.



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON8234838

#### Suministros estimados y/o pendientes de facturar

La Sociedad registra como ingreso de agua los suministros realmente efectuados, incluyendo el importe de agua suministrada que al 31 de diciembre se encuentra pendiente de facturación debido a que el periodo habitual de lectura de contadores no coincide con dicho cierre. La Sociedad ha desarrollado modelos que permiten estimar los ingresos con un grado de precisión satisfactorio y, por lo tanto, asegurarse de que el riesgo de error asociado con la estimación del volumen vendido puede ser considerado no material. Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, este importe asciende a 312.073,65 y 327.843,20 euros, respectivamente, y se encuentra registrado en el epígrafe de "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" del activo del balance adjunto.

#### **4.11 Provisiones y contingencias**

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

##### Provisiones

Saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.

##### Pasivos contingentes

Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad o bien no pueda valorarse con fiabilidad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

#### **4.12 Clasificación de saldos entre corrientes y no corrientes**

En el balance adjunto, los saldos se clasifican en corrientes y no corrientes. Los corrientes comprenden aquellos saldos que la Sociedad espera vender, consumir, desembolsar o realizar en el transcurso del ciclo normal de explotación; aquellos otros que no correspondan con esta clasificación se consideran no corrientes.

### Pasivo no corriente

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, en el pasivo no corriente del balance adjunto se recogen fianzas recibidas, además del fondo de reversión del capital privado que dota la Sociedad hasta el final del contrato y una provisión por el impuesto del valor añadido que devengan los consumos municipales no facturados (Nota 12).

Por último, se incluyen como pasivos por impuesto diferido aquellas diferencias temporarias imponibles respecto del cálculo del impuesto de sociedades, así como las de subvenciones de capital (Nota 13.3).

### Activo y pasivo corriente

La Sociedad incluye los importes deudores y acreedores con el Excmo. Ayuntamiento de Cullera en base a los importes derivados de la gestión del servicio de distribución de agua, del sistema de alcantarillado y recogida de aguas residuales, y por los trabajos por cuenta ajena, clasificándolos en la rúbrica "Clientes, empresas del grupo y asociadas" y en "Proveedores, empresas del grupo y asociadas" del balance de situación adjunto (Nota 15.1).

La Sociedad sigue la política de valorar los trabajos por cuenta ajena según el grado de avance a su coste incurrido del trabajo en curso más una estimación de margen sobre los mismos. Los costes incurridos hasta la fecha y el margen estimado se presentan en el epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" del activo del balance de situación adjunto.

La Sociedad realiza las oportunas provisiones para atender los gastos que pueden originarse durante el período de garantía de los encargos.

En el caso de contratos con pérdidas, estas se contabilizan tan pronto se conocen.

### **4.13 Transacciones con partes vinculadas**

A efectos de presentación de las cuentas anuales se considera empresa del Grupo el Excmo. Ayuntamiento de Cullera, y empresas asociadas aquellas sociedades dependientes de Agbar, S.L.U, o aquellas que tienen esta naturaleza respecto a esta misma sociedad.

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente, soportados por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

Las transacciones con partes vinculadas se contabilizan de acuerdo con las normas de valoración detalladas anteriormente.



CLASE 8.ª



ON8234839

## 5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El movimiento habido durante los ejercicios 2022 y 2021 en el epígrafe "Inmovilizado intangible" del balance adjunto ha sido el siguiente:

(Euros)	Saldo inicial	Adiciones o Dotaciones	Bajas	Saldo final
<b>Ejercicio 2022</b>				
<b>Coste</b>				
Concesiones	995.145,98	-	-	995.145,98
Aplicaciones informáticas	11.178,83	-	-	11.178,83
Otro inmovilizado intangible	7.653,00	-	-	7.653,00
	1.013.977,81	-	-	1.013.977,81
<b>Amortización acumulada</b>				
Concesiones	(854.992,12)	(12.741,26)	-	(867.733,38)
Aplicaciones informáticas	(11.178,83)	-	-	(11.178,83)
Otro inmovilizado intangible	(7.653,00)	-	-	(7.653,00)
	(873.823,95)	(12.741,26)	-	(886.565,21)
<b>Valor neto contable</b>	<b>140.153,86</b>			<b>127.412,60</b>
<b>Ejercicio 2021</b>				
<b>Coste</b>				
Concesiones	995.145,98	-	-	995.145,98
Aplicaciones informáticas	11.178,83	-	-	11.178,83
Otro inmovilizado intangible	8.894,75	-	(1.241,75)	7.653,00
	1.015.219,56	-	(1.241,75)	1.013.977,81
<b>Amortización acumulada</b>				
Concesiones	(842.250,86)	(12.741,26)	-	(854.992,12)
Aplicaciones informáticas	(11.178,83)	-	-	(11.178,83)
Otro inmovilizado intangible	(8.894,75)	-	1.241,75	(7.653,00)
	(862.324,44)	(12.741,26)	1.241,75	(873.823,95)
<b>Valor neto contable</b>	<b>152.895,12</b>			<b>140.153,86</b>

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados que seguían en uso por importe de 22.307,84 euros (22.307,84 euros al 31 de diciembre de 2021).

## 6. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento habido durante los ejercicios 2022 y 2021 en el epígrafe "Inmovilizado material" del balance adjunto ha sido el siguiente:

(Euros)	Saldo inicial	Adiciones o Dotaciones	Bajas	Trasposos	Saldo final
<b>Ejercicio 2022</b>					
<b>Coste</b>					
Terrenos	188.484,42	-	-	-	188.484,42
Edificios y otras construcciones	1.626.139,19	-	-	-	1.626.139,19
Instalaciones técnicas y maquinaria	8.018.051,02	-	-	-	8.018.051,02
Equipos para proceso de información	429.612,77	-	-	-	429.612,77
Otro inmovilizado	189.161,86	-	-	-	189.161,86
Inmovilizado material en curso	2.061,05	25.233,53	-	-	27.294,58
	<b>10.453.510,31</b>	<b>25.233,53</b>	-	-	<b>10.478.743,84</b>
<b>Amortización acumulada</b>					
Edificios y otras construcciones	(1.021.848,24)	(37.143,11)	-	-	(1.058.991,35)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(5.566.128,15)	(356.757,93)	-	-	(5.922.886,08)
Equipos para proceso de información	(423.477,12)	(3.856,20)	-	-	(427.333,32)
Otro inmovilizado	(175.148,27)	(4.101,54)	-	-	(179.249,81)
	<b>(7.186.601,78)</b>	<b>(401.858,78)</b>	-	-	<b>(7.588.460,56)</b>
<b>Valor neto contable</b>	<b>3.266.908,53</b>				<b>2.890.283,28</b>
<b>Ejercicio 2021</b>					
<b>Coste</b>					
Terrenos	188.484,42	-	-	-	188.484,42
Edificios y otras construcciones	1.626.139,19	-	-	-	1.626.139,19
Instalaciones técnicas y maquinaria	8.217.756,73	-	(199.705,71)	-	8.018.051,02
Equipos para proceso de información	436.560,77	-	(6.948,00)	-	429.612,77
Otro inmovilizado	192.088,79	-	(2.926,93)	-	189.161,86
Inmovilizado material en curso	-	2.061,05	-	-	2.061,05
	<b>10.661.029,90</b>	<b>2.061,05</b>	<b>(209.580,64)</b>	-	<b>10.453.510,31</b>
<b>Amortización acumulada</b>					
Edificios y otras construcciones	(984.197,37)	(37.650,87)	-	-	(1.021.848,24)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(5.381.228,02)	(384.605,84)	199.705,71	-	(5.566.128,15)
Equipos para proceso de información	(425.339,26)	(5.085,86)	6.948,00	-	(423.477,12)
Otro inmovilizado	(173.973,66)	(4.101,54)	2.926,93	-	(175.148,27)
	<b>(6.964.738,31)</b>	<b>(431.444,11)</b>	<b>209.580,64</b>	-	<b>(7.186.601,78)</b>
<b>Valor neto contable</b>	<b>3.696.291,59</b>				<b>3.266.908,53</b>





CLASE 8.ª



0N8234840

## 6.1 Descripción de los principales movimientos

En los ejercicios 2022 y 2021 se han capitalizado costes por importe de 25.233,53 y 2.061,05 euros, respectivamente, de altas en curso.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han producido altas.

En el ejercicio 2022 no hay bajas. Las bajas más significativas de 2021 corresponden a bienes totalmente amortizados obsoletos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la totalidad del inmovilizado de la Sociedad se encuentra en territorio español.

## 6.2 Otra información

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

(Euros)	2022	2021
Instalaciones técnicas y maquinaria	3.010.626,06	2.495.667,39
Equipos para proceso de información	415.287,03	410.891,34
Otro inmovilizado	148.146,46	148.146,46
	<b>3.574.059,55</b>	<b>3.054.705,19</b>

La Sociedad tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad. Los Administradores de la Sociedad entienden que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que está sometida.

El plan de inversiones previsto para el ejercicio 2023 tanto para el inmovilizado material como para el intangible, según el último presupuesto realizado por la Sociedad, asciende a 1.014 miles de euros (57 miles de euros en el ejercicio 2022).

Dada la naturaleza de la actividad de la Sociedad, la totalidad de sus activos se encuentra sujeta a reversión al Excmo. Ayuntamiento de Cullera. En este sentido, los Administradores de la Sociedad consideran que la renovación de los elementos de inmovilizado de carácter reversible al final de su vida útil no generará quebranto patrimonial significativo para la Sociedad, dado que siempre existirá una partida tarifaria que asegure la renovación de dichas inversiones.

## 7. ACTIVOS FINANCIEROS

### 7.1 Activos Financieros no corrientes

La composición de los activos financieros al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
<b>Activos financieros a coste amortizado:</b>		
Créditos a empresas (Nota 15.1)	3.095,84	4.644,84
Fianzas y depósitos entregados	2.368,52	2.368,52
	<b>5.464,36</b>	<b>7.013,36</b>

### 7.2 Activos Financieros corrientes

La composición de los activos financieros al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
<b>Activos financieros a coste amortizado:</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	597.422,06	471.009,67
Créditos a empresas (Nota 15.1)	1.549,00	1.549,00
Fianzas y depósitos entregados	1.485,15	1.635,15
	<b>600.456,21</b>	<b>474.193,82</b>

La composición de "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	447.606,31	330.373,26
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 15.1)	118.930,98	112.549,98
Otros deudores	30.884,77	28.086,43
	<b>597.422,06</b>	<b>471.009,67</b>

Dentro del epígrafe "Clientes por ventas y prestación de servicios" se incluyen los importes pendientes de cobro por obras realizadas y servicios prestados, así como la previsión de ingresos pendientes de facturar de tales servicios prestados por importe de 312.073,65 euros en 2022 y 327.843,20 euros en 2021.

#### Correcciones valorativas

El saldo de clientes por ventas y prestaciones de servicios se presenta neto de las correcciones valorativas por deterioro. Los movimientos habidos en dichas correcciones son los siguientes:

(Euros)	2022	2021
Saldo inicial	176.207,11	220.950,44
Dotaciones netas	(10.821,24)	(44.743,33)
<b>Saldo Final</b>	<b>165.385,87</b>	<b>176.207,11</b>



CLASE 8.ª



ON8234841

## 8. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Cuentas corrientes a la vista	1.776.142,96	1.761.428,87
	1.776.142,96	1.761.428,87

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas.

No hay restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

## 9. PATRIMONIO NETO Y FONDOS PROPIOS

### 9.1 Capital escriturado

El capital social de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 está representado por 315 acciones nominativas de 6.010,12 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas y divididas en dos series:

- La serie A, integrada por 165 acciones, numeradas correlativamente del uno al ciento sesenta y cinco, ambos inclusive, cuya titularidad corresponde al Excmo. Ayuntamiento de Cullera. Estas acciones no podrán transmitirse sin el cumplimiento de los requisitos exigidos por la legislación que rige en materia de las Corporaciones Locales. El desembolso de las acciones de la serie A se realizó mediante la aportación por parte del Excmo. Ayuntamiento de Cullera del uso, utilización, administración, explotación y conservación de los bienes y elementos que se encuentran adscritos al ciclo hidráulico de Cullera (Nota 4.1).
- La serie B, integrada por 150 acciones, numeradas correlativamente del ciento sesenta y seis al trescientos quince, ambos inclusive, que fueron desembolsadas en efectivo en su totalidad y cuya titularidad correspondía a Hydra Gestión Integral del Agua, S.A. (actualmente Hydraqua, Gestión Integral de aguas de Levante, S.A.). Las acciones de la serie B podrán transmitirse con arreglo a las condiciones y requisitos señalados en el Reglamento de contratos de las Administraciones Públicas, aprobado por el Real Decreto Legislativo 2/2000, de 16 de junio, que concede derecho preferente de compra al Excmo. Ayuntamiento de Cullera.

Con fecha 16 de noviembre de 2005, la Sociedad informó al Excmo. Ayuntamiento de Cullera de la fusión por absorción entre la mercantil Hydraqua, Gestión Integral de aguas de Levante, S.A., como absorbente, y su filial íntegramente participada, Hydra Gestión Integral del Agua, S.A., como absorbida, formalizada mediante escritura pública llevada a cabo con fecha 15 de septiembre de 2005. De conformidad con lo dispuesto en los artículos 233.22 y 266 de la Ley de Sociedades Anónimas, como consecuencia de la fusión, la Sociedad absorbida quedó extinguida sin liquidación, con la transmisión en bloque de su patrimonio social a la Sociedad absorbente, quedando subrogada, a título universal, en todos los derechos y obligaciones de la mercantil Hydra Gestión Integral del Agua, S.A. sin limitación alguna. En consecuencia, la mercantil Hydraqua, Gestión Integral de aguas de Levante, S.A., quedó subrogada en todos los derechos y obligaciones dimanantes del mismo contrato suscrito en fecha 14 de diciembre de 1992 sobre la selección del socio privado para la constitución de la empresa mixta "Aigües de Cullera, S.A." para la explotación y gestión del ciclo integral del agua en el municipio de Cullera.

## 9.2 Reservas

### Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas y solo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 esta reserva se encuentra totalmente constituida.

### Otras reservas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo presentado en el epígrafe "Otras reservas", incluye 129,61 euros en ambos ejercicios, de carácter disponible con restricciones, ya que si se dispusiera del mencionado saldo en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley 7/1996, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

## 9.3 Subvenciones de capital, donaciones y legados recibidos

La información sobre las subvenciones recibidas por la Sociedad durante los ejercicios 2022 y 2021, las cuales forman parte del patrimonio neto, así como los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias procedentes de las mismas, es la siguiente:

(Euros)	Saldo inicial	Trasposos a resultado	Efecto fiscal (Nota 13.3)	Saldo final
<b>Ejercicio 2022</b>				
Subvenciones de capital	4.265,91	(1.023,84)	255,96	3.498,03
Donación y aportación a fondo perdido (Notas 1 y 4.7)	45.586,60	(24.396,93)	6.099,23	27.288,90
	<b>49.852,51</b>	<b>(25.420,77)</b>	<b>6.355,19</b>	<b>30.786,93</b>
<b>Ejercicio 2021</b>				
Subvenciones de capital	5.033,78	(1.023,83)	255,96	4.265,91
Donación y aportación a fondo perdido (Notas 1 y 4.7)	64.743,68	(25.542,77)	6.385,69	45.586,60
	<b>69.777,46</b>	<b>(26.566,60)</b>	<b>6.641,65</b>	<b>49.852,51</b>

Los principales movimientos de los ejercicios 2022 y 2021 se corresponden con las subvenciones de capital imputadas a resultados en el ejercicio y el ajuste por el efecto impositivo de estas con cargo a la cuenta "Pasivos por impuesto diferido".

Al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 la Sociedad había cumplido con todos los requisitos necesarios para la percepción y disfrute de las subvenciones detalladas anteriormente.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N8234842

## 10. PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS

El movimiento habido durante el ejercicio 2022 y 2021, así como el detalle al 31 de diciembre de las provisiones para riesgos y gastos, se muestra a continuación:

(Euros)	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Saldo final
<b>Ejercicio 2022</b>				
Otras provisiones	77.700,16	7.204,40	-	84.904,56
Fondo de reversión del capital privado	774.693,05	11.529,48	-	786.222,53
<b>Total</b>	<b>852.393,21</b>	<b>18.733,88</b>	-	<b>871.127,09</b>
<b>Ejercicio 2021</b>				
Otras provisiones	75.330,34	2.369,82	-	77.700,16
Fondo de reversión del capital privado	763.163,57	11.529,48	-	774.693,05
<b>Total</b>	<b>838.493,91</b>	<b>13.899,30</b>	-	<b>852.393,21</b>

La Sociedad dota anualmente, tal y como recogen sus Estatutos, un fondo de reversión por la devolución del capital privado con cargo a resultados (Nota 1), cuyo importe acumulado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 786.222,53 y 774.693,05 euros, respectivamente, y se encuentra registrado en el epígrafe "Provisiones a largo plazo" del pasivo del balance adjunto. La dotación realizada durante los ejercicios 2022 y 2021 ha ascendido a 11.529,48 euros, en ambos ejercicios, y se ha registrado en 2022 y 2021 en el epígrafe "Otros gastos de explotación – Pérdidas por deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales".

## 11. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene tres avales depositados, dos ante Solred y otro ante la TGSS que asciende a un importe de 9.000,00 euros (tres avales a 31 de diciembre de 2021 por importe de 9.000,00 euros). Estos avales están relacionados con la actividad habitual de la Sociedad.

## 12. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
<b>Pasivos financieros no corrientes a coste amortizado:</b>		
Fianzas y depósitos recibidos	403.243,76	377.083,06
	<b>403.243,76</b>	<b>377.083,06</b>

Las fianzas y depósitos recibidos no corrientes corresponden a las fianzas depositadas en el momento de contratación o al realizar el cambio de nombre como garantía de pago de suministro. En el caso de no existir responsabilidades pendientes a la resolución del contrato se procede a la devolución de la fianza.

(Euros)	2022	2021
<b>Pasivos financieros corrientes a coste amortizado:</b>		
Fianzas y depósitos recibidos	5.545,88	2.928,78
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.027.704,04	1.308.482,87
	<b>1.033.249,92</b>	<b>1.311.411,65</b>

La composición de "Acreeedores Comerciales y otras cuentas a pagar" a 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		
Proveedores	101.535,72	122.445,29
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 15.1)	263.105,23	187.815,50
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	54.262,70	54.980,53
Pasivos por impuesto corriente (Nota 13.1)	107.937,82	100.483,00
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 13.1)	103.236,84	70.842,37
Otros acreeedores	346.390,84	720.060,39
Anticipos de clientes	51.234,89	51.855,79
	<b>1.027.704,04</b>	<b>1.308.482,87</b>

#### Deudas con entidades de crédito

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene concedida una póliza de crédito con una entidad bancaria, por importe de 1.000 miles de euros, de los que no ha dispuesto nada a cierre de ejercicio (no dispuesto a cierre de 2021). El vencimiento es a 25 de noviembre de 2023. Dicha póliza ha devengado durante el ejercicio 2022 intereses referenciados al Euribor más un diferencial de mercado, que se registran con cargo al epígrafe "Gastos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

#### Canon de Saneamiento

Asimismo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el epígrafe "Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar – Otros acreeedores" del pasivo corriente del balance adjunto recoge 181.183,09 euros y 629.491,85 euros, respectivamente, por concepto de "Canon de Saneamiento" pendiente de liquidar a la Entidad Pública de Saneamiento de la Comunidad Valenciana. La Sociedad factura por cuenta de dicha entidad el canon de saneamiento, liquidándolo trimestralmente, conforme lo van abonando los clientes. El saldo pendiente de cobrar a los abonados por este concepto se registra en el epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" del activo del balance adjunto. Actualmente, según Decreto Ley 6/2022, de 8 de julio, del Consell, de medidas extraordinarias para el apoyo económico a los contribuyentes del canon de saneamiento para hacer frente al impacto de la inflación en la economía de las familias y las empresas, se ha aplazado cualquier gestión de cobro por este concepto durante un periodo de seis meses, prorrogado posteriormente.



ON8234843

**CLASE 8.ª****13. SITUACIÓN FISCAL****13.1 Saldos corrientes con las Administraciones Públicas**

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
<b>Activos por impuesto diferido</b>	348,03	2.420,63
	<b>348,03</b>	<b>2.420,63</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	(22.587,86)	(31.045,19)
<b>Pasivo por impuesto corriente</b>	(107.937,82)	(100.483,00)
<b>Otras deudas con las Administraciones Públicas</b>		
Retenciones	(1.043,16)	(1.019,45)
IRPF	(34.181,81)	(30.522,27)
Seguridad Social	(46.162,14)	(21.602,70)
IVA	(21.849,73)	(17.697,95)
	<b>(233.762,52)</b>	<b>(202.370,56)</b>

**13.2 Conciliación resultado contable y base imponible fiscal**

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2022 y 2021 es la siguiente:

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al Patrimonio Neto		
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
<b>Ejercicio 2022</b>						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			619.319,73	-	(19.065,58)	(19.065,58)
Impuesto sobre Sociedades			213.519,21	-	(6.355,19)	(6.355,19)
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos			<b>832.838,94</b>			<b>(25.420,77)</b>
Diferencias permanentes	22.837,88	-	22.837,88	-	-	-
Diferencias temporarias	9.800,68	(9.682,52)	118,16	-	25.420,77	25.420,77
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>			<b>855.794,98</b>			<b>-</b>
<b>Ejercicio 2021</b>						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			609.759,91	-	(19.924,95)	(19.924,95)
Impuesto sobre Sociedades			207.786,41	-	(6.641,65)	(6.641,65)
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos			<b>817.546,32</b>			<b>(26.566,60)</b>
Diferencias permanentes	14.999,30	-	14.999,30	-	-	-
Diferencias temporarias	8.408,56	(26.137,16)	(17.728,60)	-	26.566,60	26.566,60
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>			<b>814.817,02</b>			<b>-</b>

Las diferencias permanentes de los ejercicios 2022 y 2021 corresponden, fundamentalmente, a la dotación del Fondo de restitución del capital privado por importe de 11.529,48 euros (Nota 10), respectivamente, y a otros gastos de carácter no deducible.

Las diferencias temporarias de los ejercicios 2022 y 2021 corresponden, principalmente, al régimen fiscal de libertad de amortización y provisiones de correcciones valorativas.

La conciliación entre el gasto por impuesto sobre beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de gravámenes aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	832.838,94	817.546,32
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 25%)	208.209,74	204.386,58
Gastos no deducibles	5.709,47	3.749,83
Deducciones	(400)	(350,00)
<b>Gasto impositivo efectivo</b>	<b>213.519,21</b>	<b>207.786,41</b>

El gasto por impuesto sobre beneficios se desglosa como sigue:

(Euros)	2022	2021
Impuesto corriente	213.548,75	203.354,26
	<b>213.548,75</b>	<b>203.354,26</b>
Variación de impuestos diferidos		
Libertad de amortización	(2.102,15)	(2.102,14)
Otros	2.072,61	6.534,29
	<b>213.519,21</b>	<b>207.786,41</b>

El cálculo del Impuesto sobre Sociedades a pagar es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Impuesto corriente	213.548,75	203.354,26
Retenciones y pagos a cuenta	(105.610,93)	(102.871,26)
<b>Impuesto sobre Sociedades a pagar</b>	<b>107.937,82</b>	<b>100.483,00</b>

### 13.3 Activos y pasivos por impuesto diferido

La diferencia entre la carga fiscal imputada a los ejercicios 2022 y 2021 y a los ejercicios precedentes y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios se registra en las cuentas "Activos por impuesto diferido" o "Pasivos por impuesto diferido", según corresponda. Dichos impuestos diferidos se han calculado mediante la aplicación a los importes correspondientes del tipo impositivo nominal vigente.





ON8234844

**CLASE 8.ª**

El detalle y movimiento producido durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

(Euros)	Saldo inicial	Variaciones reflejadas en Cuenta de pérdidas y ganancias	Imputación a subvenciones (Nota 9.3)	Saldo final
<b>Ejercicio 2022</b>				
Activos por impuesto diferido	2.420,63	(2.072,60)	-	348,03
Provisiones	2.420,63	(2.072,60)	-	348,03
Pasivos por impuesto diferido	(31.045,19)	2.102,14	6.355,19	(22.587,86)
Libertad amortización	(14.427,47)	2.102,14	-	(12.325,33)
Subvenciones	(16.617,72)	-	6.355,19	(10.262,53)
	<b>(28.624,56)</b>	<b>29,54</b>	<b>6.355,19</b>	<b>(22.239,84)</b>
<b>Ejercicio 2021</b>				
Activos por impuesto diferido	8.954,92	(6.534,29)	-	2.420,63
Provisiones	8.954,92	(6.534,29)	-	2.420,63
Pasivos por impuesto diferido	(39.788,98)	2.102,14	6.641,65	(31.045,19)
Libertad amortización	(16.529,61)	2.102,14	-	(14.427,47)
Subvenciones	(23.259,37)	-	6.641,65	(16.617,72)
	<b>(30.834,06)</b>	<b>(4.432,15)</b>	<b>6.641,65</b>	<b>(28.624,56)</b>

A efectos de presentación del impuesto de sociedades del ejercicio 2011 presentado en julio de 2012, la sociedad se acogió al Real Decreto-Ley 13/2010, que establece un régimen fiscal de libertad de amortización para las inversiones nuevas del activo fijo que se afecten a actividades económicas, corrigiendo en consecuencia el importe final a pagar del impuesto.

El efecto impositivo se ha calculado mediante la aplicación, al importe correspondiente, del tipo impositivo vigente en el ejercicio en que se originó la correspondiente partida, ajustado por el efecto ocasionado como consecuencia de la modificación de la legislación tributaria que se ha producido a través de la Ley 35/2006 de 28 de noviembre del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de la ley del Impuesto sobre Sociedades.

#### 13.4 Ejercicios abiertos a inspección

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción. La Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son de aplicación (cinco a efectos del Impuesto sobre Sociedades). Los Administradores de la Sociedad consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en el caso de que surgieran discrepancias en la interpretación de la normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

## 14. INGRESOS Y GASTOS

### 14.1 Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios de los ejercicios 2022 y 2021, por categorías de actividades, es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Distribución y suministro de agua y conservación	2.406.862,62	2.324.396,94
Alcantarillado	891.788,90	889.675,09
Depuración de aguas residuales (Nota 16.4)	220.672,97	199.843,81
Actuaciones de construcción o mejora en la infraestructura	87.549,24	119.129,05
Otros servicios	332.162,87	241.074,54
	<b>3.939.036,60</b>	<b>3.774.119,43</b>

La totalidad del importe neto de la cifra de negocios tiene su destino en territorio nacional.

La Sociedad recoge en su facturación ciertos cánones concesionales y otros conceptos análogos que posteriormente son entregados al condecenente u otra administración pública. Dichos importes se presentan minorando el Importe Neto de la Cifra de Negocios, por importe de 222.759,18 y 213.498,71 euros para los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente.

La mayor parte de los contratos con clientes que mantiene la Sociedad se enmarcan en las distintas actividades relacionadas con la gestión del ciclo integral del agua. Las distintas obligaciones de desempeño de estos contratos son satisfechas durante la duración de dichos contratos en función del uso realizado por los clientes de la Sociedad.

La Sociedad realiza la asignación del precio de la transacción a las distintas obligaciones de desempeño mediante la estimación de los precios de venta independientes de los bienes y servicios comprometidos, que no difieren significativamente de los importes contractuales. No existen descuentos y ni contraprestaciones variables de cuantía significativa.

En general, los créditos por operaciones comerciales tienen un vencimiento no superior al año y no tienen un tipo de interés explícito, por lo que no existe componente financiero significativo. De igual manera, no existen contraprestaciones distintas al efectivo de cuantía significativa.

La Sociedad dispone de diferentes tipologías de facturación en función de cada territorio y actividad. En relación con la actividad de agua, la Sociedad factura, principalmente, de forma trimestral.

La Sociedad no tiene obligaciones de devolución, reembolso y otras obligaciones similares de cuantía significativa.



0N8234845

**CLASE 8.ª**

El saldo al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 de los activos y pasivos del contrato derivados de acuerdos con clientes es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Activos contractuales - Suministros estimados y/o pendientes de facturar	312.073,65	327.843,20
Activos contractuales - Obra ejecutada pendiente de certificación	-	15.068,25
Activos contractuales - Otros	16.069,74	16.069,74
Correcciones valorativas por deterioro	(165.385,87)	(176.207,11)
	<b>162.757,52</b>	<b>182.774,08</b>
Pasivos por contrato corrientes	(51.234,89)	(51.855,79)
	<b>(51.234,89)</b>	<b>(51.855,79)</b>

El importe de los activos contractuales recoge el derecho de la Sociedad a la contraprestación por los servicios prestados (o bienes transferidos) cuando dicho derecho no es incondicional (por ejemplo, servicios prestados o bienes para los que se ha transferido el control pero que se encuentran pendientes de facturar). Este importe se presenta en el balance formando parte del epígrafe "Clientes por ventas y prestaciones de servicios". Los activos contractuales se convierten en exigibles a medida que se realiza la facturación al cliente.

El importe de los pasivos por contrato recoge los anticipos recibidos de clientes que se presentan en el balance en el epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar" cuando su cancelación se prevea en el corto plazo, o formando parte del saldo del epígrafe "Periodificaciones a largo plazo" en caso contrario.

## 14.2 Aprovisionamientos

El detalle, por conceptos, del epígrafe "Aprovisionamientos" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 adjunta es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Compras de agua	245.704,97	212.389,77
Compras de energía	110.366,88	106.831,62
Compras de otros aprovisionamientos	305.116,63	218.471,23
Trabajos realizados por otras empresas	819.347,16	798.672,70
	<b>1.480.535,64</b>	<b>1.336.365,32</b>

El saldo del capítulo "Trabajos realizados por otras empresas" recoge, fundamentalmente, servicios prestados por terceros en concepto de limpieza y otros servicios de subcontratas relacionados con el mantenimiento de las redes municipales de distribución de agua, saneamiento y depuración.

La totalidad del importe de compras y los trabajos realizados por terceros tienen su origen en territorio nacional.

### 14.3 Gastos de personal

El desglose del epígrafe de "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021, es el siguiente:

(Euros)	2022	2021
Sueldos y salarios	705.199,39	670.663,54
Seguridad social a cargo empresa	223.241,93	216.668,69
Otras cargas sociales	20.320,67	15.435,61
	<b>948.761,99</b>	<b>902.767,84</b>

### 14.4 Otros gastos de explotación

La composición del saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2022 y 2021 adjunta, es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Servicios exteriores	321.103,42	306.111,00
Tributos	16.427,35	15.199,56
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales (Nota 7 y 10)	11.810,51	(17.439,39)
Otros	(2.092,19)	11.128,10
	<b>347.249,09</b>	<b>314.999,27</b>

El capítulo "Servicios exteriores" incluye 64.481,59 y 63.969,60 euros en 2022 y 2021, respectivamente, correspondientes a alquiler de oficinas, de garajes y renting de vehículos.

Asimismo, este capítulo incluye gastos de gestión y asesoría, prestados por la compañía del grupo Hidraqua, Gestión Integral de Aguas de Levante, S.A., correspondiente a los ejercicios 2022 y 2021 por 26 y 26 miles de euros, respectivamente (Nota 15.2).



ON8234846

CLASE 8.ª

**15. OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS****15.1 Saldos con vinculadas**

El detalle de los saldos deudores y acreedores con entidades del grupo y asociadas al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	Clientes, empresas del Grupo y asociadas	Proveedores, empresas del Grupo y asociadas	Créditos a largo plazo	Créditos a corto plazo
<b>Ejercicio 2022</b>				
Interlab Laboratorios, S.L.U.	-	(7.217,00)	-	-
Hidraqua, S.A.	-	(845,15)	-	-
Aqualogy Solutions, S.A.	-	-	-	-
Labagua, S.A.	-	-	-	-
Aquatec, proyectos de ingeniería para el sector del agua S.A.U.	-	(20.117,00)	-	-
Logistium Servicios Logísticos, S.A.	-	(8.506,20)	-	-
Synectic, Tecnologías de la Información, S.A.	-	(603,00)	-	-
Excmo. Ayuntamiento de Cullera	118.930,98	(225.816,88)	3.095,84	1.549,00
	<b>118.930,98</b>	<b>(263.105,23)</b>	<b>3.095,84</b>	<b>1.549,00</b>
<b>Ejercicio 2021</b>				
Interlab Laboratorios, S.L.U.	-	(2.293,00)	-	-
Hidraqua, S.A.	-	(845,15)	-	-
Aqualogy Solutions, S.A.	-	(5.000,00)	-	-
Labagua, S.A.	-	(1.132,00)	-	-
Aquatec, proyectos de ingeniería para el sector del agua S.A.U.	-	(227,14)	-	-
Suez Spain S.L.U.	-	(1.274,87)	-	-
Synectic, Tecnologías de la Información, S.A.	-	(603,00)	-	-
Excmo. Ayuntamiento de Cullera	112.549,98	(176.440,34)	4.644,84	1.549,00
	<b>112.549,98</b>	<b>(187.815,50)</b>	<b>4.644,84</b>	<b>1.549,00</b>

La totalidad de los saldos mostrados en los cuadros anteriores tienen como origen transacciones de naturaleza comercial, excepto los créditos con el Excmo. Ayuntamiento de Cullera.

El detalle de los saldos deudores y acreedores con el Excmo. Ayuntamiento de Cullera al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	Saldos deudores	Saldos acreedores
<b>Ejercicio 2022</b>		
Ayuntamiento deudor por cuenta terceros	118.960,98	-
Acreedor por canon	-	(191.760,12)
Acreedor por otros conceptos	-	(34.056,76)
<b>Saldo total deudor (acreedor)</b>	<b>118.930,98</b>	<b>(225.816,88)</b>
<b>Por créditos concedidos pendientes de cobro (largo y corto plazo)</b>	<b>4.644,84</b>	<b>-</b>
<b>Ejercicio 2021</b>		
Ayuntamiento deudor por cuenta terceros	112.549,98	-
Acreedor por canon	-	(148.066,57)
Acreedor por otros conceptos	-	(28.373,77)
<b>Saldo total deudor (acreedor)</b>	<b>112.549,98</b>	<b>(176.440,34)</b>
<b>Por créditos concedidos pendientes de cobro (largo y corto plazo)</b>	<b>6.193,84</b>	<b>-</b>

Los créditos a corto y largo plazo con empresas del grupo en el ejercicio 2022 y 2021 recogen la financiación concedida con fecha 27 de octubre de 2009 al Excmo. Ayuntamiento de Cullera, para la reparación y restitución de los daños causados por las inundaciones en las redes e instalaciones municipales. Este crédito no devenga tipo de interés alguno.

El vencimiento de los créditos a corto y largo plazo mostrados en el cuadro correspondiente al ejercicio 2022, por año de vencimiento, es el siguiente:

(Euros)	2023	2024	2025	resto	Total
Créditos a empresas	1.549,00	1.549,00	1.546,84	-	4.644,84
	<b>1.549,00</b>	<b>1.549,00</b>	<b>1.546,84</b>	<b>-</b>	<b>4.644,84</b>

El vencimiento de los créditos a corto y largo plazo mostrados en el cuadro correspondiente al ejercicio 2021, por año de vencimiento, es el siguiente:

(Euros)	2022	2023	2024	2025 y resto	Total
Créditos a empresas	1.549,00	1.549,00	1.549,00	1.546,84	6.193,84
	<b>1.549,00</b>	<b>1.549,00</b>	<b>1.549,00</b>	<b>1.546,84</b>	<b>6.193,84</b>



CLASE 8.ª



0N8234847

## 15.2 Operaciones con vinculadas

Las principales transacciones realizadas con empresas del grupo y asociadas durante los ejercicios 2022 y 2021 han sido las siguientes:

(Euros)	Compras	Servicios recibidos	Servicios prestados
<b>Ejercicio 2022</b>			
Sorea, S.A.	-	(34.494,00)	-
Hidraqua, S.A.	-	(25.838,81)	31.324,41
Labaqua, S.A.	-	(1.335,84)	-
Interlab Laboratorios, S.L.A.	-	(48.028,44)	-
Logistium servicios logísticos, S.A.	(237.579,94)	-	-
Aquatec, proyectos de ingeniería para el sector del agua S.A.U.	(167,79)	(42.903,15)	-
Otras empresas del grupo	-	2.502,58	378,56
	<b>(237.747,73)</b>	<b>(150.097,66)</b>	<b>31.702,97</b>
<b>Ejercicio 2021</b>			
Sorea, S.A.	-	(34.100,00)	-
Hidraqua, S.A.	-	(26.161,84)	23.510,56
Labaqua, S.A.	-	(4.060,37)	-
Interlab Laboratorios, S.L.A.	-	(41.179,18)	-
Logistium servicios logísticos, S.A.	(170.017,49)	-	-
Aquatec, proyectos de ingeniería para el sector del agua S.A.U.	(6.372,89)	(32.684,61)	-
Otras empresas del grupo	-	(6.512,20)	38,36
	<b>(176.390,38)</b>	<b>(144.698,20)</b>	<b>23.548,92</b>

## 15.3 Retribuciones al Consejo de Administración y la Alta Dirección

La Sociedad se rige por las políticas económicas y financieras definidas por los miembros del Consejo de Administración, que constituyen la Alta Dirección de la misma, si bien no ha mantenido durante los ejercicios 2022 y 2021 contratos calificados como Alta Dirección.

Durante el ejercicio 2022 y 2021, no se ha retribuido, por ningún concepto, a los Administradores de la Sociedad. Asimismo, durante el ejercicio 2022 y 2021, no existen remuneraciones, créditos o anticipos concedidos a los Administradores de la Sociedad, ni tampoco planes de pensiones u otros contratos similares suscritos por la Sociedad a su favor. Únicamente han percibido dietas por importe de 7.099,26 euros en el 2022 (7.437,32 euros en 2021).

La Sociedad ha satisfecho primas por seguros de responsabilidad civil a los consejeros de la Sociedad. Estos seguros tienen una cobertura no únicamente de los Administradores de la Sociedad, sino también de sus directivos y a la propia sociedad. El importe satisfecho en concepto de prima asciende a 2.522,06 euros en 2022 (2.357,59 euros en 2021).

#### 15.4 Detalle de participaciones en sociedades con actividades similares y realización por cuenta propia o ajena de actividades similares por parte de los Administradores

Información conforme al artículo 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital:

En relación a si desde el 1 de enero de 2022 al 23 de marzo de 2023 los Administradores y las personas vinculadas a ellos han incurrido en situaciones de conflicto directo o indirecto con el interés de la Sociedad, se manifiesta lo siguiente, conforme a la información comunicada por los Administradores al Consejo de Administración: los Administradores y las personas vinculadas a ellos no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés.

### 16. OTRA INFORMACIÓN

#### 16.1 Estructura del personal

El detalle de las personas empleadas por la Sociedad distribuidas por categorías es el siguiente:

	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total	
<b>Ejercicio 2022</b>				
Directivos y titulados superiores	-	3	3	3
Titulados de grado medio	2	-	2	2
Mandos intermedios	4	-	4	4
Oficiales administrativos	-	4	4	4
Oficiales no administrativos	5	-	5	5
Auxiliares y obreros	1	1	2	2
	<b>12</b>	<b>8</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
<b>Ejercicio 2021</b>				
Directivos y titulados superiores	-	3	3	3
Titulados de grado medio	2	-	2	2
Mandos intermedios	4	-	4	4
Oficiales administrativos	1	3	4	4
Oficiales no administrativos	5	-	5	5
Auxiliares y obreros	1	1	2	3
	<b>13</b>	<b>7</b>	<b>20</b>	<b>21</b>

De acuerdo con el RD 1159/2010, no hay ninguna persona empleada con discapacidad igual o mayor al 33% en el ejercicio 2022 (misma situación en el ejercicio 2021).

Al 31 de diciembre de 2022, el Consejo de Administración está formado por 11 personas, 8 hombres y 3 mujeres (11 personas, 8 hombres y 3 mujeres al 31 de diciembre de 2021).





CLASE 8.ª



0N8234848

## 16.2 Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a los proveedores. Disposición adicional tercera "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio y la Ley 18/2022, de 28 de septiembre, de creación y crecimiento de empresas.

La resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales establece la metodología de cálculo a aplicar, siendo la información para los ejercicios 2022 y 2021 la siguiente:

	2022	%	2021	%
<b>(Días)</b>				
Periodo medio de pago a proveedores (1)	28,13		31,57	
Ratio de operaciones pagadas (2)	27,97		31,44	
Ratio de operaciones pendientes de pago (3)	236,47		54,04	
<b>(Miles de euros)</b>				
Pagos realizados antes del periodo máximo (4) (6)	1.675	95%	1.780	94%
Total pagos realizados	1.761		1.889	
Total pagos pendientes	1		11	
<b>(Facturas)</b>				
Número de facturas pagadas antes del periodo máximo (5) (6)	2.152	91%	2.295	93%
Total facturas pagadas	2.360		2.467	

(1) Periodo medio de pago a proveedores: Se entenderá por la media ponderada entre el ratio de operaciones pagadas y el ratio de operaciones no pagadas.

(2) Ratio de operaciones pagadas: Se entenderá por la diferencia ponderada entre los días naturales que hayan transcurrido desde la fecha de recepción de los bienes o servicios (no obstante, a falta de información fiable sobre el momento en que se produce esta circunstancia, se tomará la fecha de recepción de la factura) hasta el pago material de la operación.

(3) Ratio de operaciones pendientes de pago: Se entenderá por la diferencia ponderada entre los días naturales que hayan transcurrido desde la fecha de recepción de los bienes o servicios (no obstante, a falta de información fiable sobre el momento en que se produce esta circunstancia, se tomará la fecha de recepción de la factura) hasta el último día del periodo al que se refieran las cuentas anuales.

(4) Pagos realizados < 60 días: Se entenderá el importe monetario de aquellos pagos en que el total de los días naturales que hayan transcurrido desde la fecha de recepción de los bienes o servicios (no obstante, a falta de información fiable sobre el momento en que se produce esta circunstancia, se tomará la fecha de recepción de la factura) hasta el pago material de la operación haya sido inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad.

(5) Número de facturas pagadas < 60 días: Se entenderá el número de facturas en que los días naturales que hayan transcurrido desde la fecha de recepción de los bienes o servicios (no obstante, a falta de información fiable sobre el momento en que se produce esta circunstancia, se tomará la fecha de recepción de la factura) hasta el pago material de la operación haya sido inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad.

(6) Según el artículo 4.3 de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, "Los plazos de pago indicados en los apartados anteriores podrán ser ampliados mediante pacto de las partes sin que, en ningún caso, se pueda acordar un plazo superior a 60 días naturales".

### 16.3 Honorarios de auditores

Los honorarios devengados en el ejercicio por los servicios prestados por el auditor de cuentas han sido los siguientes:

(Euros)	2022	2021
Servicios de auditoría	6.700,00	6.700,00
	<b>6.700,00</b>	<b>6.700,00</b>

### 16.4 Información sobre el medioambiente

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el balance de situación adjunto no incluye activos relacionados con la protección y mejora del medio ambiente.

La Sociedad tampoco ha incurrido en gastos significativos en dicho ámbito, no tiene registrada ni necesidad de registrar provisión alguna por posibles riesgos medioambientales, dado que estima que no existen contingencias significativas relacionadas con posibles litigios, indemnizaciones u otros conceptos.

No obstante, la actividad realizada en depuración de aguas, que ha supuesto unos ingresos de 221 y 200 miles de euros en los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente hacen que la Sociedad contribuya positivamente al medio ambiente.

Adicionalmente la Sociedad dispone de pólizas de seguros así como de planes de seguridad que permiten asegurar razonablemente la cobertura de cualquier posible contingencia que se pudiera derivar de su actuación medioambiental.

## 17. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas por los Administradores del Grupo. En base a estas políticas, el Departamento Financiero de la Sociedad ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros.

La actividad con instrumentos financieros expone a la Sociedad al riesgo de crédito, de mercado y de liquidez.

### 17.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N8234849

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2022	2021
Inversiones financieras a largo plazo	2.368,52	2.368,52
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	597.422,06	471.009,67
Inversiones financieras a corto plazo	1.485,15	1.635,15
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.776.142,96	1.761.428,87
	<b>2.377.418,69</b>	<b>2.236.442,21</b>

La Sociedad dispone de un detalle con la antigüedad de cada uno de los saldos a cobrar, que sirve de base para gestionar su cobro. Las cuentas vencidas son reclamadas continuamente hasta que se consideran incobrables, momento en el que se pasa a reclamar a la compañía aseguradora el importe asegurado y, en su caso, al asesor jurídico externo para la reclamación por vía judicial de los importes no asegurados.

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Estas deudas comerciales se reflejan en el balance de situación, netos de las correspondientes provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios pasados y de su valoración del entorno económico actual.

Por otra parte, la baja concentración del riesgo de crédito, existiendo gran número de contrapartes, el elevado grado de domiciliación bancaria en los abonados y, por último, el hecho de que sus principales clientes por obras y servicios son el propio Ayuntamiento de Cullera, en cuyo municipio la Sociedad presta el servicio de suministro de agua, supone que el riesgo de crédito derivado de su actividad comercial no sea significativo.

El riesgo de crédito de fondos líquidos, créditos concedidos y otras inversiones financieras es limitado porque las contrapartes de sus principales inversiones son entidades bancarias de reconocido prestigio.

## 17.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

La práctica totalidad de operaciones realizadas por la Sociedad se realizan en euros y, en consecuencia, la Sociedad no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio.

Por lo que respecta al tipo de interés, la sociedad no se encuentra expuesta, puesto que no dispone de préstamos ni créditos recibidos a largo plazo a tipos de interés variable. La sociedad no tiene otros riesgos de precio.

## 17.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El objetivo de la Sociedad es mantener las disponibilidades líquidas necesarias.

Con el fin de evitar desequilibrios, ante la necesidad de efectuar nuevas inversiones, éstas se planifican y financian considerando tanto el flujo de fondos previsto para dichas inversiones como la estructura financiera objetivo establecida por la Dirección.

Al 31 de diciembre el fondo de maniobra presenta el siguiente detalle:

<b>(Euros)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Activo corriente	2.376.802,37	2.235.829,30
Pasivo corriente	(1.034.034,72)	(1.312.196,45)
	<b>1.342.767,65</b>	<b>923.632,85</b>

En consecuencia, los Administradores de la Sociedad han preparado las cuentas anuales atendiendo al principio de empresa en funcionamiento (Nota 2.3).

## **18. HECHOS POSTERIORES**

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no han acontecido hechos significativos desde el 31 de diciembre de 2022 que impliquen la necesidad de modificar o ampliar la información incluida.

Cullera, 23 de marzo de 2023



**CLASE 8.ª**  
CORREOS Y TELÉGRAFOS DE ESPAÑA



0N8234850

## **AIGÜES DE CULLERA, S.A.**

### **Informe de Gestión**

A los señores accionistas:

Nos complace presentarles el informe de gestión de la Sociedad, Empresa Mixta Aigües de Cullera, S.A. correspondiente al ejercicio 2022.

### ***Evolución de los negocios y situación de la Sociedad***

Durante el ejercicio 2022, Empresa Mixta Aigües de Cullera, S.A. ha continuado con su gestión y desde el punto de vista de abastecimiento hay que indicar que un año más se han cubierto todas las necesidades de la población sin ningún tipo de restricción ni incidencia destacable.

En relación con los indicadores clave de la Sociedad, comentar que los metros cúbicos de agua facturados en baja durante el ejercicio 2022 se han mantenido en línea con los del año anterior, presentando un ligero incremento del 1,75%.

La cifra de negocios experimenta un incremento respecto al ejercicio anterior de un 4,4%. Este incremento es debido mayoritariamente al mayor volumen de facturación y a la reactivación de la actividad de trabajos por cuenta ajena.

Un año más la Empresa Mixta Aigües de Cullera, S.A. presenta un bajo nivel de siniestralidad, sin ningún accidente con baja y ha sido reconocida por la mutua fraternidad por su trayectoria como empresa segura y sus buenas prácticas en prevención de riesgos laborales, cumpliéndose durante este ejercicio más de 10 años sin accidentes con baja laboral.

El número medio de personas empleadas por la Sociedad durante el ejercicio 2022 ha sido de 20 trabajadores.

El periodo medio de pago a proveedores terceros en el ejercicio 2022 es de 28,13 días, inferior respecto al plazo legal máximo de 60 días. La Sociedad adopta las oportunas medidas para hacer frente a los pagos dentro del periodo establecido por Ley.

En cuanto a los servicios prestados por la Sociedad, no se ha producido ningún hecho relevante digno de resaltar.

### ***Evolución previsible***

Para el ejercicio 2023 como se ha comentado anteriormente, se prevé que el consumo de agua se mantenga en magnitudes similares a 2022.

A lo largo del año 2023 se espera seguir con la mejora de la gestión en los servicios actuales, aumentando la eficiencia de los mismos, operando con los criterios del certificado ISO 9001:2000 e ISO 14.001 y fomentando el desarrollo sostenible y las iniciativas de responsabilidad social.

### ***Información de medioambiente y concienciación social***

Durante el ejercicio 2022 los Administradores de la Sociedad han incluido partidas destinadas a garantizar la prestación del servicio de suministro de agua y alcantarillado a todas aquellas personas con dificultades económicas, consecuencia de la situación económica actual. Así pues, para el ejercicio 2022 se ha acordado la dotación de un fondo de solidaridad de hasta 15.000 euros (mismo importe que en 2021).

Además, la Sociedad ha realizado acciones de concienciación social respecto a un uso sostenible del agua mediante campañas escolares.

### ***Principales riesgos del negocio e incertidumbres***

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

#### **a) Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Estas deudas comerciales se reflejan en el balance de situación, netas de las correspondientes provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

Por otra parte, la baja concentración del riesgo de crédito, existiendo gran número de contrapartes y el elevado grado de domiciliación bancaria en los abonados.

En el ejercicio 2022 la Sociedad ha mantenido niveles muy altos en sus indicadores de gestión de cobro por lo que, en comparación con otras empresas del sector, está expuesta a un menor riesgo de crédito.

El riesgo de crédito de fondos líquidos, créditos concedidos y otras inversiones financieras es limitado porque las contrapartes de sus principales inversiones son entidades bancarias de reconocido prestigio.

#### **b) Riesgo de liquidez:**

Con el fin de evitar desequilibrios, ante la necesidad de efectuar nuevas inversiones, estas se planifican y financian considerando tanto el flujo de fondos previsto para dichas inversiones como la estructura financiera objetivo establecida por la Dirección.

En caso necesario, la Sociedad podría disponer de líneas de crédito suficientes para hacer frente a las obligaciones de pago a corto plazo con holgura, mitigando cualquier riesgo de liquidez.



CLASE 8.ª



0N8234851

c) Riesgo de mercado (incluye tipo de interés y otros riesgos de precio):

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene contratada una Póliza de crédito con una entidad bancaria. Además, mantiene saldos en cuentas bancarias, por lo que su exposición al riesgo de tipo de interés es limitada.

No obstante, el rendimiento de los activos crece al aumentar los tipos de interés, ya que los sistemas de revisión tarifaria suelen incorporar explícita o implícitamente la evolución de los mismos.

Por todo lo anterior, puede concluirse que los resultados futuros de la Sociedad no son sensibles a la evolución futura del mercado financiero.

***Gastos de investigación y desarrollo***

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad no ha tenido gastos de Investigación y desarrollo.

***Acciones propias***

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no tiene acciones propias.

***Uso de instrumentos financieros***

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad tiene concedida una póliza de crédito con fecha de vencimiento 25 de noviembre de 2023.

***Información no financiera***

La sociedad no está obligada a elaborar el estado de información no financiera al no cumplir los requisitos establecidos en el artículo 262.5 de la Ley de Sociedades de Capital.

***Acontecimientos posteriores al cierre***

Entre el cierre del ejercicio y la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido acontecimientos importantes para la Sociedad que no hayan sido incluidos en la memoria del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Cullera, 23 de marzo 2023







ON8234852

CLASE 8.ª

**Formulación de cuentas anuales e informe de gestión**

María Navarro Matas, Secretaria del Consejo de Administración, DOY FE de que el texto de las Cuentas Anuales de la mercantil AIGÜES DE CULLERA S.A., que ha formulado el Consejo de Administración de la sociedad en su sesión celebrada el día de hoy, 23 de marzo de 2023 es el contenido de los 25 folios, de papel con timbre del Estado, de clase 8ª, y de la serie ON, numerados correlativamente del 8234828 al 8234852. Dichas cuentas constan de balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo, memoria e informe de gestión, y así lo ratifican los Sres. Consejeros, quienes en cumplimiento de lo preceptuado en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital, firman en el anverso del presente folio, dando por firmados el resto de folios precedentes.



Fdo. Jordi Mayor Vallet  
Presidente




Fdo. María Navarro Matas  
Secretaria no Consejera



Fdo. Jordi Azorin Poveda  
Vicepresidente



Fdo. Ernesto Cerveró Meliá



Fdo. Salvador Tortajada Tur



Fdo. Silvia Roca Palomares



Fdo. Juan V. Armengot Giménez



Fdo. Cristina Baixauli Fons



Fdo. Mª Ángeles Ballesta Davó



Fdo. Francisco Javier Bartual Vargas



Fdo. Antonio Fernando Beltrán Montagud



Fdo. Salvador Santamaría Amorós

