



TERRASSA CICLE DE L'AIGUA, EPEL | NIF Q 0802203 J | C. Societat 30. 08221 Terrassa | Tel. 93 736 28 20

PLANIFICACIÓ PRESSUPOSTÀRIA

PRESSUPOST 2024

PRESSUPOST PREPARAT PER LA GERÈNCIA DE TAIGUA EN CONFORMITAT AMB L'ART.
16.6 DELS ESTATUTS DE LA COMPANYIA
20 de Novembre de 2023

[pàgina intencionalment en blanc]

TAULA DE CONTINGUT

1	PRESSUPOST 2024	5
1.1	CONTEXT I EVOLUCIÓ ECONÒMIC-FINANCERA.....	5
1.1.1	REVISIÓ DEL CONTEXT GENERAL	5
1.1.2	EVOLUCIÓ ECONOMIC-FINANCERA DE TAIGUA 2018-2023	6
1.2	PREVISIÓ TANCAMENT 2023.....	8
1.2.1	TANCAMENT 2023 COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	8
1.2.2	PREVISIÓ INVERSIONS EXECUTADES A 31/12/2023	9
1.3	PRESSUPOST D'INGRESSOS I DESPESES 2024.....	9
1.3.1	CONSIDERACIONS BÀSIQUES.....	9
1.3.2	PRESSUPOST 2024.....	9
1.4	PROPOSTA D'INVERSIONS	10
1.5	FINANÇAMENT	11
2	APÈNDIXS	13
2.1	PREVISIÓ TANCAMENT 2023 & PRESSUPOST 2024.....	14
2.2	INVERSIONS: PREV. TANCAMENT 2023 I PROGRAMA 2024.....	15
2.2.1	PRESSUPOST REVISAT 2023	15
2.2.2	PROGRAMA inversions 2024.....	17
2.3	FINANÇAMENT	19
2.4	COMPTES D'EXPLOTACIÓ & CAPITAL.....	20

[pàgina intencionalment en blanc]

1 PRESSUPOST 2024

L'exercici 2024 s'afronta amb dos novetats importants, pel que fa als aspectes econòmics i financers, respecte als 5 anteriors exercicis de TAIGUA.

La primera és la reestructuració tarifària, que respon a diversos objectius: racionalització d'una estructura obsoleta, adoptada fa més de 20 anys, amb conceptes tarifaris poc coherents amb la realitat dels costos, amb discriminacions de preus sense una lògica precisa de subvenció creuada entre nivells de consums dels abonats - i menys dels individus consumidors - i allunyada dels nivells de recaptació necessaris per donar viabilitat al servei a mig i llarg termini.

La segona novetat és la d'abordar el programa d'inversions, PI, planificat amb un horitzó de 20 anys, programa presentat al Consell d'Administració de TAIGUA l'any 2023 i que s'incardina en la planificació econòmica financera, PEF, elaborada amb l'ús del model d'equilibri econòmic-financer elaborat per TAIGUA i participat amb els Serveis Econòmics i Financers de l'Ajuntament de Terrassa.

1.1 CONTEXT I EVOLUCIÓ ECONÒMIC-FINANCERA

1.1.1 REVISIÓ DEL CONTEXT GENERAL

Per tal d'elaborar el present pressupost han estat revisats prèviament una sèrie d'aspectes com ara l'evolució de la població i previsions de creixement, l'evolució dels consums durant els darrers 18 anys, com s'ubica Terrassa en el *ranking* de preus de l'aigua a Catalunya - segons l'Informe de l'Observatori de preus de l'ACA - i com han evolucionat els preus substancials per l'activitat de subministrament d'aigua en els darrers 12 anys, tal com mostra l'índex de preus industrials, IPRI, publicat per l'IDESCAT. Ha estat tingut en compte també, com a símptoma rellevant per a la comprensió del context l'evolució de la capacitat d'inversió en aquest mateix període temporal, així com podia evolucionar, i finalment ha evolucionat en coincidència pràcticament exacte amb les previsions de TAIGUA, el preu d'aigua en alta que es compra essencialment a ATL.

La síntesi d'aquesta anàlisi de context va ser, fins uns dies abans de conèixer la pujada del preu de l'aigua en alta d'ATL, com segueix:

- a. Terrassa ha quedat allunyada dels valors característics de ciutats de la mateixa talla, i de ciutats en el mateix entorn geogràfic i social (encara que de talla inferior) en quant a ingressos aplicables al servei, com és el cas de l'àrea metropolitana de Barcelona. En aquest context social i geogràfic el preu de l'aigua potable és de 1,76 €/m³ en preus de l'any 2022, que amb els IPC 2023 i 2024 previstos (3,8% i 3,6% respectivament) pujarà a 1,89 €/m³ si no es desacobla artificialment el preu de l'aigua de l'evolució de la inflació.
- b. Aplicant factors d'actualització congruents amb el sector productiu en el que s'inscriu TAIGUA, es pot veure que el conjunt dels operadors, tant públics com privats, ha augmentat els seus preus de venda un 5.5 % des de 2014, independentment del seu punt de partida respecte a la capacitat d'atendre les necessitats de cashflow. Per contra, el sector en el que es mouen aquests operadors, sector marcat per la evolució de l'IPRI, ha vist augmentar els seus preus en un 35,9 %. En primera aproximació es pot dir que la resta d'operadors han perdut capacitat de compra de factors productius en un 21,2% (26,4% - 5,2%) en tant que

a TAIGUA es troba amb una pèrdua respecte a la capacitat que tenia l'operador anterior d'un 26,4 %.

- c. Del perfil inversor en els darrers 12 anys es pot veure que el servei s'ha ubicat en una capacitat inversora en torn a 2,5 M€ per any. D'ells, 9 anys corresponen a una congelació tarifària que ha erosionat el potencial inversor, potencial que clarament s'ubica, vist des de diferents punts de vista, i diversos estudis realitzats per TAIGUA i consultors externs, en un nivell de l'ordre de tres vegades per sota del que seria la dotació de reposició necessària per a substituir el actius que es van amortitzant progressivament, més les inversions extraordinàries de millora i desenvolupament. És a dir, el potencial inversor dels darrers anys, 2,5 M/any, ja està tres vegades per sota del requerit, el qual ascendeix a una quantitat a l'entorn dels 7,5 M€/any.

La pujada del preu de l'aigua en alta venuda per ATL de forma majoritària, i en major o menor proporció depenent dels recursos propis de les poblacions del context Ter-Llobregat analitzat, així com l'evolució de l'IPRI, preveiem que aixequin el referent comparatiu dels 1,76 €/m³ abans esmentats, a una xifra a l'entorn de 2,25 €/m³.

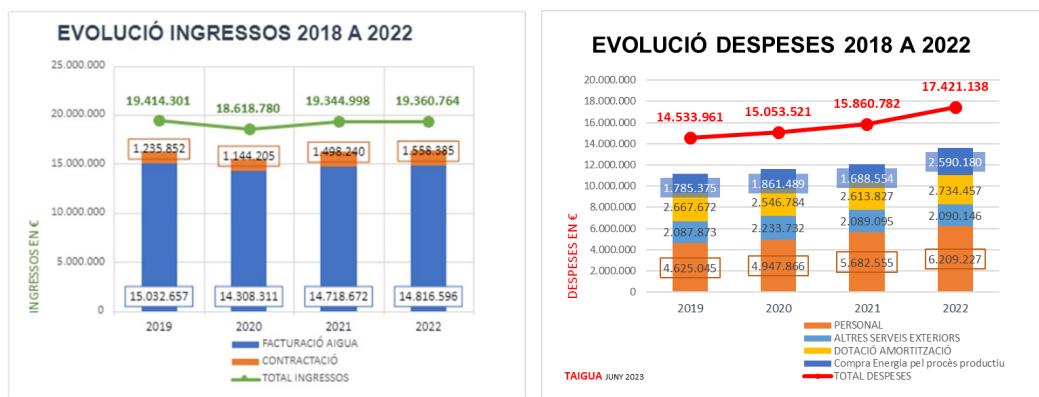
1.1.2 EVOLUCIÓ ECONOMIC-FINANCERA DE TAIGUA 2018-2023

Tenint tancats els exercicis complets de 4 anys d'operació es poden constatar una sèrie de tendències i comportaments útils per a determinar l'esperit tant del present pressupost, com dels vinents. Es presenta en aquest epígraf l'evolució històrica del Estats Financers en el període 2019-2022.

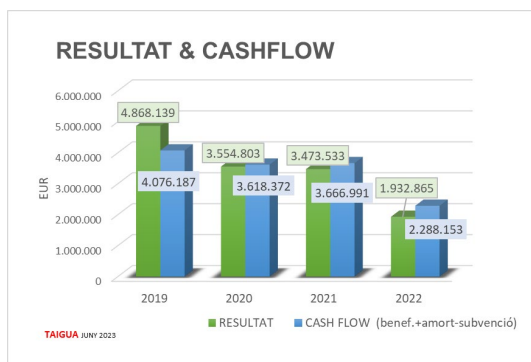
1.1.2.1 COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES

L'evolució de la població i de l'activitat econòmica ha tingut forma de sort que les pujades i baixades respectives, combinades amb les tarifes vigents - que no han sofert cap variació en el període 2014-2023 – han donat lloc a una estabilitat pràctica d'ingressos com es pot comprovar a la gràfica adjunta.

Per contra, les despeses han augmentat entre el 2019 i el 2022 per diverses raons, essencialment l'increment del cost de l'energia, en un 45%, i d'un 34% dels costos de personal (que respon a una mitjana anual de 2,1% d'increment salarial i de 8% d'increment programat de plantilla, per a cobrir tots els llocs de treball previstos al 2019).



El resultat i el cashflow, o flux de caixa, ha anat davallant reduint-se el resultat del 2022 a 1.973.865 €, menys de la meitat del resultat de l'exercici 2019.



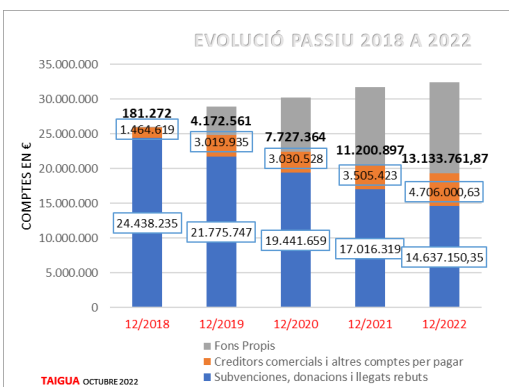
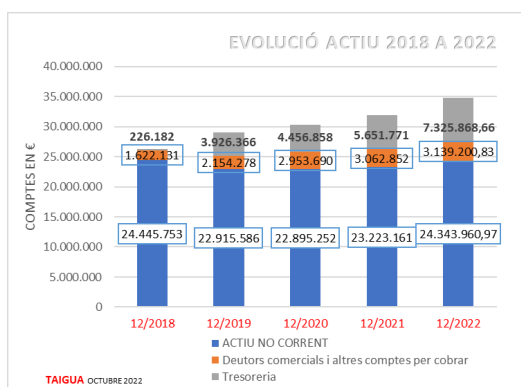
Una simple extrapolació lineal de la tendència de l'històric de resultats, apreciable visualment en el gràfic, ens permetia pronosticar un resultat força ajustat pel 2023, com així ha estat, i un probable resultat negatiu pel 2024 en absència de variació d'ingressos.

1.1.2.2 BALANÇOS DE SITUACIÓ

Pel que fa als balanços de situació, no ha incrementat el valor net dels actius respecte al moment d'inici de l'operació, a 12/2018, de forma que el ritme de reposició dels actius bruts totals explotats és molt feble.

Cal advertir que el valor brut de reposició dels actius explotats és de l'ordre de 7,5 vegades superior al valor net dels actius que va transmetre el concessionari sortint, i que el cal amortitzar no és el valor net del actiu, sinó el valor brut de reposició.

Alternativament - i molt millor des del punt de vista de la realitat econòmica - que el valor de reposició, és calcular el valor present net descomptat financerament, d'un programa d'inversió a llarg termini que reposi, millori i amplii el sistema explotat. La raó és que en la realitat no es pot reemplaçar d'un cop tots els actius, i forçosament el procés de reposició és un procés seqüencial i de llarg termini; per tant el cost de les inversions variaran en el temps d'acord al preu dels diners, i lo que cal fer és preveure quan es farà en el futur, fins a un horitzó determinat de planificació, cada paquet o grup d'inversions.



1.1.2.3 SÍNTESI D'EVOLUCIÓ ECONOMICO-FINANCERA

La síntesi del que ens estan revelant els estats financers de l'EPEL (comptes de pèrdues i guanys i balanços de situació) és que els ingressos autoritzats no han permès mantenir la capacitat de generació de fons inicial.

La combinació d'aquesta davallada en la capacitat de generació de fons, junt amb la depreciació dels actius cedits, condueix a un punt en el qual, al llarg del present exercici, l'empresa començarà a descapitalitzar-se. Això es pot observar en el canvi de tendència del valor de l'immobilitzat material que descendeix al seu valor mínim dels 4 anys

d'operació, tendència que només es pot corregir superant la inversió al ritme de depreciació existent.

Important també observar l'increment del compte de deutors que a 31/12 del 2022 assolí el valor de 3,14 M€, pràcticament 2 vegades superior al saldo del mateix compte a 31/12/2018, el que mostra la necessitat de millorar el que fins a la data ha estat confiat al sistema de la via de constrenyiment, per tal de corregir aquest deteriorament.

1.2 PREVISIÓ TANCAMENT 2023

Per elaborar el pressupost es parteix de la *previsió de tancament* a desembre de 2023, extrapolant els valors més recents reportats per l'Àrea de Comptabilitat i Finances, i que corresponen al mes d'Agost. Aquests valors mostren les pautes i patrons d'ingressos i despeses al llarg del 2023.

A l'Apèndix 1 s'inclou el Compte de Pèrdues i Guanys, tant la previsió de tancament com el pressupost; a l'Apèndix 2 es troba reflectit el Programa d'Inversions, tant la previsió de tancament com la proposta d'inversió. L'Apèndix 3 incorpora la previsió global de tresoreria.

Prenent les dades de l'executat a 31 d'agost de 2023, i extrapolant-les a 31 de desembre de 2023, es realitzen les projeccions de tancament de l'exercici 2023 pel que fa al Compte de Pèrdues i Guanys i al Programa d'Inversions.

Les xifres poden estar expressades en algun cas utilitzant el sistema ISO per als símbols i codis de monedes: el prefix k (de *kilo*-) per als milers, i M (de *mega*-) per als milions. Per facilitar la visibilitat i traçabilitat de les xifres que representen magnituds no enteres, es trunquen els decimals arrossegats d'operacions aritmètiques prèvies. L'error màxim present en les sumes de guarismes truncats, sota el supòsit de distribució gaussiana de les mantisses, és igual a la meitat en euros del nombre de xifres sumades, quantitat que es considera irrellevant.

1.2.1 TANCAMENT 2023 COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS

Els ingressos per venda d'aigua en baixa han baixat lleugerament degut a una davallada del volum venut de l'ordre d'un 2%, relacionat amb la resposta positiva per tal de baixar consums en raó de la sequera, mentre que els ingressos per tarifes alienes baixen de l'ordre d'un 20%, essencialment degut a no haver-se complert la previsió de nous contractes deguts a una major activitat immobiliària.

D'altra banda, encara que la manca de pluviometria en el terme municipal de Terrassa ha comportat la reducció dels recursos hídrics locals per tercer any consecutiu - actualment explotats per MPATSA - i es preveu que al tancament del 2023 el saldo del contracte d'intercanvi de cabals haurà estat favorable a TAIGUA, el que significarà uns ingressos en el capítol d'aigua en alta de 469.000 €, les condicions operatives i de disponibilitat de cabals en diferents moments han dut a que el resultat final es prevegi molt per sota del pressupostat.

En suma, els ingressos baixen casi exactament 1,2 M€ sobre el pressupostat.

En el capítol de despeses la compra d'energia ha costat 1,3 M€ menys del previst, gràcies a un satisfactori contracte de subministrament elèctric amb Endesa, i ha calgut gastar mig milió menys en compra d'aigua del previst. Aquest estalvi conjunt de 1,8 M€ ha estat atenuat per l'increment de 0,4 M€ de la partida destinada a reparacions, al veure's incrementades les avaries per un deteriorament accelerat de la xarxa de distribució degut a la insuficiència d'inversió de reposició. En suma, aquest estalvi junt amb algun estalvi

menor més, i la validesa de la resta de previsions pressupostàries - que s'han acomplert casi exactament – ha portat a una baixada de la despesa a l'entorn de 1,5 M€.

La combinació d'ambdós efectes projecta una increment sobre el resultat pressupostat de l'ordre de 0,3 M€ per a l'exercici 2023.

1.2.2 PREVISIÓ INVERSIONS EXECUTADES A 31/12/2023

El mes de Març de 2023 es va realitzar una revisió de les previsions de capacitat inversora, comprovat que es feia front de forma solvent a la crisi del cost de l'energia elèctrica.

Això va permetre redefinir les inversions aixecant-les de 4 M€ a 5,2 M€, que és la previsió que es pren en aquest pressupost com a valor més probable d'inversió executada i pagada el 2023.

Els capítols d'aplicació de recursos a inversió es poden consultar a l'Apèndix 2.

La principal partida que engloba casi la meitat de les inversions (42%) correspon al capítol 7, proper als 2,3 M€, essencialment destinats a la implantació del nou sistema de gestió econòmica i comercial, SGEC, que permetrà abandonar la plataforma i sistemes de MPATSA.

Un 30% de les inversions aniran a la xarxa de distribució, arribant a 1,6 M€, encara que com queda dit TAIGUA ha d'augmentar els fons destinats a aquest capítol, essencial pel servei d'abastament tant operativament, com pel pes econòmic-financer que els efectes del seu comportament (millora o deteriorament) infligeixen sobre el servei d'abastament de la ciutat.

Un 20% aplica a la Planta d'Abrera: aproximadament en un 60% d'aquest percentatge destinat a reparar els danys del temporal Glòria, i la resta essencialment per a equipament electromecànic d'impulsió i bombament. La inversió "Glòria" es recuperarà via subvenció de l'ACA, si bé a la data d'elaboració del pressupost actual no ha estat abonada a TAIGUA encara.

1.3 PRESSUPOST D'INGRESSOS I DESPESES 2024

1.3.1 CONSIDERACIONS BÀSIQUES

Es formula un pressupost en el qual

- a) S'estimen les despeses operatives
- b) Es calculen els ingressos que no provenen de les tarifes PPPNT
- c) Es calculen els ingressos necessaris per via de tarifes PPPNT per tal de que, junt amb els ingressos esmentats al punt anterior, sigui possible fer front a les inversions programades, comptant amb l'aportació de recursos externs (préstec)
- d) Es verifica la consistència econòmic-financera

1.3.2 PRESSUPOST 2024

El pressupost d'ingressos i despeses, o pressupost del compte de pèrdues i guanys (P&G) de l'EPEL pel 2024, concreta l'esmentat a la presentació i a les consideracions prèvies bàsiques.

Tal com es pot observar a l'apèndix 2.1 el principals element de creixement de despesa operativa és l'augment del cost de compra de cabal aliens, per l'efecte conjugat de la pujada de preus d'ATL en 0,30 €/m³, i per la necessitat de comprar-li més cabals si es redueix el

cabal tractable captat al Llobregat. El segon és l'increment del cost del personal per raó d'augmentar la plantilla fins a la cobertura total dels llocs de treball previstos a finals de 2023, així com l'augment dels sous dels empleats públics previstos per l'any vinent.

La dotació a amortitzacions tècniques també augmenta, en augmentar l'actiu nou instal·lat, de forma que les despeses totals incrementen 2,3 M€ aprox.

Les vendes previstes per tarifes aliens i venda d'aigua en alta pel 2024 es situen en quelcom més de 2,2 M€.

Les tarifes aprovades pel Ple de l'Ajuntament el mes d'Octubre, d'acord a les previsions d'unitats venudes, permeten ingressar per PPPNT de l'ordre de 18,17 M€:

PROPOSTA 2024		
QUOTES I TARIFES DE SERVEI I DE CONSUM		
	UNITATS A VENDRE	PREVISIÓ INGRESSOS 2024
Ús domèstic		
QUOTES de subministrament per aforament	83.638	157.703
QUOTES de servei per comptador	376.056	6.263.971
QUOTA Social		
TARIFES DE CONSUM	7.701.142	8.039.062
SUBTOTAL DOMÈSTIC		14.460.735
Ús Comercial		
QUOTA FIXA DE SERVEI	7.244	1.147.776
TARIFES DE CONSUM	1.396.152	1.396.152
SUBTOTAL COMERCIAL		2.543.928
Us Industrial		
QUOTES FIXES DE SERVEI	5.205	254.400
TARIFES DE CONSUM	677.467	912.665
SUBTOTAL INDUSTRIAL		1.167.065
TOTAL INGRESSOS PER VENDA D'AIGUA		18.171.728

Combinant els ingressos possibles amb les despeses previstes, el pressupost de pèrdues i guanys projecta una resultat net d'impostos de 2.357.834 €. Això suposa un cashflow de 3.386.013 €. Val a dir que el resultat que genera aquest cashflow depèn del préstec previst i el cost financer que comporta, i que d'altra banda aquest cashflow permetrà retornar el principal del préstec, així com pagar part de les inversions realitzades, sent pagada la part restant pel préstec contret.

Com es pot apreciar, existeix un efecte iteratiu entre el que es destina a atendre el servei del deute (devolució de principal i interessos) i el que es destina a sufragar directament inversió. Ha estat resolt per aproximacions successives, mitjançant un petit model de sensibilitat, que porta a determinar un determinat escenari d'evolució de la tresoreria, explicat més endavant.

1.4 PROPOSTA D'INVERSIONS

L'apèndix 2.2. mostra la previsió d'inversió tancada a final del 2023, que arriba a ser 5.221.729 €, així com la inversió programada pel 2024.

La inversió programada pel 2024 és de 8.343.165 €, i coincideix excepte algunes modificacions obligades pels canvis d'alguns preus i consideracions operatives, amb la inversió prevista al Programa d'Inversions, PI, previst pel període 2024-2043 i lliurat en un anterior Consell d'Administració al conjunt de consellers. En concret, amb la inversió prevista pel primer any de la sèrie, el 2024.

La codificació de les inversions varia respecte a l'acostumat en pressupostos anteriors, adaptant-se a la nova terminologia i classificació utilitzada al PI 2024-2043.

Un total de 5,5 M€ es proposa siguin aplicats a la xarxa en baixa, 3,6 M€ destinats a la xarxa de distribució, corregint la sots-inversió en aquesta partida esmentada anteriorment en altra part d'aquest document. Més d'1,2 M€ es destinaran a completar la dotació de sistemes tecnològics de TAIGUA (SGEC).

Un total de 2,8 M€ seran destinats al sistema en alta. 0,85 M€ és el cost del reemplaçament dels calderons antiariet, peces fonamentals en la protecció del sistema de transport en alta que ha de superar 300 metres de columna d'aigua, i que MPATSA no ha volgut acceptar com a imputables al seu càrrec. Les velles canonades de transport reclamen intervencions urgents, en les quals s'aplicaran altres 0,88 M€. Les reposicions de bombes la central d'elevació (CEA) i les obres civils per a protegir les edificacions de la central de les esllavissades del terreny en que estan enclavades, i millores en dependències pel personal, porten el pressupost a la quantitat esmentada.

1.5 FINANÇAMENT

A l'apèndix 2.3 s'adjunta una taula que sintetitza dues coses:

- a) Evolució previsible del romanent fins 31/12/2023
- b) Efecte quadriennal de la contractació d'un préstec que permeti fer front a la inversió proposada de 8.343.165 €.

Per la primera part (evolució del romanent fins a 31/12/2023) ha estat pres en compte el cashflow considerat al compte de P&G al tancament previst (apèndix 2.1) així com la previsió de tancament d'inversió (apèndix 2.2.1). S'arriba a una previsió de romanent a finals de 2023 de 1.167.522 €.

A partir d'aquí es construeix el quadre inferior de evolució de romanent amb base en la parametrització del servei del deute expressada a la taula. Aquesta taula està connectada amb el full de càlcul de P&G, de forma que les variacions en la quantitat presa en préstec altera el compte de pèrdues i guanys.

La versió de finançament adjunta a l'apèndix és la considerada per presentar el compte de P&G definitiu d'aquest pressupost, i respon a les hipòtesis generals següents:

1. Préstec a 12 anys, 5,5% d'interès nominal, pagament a final de període, i mètode francès.
2. Muntant del préstec equivalent al 75% de la inversió a realitzar, és a dir, un total de 6.257.374 € que no han de ser disposats necessàriament, en la instrumentació del préstec, dins de l'exercici 2024.
3. Manteniment d'un romanent, al llarg de 4 anys sempre superior a 1,4 M€; és l'equivalent al fons de maniobra (capital de treball) que absorbeix amb recursos a llarg termini les fluctuacions de circulat, que en el cas de TAIGUA suposen oscil·lacions que poden assolir un recorregut de tresoreria a l'entorn de 1 M€. Tingui's en compte que cada mes es facturaran de l'ordre de 1,7 M€, i que qualsevol imprevist que alteri durant només dues setmanes el funcionament habitual de

lectura, facturació i cobrament , significa immediatament un descobert de gairebé 1 M€.

En el moment d'instrumentar l'operació de crèdit s'analitzarà el possible avantatge de substituir el fons de maniobra esmentat amb finançament a curt, de forma que l'endeutament a llarg termini sigui menor, però aquesta possibilitat estarà subjecta al preu dels diners pels dos tipus d'endeutament; és previsible que el cost de la disponibilitat d'una pòlissa de crèdit no executada sigui menor que l'endeutament a llarg.

L'operació de crèdit haurà de ser autoritzada prèviament a la seva contractació pel Ple Municipal, d'acord a l'establert als art 48 i següents del TRLH. En el moment de la sol·licitud al Ple es tronarà realitzar la projecció aquí presentada, amb un horitzó quinquennal, i amb base en la tresoreria real a 31/12/2023.

Ramón Vázquez
Gerent

2 APÈNDIXS

2.1 PREVISIÓ TANCAMENT 2023 & PRESSUPOST 2024



COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	PRESSUPOST 2023	PROJECCIÓ 2023 (base executat agost)	PRESSUPOST 2024
INGRESSOS			
TARIFARIS	17.342.421	16.093.829	20.420.042
PPPNT (VENDA EN BAIXA)	14.511.840	14.275.129	18.171.728
PPPNT (T. ALIENES)	1.636.202	1.349.700	1.183.855
VENDA ALTA	1.194.379	469.000	1.064.459
PERLLONGAMENTS DE XARXA		167.886	105.000
ALTRES INGRESSOS DE GESTIÓ	65.060		79.000
TREBALLS PER A L'IMMOBILITZAT	363.000	304.070	363.000
SUBVENCIONS TRANSFERIDES A RESULTATS	2.206.490	2.206.490	2.026.105
INGRESSOS FINANCERS	0	4.109	0
BENEFICIS ACTIUS NO COR. I ING. EXCEPC.	0	24	0
EXCÈS DE PROVISIONS PER A RISC I DESPESES	0	890	0
TOTAL INGRESSOS	19.976.971	18.777.299	22.993.147
DESPESES			
PERSONAL	6.517.798	6.530.298	7.210.554
COMPRES	6.145.580	4.228.394	5.160.269
Adquisició cabals aliens	1.847.695	1.350.296	2.307.229
Compra ATL			1.877.229
Compra MPATSA			430.000
Compra de Reactius tractament	425.267	411.444	416.000
Compra Energia pel procés productiu	3.781.517	2.415.857	2.389.750
Material per a consum i reposició	91.101	50.797	47.290
QUALITAT DE L'AIGUA I LABORATORI	450.799	448.926	349.247
REPARACIÓ I CONSERVACIÓ	750.000	1.175.996	1.261.300
ALTRES SERVEIS EXTERIORS	2.236.717	2.233.482	2.106.547
Arrendaments	402.826	452.624	217.616
Despeses d'assessoria i jurídiques	79.350	73.186	232.700
Despeses Vehicles	184.689	172.713	230.000
Assegurances	140.881	139.954	147.732
Serveis bancaris	103.620	84.563	75.035
Seguretat i Vigilància	129.638	134.075	144.000
Altres subministraments elèctrics	1.700	2.282	2.300
Informació usuaris	11.300	38.861	38.000
Lectura comptadors	140.000	132.683	140.000
Comunicacions	219.227	183.127	193.466
Material d'oficina i informàtica	56.675	55.786	57.675
Processos informàtics	533.607	523.049	388.672
Altres serveis	233.204	240.578	239.351
TRIBUTS	668.778	634.062	704.048
Canons Regulació	75.000	86.848	93.000
Canon Rendiment	292.053	258.359	261.000
Taxa aprofitament especial de domini públic	259.725	244.865	308.048
Altres tributs	42.000	43.991	42.000
PROV INSOLVÈNCIES PÈRDUES & INCOBRABLES	349.400	345.261	343.000
DESPESES FINANCERES	0	0	344.156
PÈRDUES ACTIUS NO CORRENTS I DESP.EXCEPC.	79.315	100.762	96.000
DOTACIÓ AMORTITZACIÓ	2.699.989	2.685.341	3.054.284
TOTAL DESPESES	19.898.376	18.382.524	20.629.404
	0	0	
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	78.595	394.775	2.363.743
Impost societats	1.987	987	5.909
RESULTAT	76.608	393.788	2.357.834
CASH FLOW (benef.+amort-subvenció)	570.107	872.639	3.386.013

2.2 INVERSIONS: PREV. TANCAMENT 2023 I PROGRAMA 2024

2.2.1 PRESSUPOST REVISAT 2023

DESCRIPCIÓ	EXECUTAT AGOST	PRESSUPOST REVISAT 03-2023	PRESSUP 2023
Capítol 1 : Xarxa de distribució *			
1.1 Escomeses noves	115.623	120.000	120.000
1.2 Escomeses Incendis	31.284	40.000	40.000
1.3 Substitució aforo per comptador	47.572	80.000	80.000
1.4 Renovació aforaments			
1.5 Ampliacions i millores xarxa per a noves peticions	117.563		
1.6 Renovació canonades xarxa de distribució	348.315	1.000.000	300.000
1.8 Millores sectorització i control Tècnic de xarxa	68.814		
1.9 Comptadors i telelectura	37.769	272.568	272.568
1.10 Renovació d'hidrants públics	11.180	37.500	0
1.11 Nous hidrants públics	49.813	45.000	0
Subtotal xarxa distribució	827.933	1.595.068	812.568
Capítol 2: Canonades de transport			
2.1 Canonades 1 i 2	0	0	0
Renovacions puntuals a les canonades i accessoris	0		
Projecte canonada DN-600			
2.2 Canonada 3	19.286	0	0
Renovacions puntuals a les canonades i accessoris	0		
projecte renovació cambra de vàlvules i memoria bypass	9.686		
Renovació DN 700 pas Riera del Palau	9.600		
2.3 Altres canonades impulsió	0		
Subtotal Canonades transport	19.286	0	0
Capítol 3: Dipòsits			
3.1 Can Boada	0	150.000	0
Instal·lació plques fotovoltaiques	0		
Altres		150.000	
3.2 Can Poal	0	50.000	0
Altres	0		
Instal·lació plques fotovoltaiques		50.000	
3.3 Abrera	0	80.000	0
Dipòsit DHR	0	80.000	
3.4 General Dipòsits Terrassa	0	0	0
Altres	0		
Subtotal Dipòsits	0	280.000	0

(continua)

DESCRIPCIÓ	EXECUTAT AGOST	PRESSUPOST REVISAT 03-2023	PRESSUP 2023
Capítol 4: Estacions elevadores			
4.0 Reposició instal·lacions, maquinària i equips Terrassa	27.824	20.000	50.000
4.1 Abrera	11.841	360.500	325.500
<i>Rehabilitació 2 bombes 6UHD-2</i>	0		15.000
<i>Dotació per Substitució Bombes 6UHD-2</i>	0	262.500	262.500
<i>Altres instal·lacions electromecàniques CE</i>	0		
<i>Reposició sistema arrencada grups CEA</i>		48.000	48.000
<i>Nou vestuari i oficines CEA</i>		50.000	
<i>Altres Abrera</i>	11.841		
4.2 Can Boada	0	0	0
<i>Substitució 4 bombes Gripla</i>	0		
<i>Nova aspiració sales 2 i 3</i>	0		
<i>Arrancador Sulleva</i>	0		
<i>Altres</i>			
4.3 Bellots	52.342	40.000	30.000
<i>Grup electrògen (projecte i obra)</i>	2.624	10.000	
<i>Modificació centre de transformació</i>	47.386	30.000	30.000
<i>Variadors</i>	2.332		
<i>Altres</i>	0		
4.5 Altres (Cttranformaico Can Poal)	4.431	0	0
Subtotal estacions elevadores	96.437	420.500	405.500
Capítol 5: ETAP i Pous Abrera			
5.0 Reposició instal·lacions, maquinària i equips Abrera	0	0	120.000
<i>Renovació centrífuga fangs</i>		0	80.000
<i>Altres</i>		0	40.000
5.1 Milliores electromecàniques pous	14.801	0	0
5.2 Millora tractament reducció THM'S	0	0	20.000
5.3 Laboratori Abrera	0	0	0
5.4 Nou Pas Can Singla		0	0
5.5 Reposició danys Glòria	606.551	646.799	646.799
5.6 Millora gust (osmosi, ED...)		10.000	0
<i>Prova pilot del tractament de pous</i>		10.000	
5.7 Edificis i altres	1.267		
Subtotal ETAP i Pous Abrera	622.619	656.799	786.799
Capítol 6: Milliores Terrenys i Finques i altres Terrassa			
6.1 Milliores terrenys i finques			
6.2 Altres Can Parellada Residencial	2.020		
6.3 Altres Milliores	480		
Subtotal Milliores Terrenys i Finques i altres Terrassa	2.500	0	0
Capítol 7: Generals			
7.1 Equips informàtics	6.686	104.000	104.000
<i>Telefons, PC's i perifèrics</i>	3.038	4.000	4.000
<i>Nova infraestructura CPD</i>	3.200	50.000	50.000
<i>Nous equipaments edifici (wifi, switch, pantalles videovigil·lance,...)</i>	448	50.000	50.000
7.2 Llicències, soft i desenvolupament	31.114	573.455	613.455
<i>Implantació SGEC</i>	20.614	508.305	508.305
<i>Implantació SGEC (PMO)</i>		60.150	60.150
<i>Adaptacions sistemes TAIGUA a SGEC</i>	10.500	5.000	45.000
7.3 Mobiliari i equipament oficina	0	100.000	100.000
7.4 Eines Taller i Obra Civil	3.835	4.000	4.000
7.5 Oficines i Despatxos	197.743	1.467.407	1.150.000
<i>Obres nou edifici</i>		1.237.182	900.000
<i>Eficiència energètica nova Seu Terrassa (aïllament, climatització i fotovoltaica)</i>	197.743	230.225	250.000
7.6 Seguretat i Salut	0	5.000	5.000
7.7 Altres aparells	2.165	10.500	10.500
7.8 Telecomandament Soft	0		
7.9 Telecomandament Hard	3.577	5.000	
<i>Telelectura (Cybles, comptadors pilot...)</i>		5.000	
Subtotal Generals	245.121	2.269.362	1.986.955
TOTAL	1.813.897	5.221.729	3.991.822

2.2.2 PROGRAMA INVERSIONS 2024

PROGRAMA QUADRIENNAL D'INVERSIONS 2024-27

DESCRIPCIÓ ACTUACIONS	
XARXA EN ALTA (XAT)	2.795.500
XAT - Producció	100.000
Reposició instal·lacions, maquinaria i equips	25.000
Rehabilitació obra civil ETAP i TAP	
Centrífuga de fangs	
Segona línia de tractament de fangs	
Tractament de l'aigua de pous amb carbó activat	75.000
Tractament amb osmosi inversa	
Nou sistema cloració amb diòxid de Clor	
Sensorització qualitat	
Nous equips d'anàlisis Laboratori Abrera	
XAT - Elevació / Bombament	1.695.500
Reposició instal·lacions, maquinaria i equips CEA	25.000
Rehabilitació obra civil i arquitectura CEA	255.000
Rehabilitació bombes principals CEA	
Calderons antiarriet CEA	850.000
Reposició de les bombes principals de la CEA	437.500
Reposició motors CEA 400 kW	30.000
Reposició trafos CEA de 1250 kVA	
Reposició sistema arrencada grups CEA	48.000
Renovació bombes Can Poal a Can Boada (3 unitats)	
Producció d'energia fotovoltaica CEA	
Dipòsit d'homogeneïtzació i regulació (DHR)	50.000
XAT - Impulsió / Transport	885.000
Reposició recurrent	50.000
Pas aeri canonada DN700 pas riera del Palau	325.000
Reposició canonades 1 i 2	150.000
Reposició canonada 3	360.000
Reposició interconnexió CP - CB	
XAT - Sistemes tecnològics	115.000
SCADA planta Abrera	
SCADA captacions pous (PERTE)	
Sensorització captacions i pous Llobregat (PERTE)	70.000
Sensorització xarxa transport i impulsions Terrassa (PERTE)	40.000
Eficiència energètica impulsions Terrassa (PERTE)	
Aplicació eficiència energètica xarxa alta (PERTE)	
Ordinadors personals i de telecontrol	5.000
Sensors i automatismes ETAP	

(continua)

PROGRAMA QUADRIENNAL D'INVERSIONS 2024-27

DESCRIPCIÓ ACTUACIONS	
XARXA EN BAIXA (XBT)	5.547.665
XBT – Dipòsits	70.000
Reposició instal·lacions, maquinaria i equips	
Rehabilitació dipòsits petits de Can Poal	
Dipòsit Zona alta - Grúpia (8.000 m³)	70.000
Nou dipòsit Can Colomer (2.000 m³)	
Nou dipòsit Sulleva (1.000 m³)	
Nou dipòsit CP Industrial (500 m³)	
Dipòsit Can Palet de Vista Alegre (500 m³)	
XBT – Centrals elevadores	155.000
Reposició instal·lacions, maquinaria i equips	
Rehabilitació de l'obra civil	
Reforma instal·lació AT CE Can Poal	
Grup electrogen a CE Els Bellots, Can Poal i Can Boada fase 2	140.000
Reposició Transformadors Can Boada	15.000
XBT – Xarxa de distribució	3.648.880
Escomeses noves	120.000
Escomeses noves d'incendis	40.000
Nou parc de comptadors	109.020
Substitució aforament per comptador	70.000
Renovació d'aforaments	3.000
Reposició de xarxa i escomeses	3.093.750
Ampliacions de xarxa	50.000
Millores a la xarxa	50.000
Infraestructura de control i sectorització	
Nous hidrants antiincendis	73.137
Reposició d'hidrants antiincendis	39.973
XBT – Sistemes Tecnològics	1.246.330
Hardware TIC	115.000
Software TIC (SGEC, software divers i seguretat)	977.330
Gestió teletectura (PERTE)	84.000
Hardware telecontrol (+PERTE)	35.000
Software telecontrol (+PERTE)	35.000
XBT – Serveis generals	427.455
Adequació i manteniment de terrenys	
Edifici nova seu TAIGUA	150.000
Eficiència energètica nova seu	
Mobiliari i equipament oficina nova seu	2.000
Reposició mobiliari	
Producció d'energia fotovoltaica (Can Boada, Can Poal)	233.455
Punts de càrrega cotxe elèctric	17.000
Eines taller i obra civil i dispositius control qualitat	15.000
Seguretat i salut	10.000
TOTAL PROGRAMA D'INVERSIONS	8.343.165

2.3 FINANÇAMENT

EVOLUCIÓ ROMANENT

	2022	2023	2024
ROMANENT A 31/12 DE L'EXERCICI ANTERIOR	5.235.361	5.516.612	1.167.522
CASH FLOW GENERAT A L'EXERCICI	2.288.153	872.639	
INVERSIONS REALITZADES A L'EXERCICI	2.006.902	5.221.729	

PREVISIONS AMB BASE A AGOST 2023

PARÀMETRES FINANÇAMENT EXTERN

PART D'INVERSIÓ FINANÇADA AMB DEUTE

75%

SERVEI DEL DEUTE

Interés anual	5,50%
Termini en anys	12
Pagament final de període 0 principi 1	0

INVERSIONS

ANY	2024	2025	2026	2027	AGREGAT
INVERSIÓ PER EXERCICI	8.343.165	3.400.000	3.400.000	3.400.000	18.543.165
PRÈSTECES CONTRACTATS	6.257.374	0	0	0	
INVERSIÓ AMB CÀRREC A RESULTATS	2.085.791	0	0	0	2.085.791

SERVEI DEL DEUTE

PRESTEC 2024

Període	1	2	3	4	
Amortització principal	381.883	402.886	425.045	448.422	1.658.236
Interessos	344.156	323.152	300.993	277.616	1.245.917
SERVEI DEL DEUTE	726.038	726.038	726.038	726.038	

ESTIMACIÓ ROMANENTS

AGREGAT

INGRESSOS (Hip ACTUALITZADA IPC)	22.993.147	23.682.941	24.393.430	25.125.232	
DESPESES (Hip Δ despesa financera + Δ IPC 3,0%)	20.629.404	21.216.958	21.821.613	22.443.854	
Despeses totals operatives	20.285.248	20.893.806	21.520.620	22.166.239	
Despeses financeres	344.156	323.152	300.993	277.616	
RESULTAT	2.363.743	2.465.983	2.571.816	2.681.378	
Impost Societats	5.909	6.165	6.430	6.703	
Amortització tècnica -subvenció (Hip constant)	1.028.179	1.028.179	1.028.179	1.028.179	
CASHFLOW	3.386.013	3.487.998	3.593.566	3.702.854	14.170.430
Romanent Exercici Anterior	1.167.522	2.085.861	1.770.972	1.539.493	
Inversió amb càrrec a resultats	2.085.791	3.400.000	3.400.000	3.400.000	
Amortització préstec	381.883	402.886	425.045	448.422	
ROMANENT	2.085.861	1.770.972	1.539.493	1.393.924	

2.4 COMPTES D'EXPLOTACIÓ & CAPITAL



COMPTE D'EXPLOTACIÓ 2024 TERRASSA CICLE DE L'AIGUA EPEL

D	Euros
30 EXISTÈNCIES, SALDOS INICIALS	
60 COMPRES (MENYS DEVOLUCIONS I "RAPPELS" DE COMPRES)	5.160.269,00
62 SERVEIS EXTERIORS	3.717.093,00
63 TRIBUTS	709.957,00
64 DESPESES DE PERSONAL	7.210.554,00
65 ALTRES DESPESES DE GESTIÓ	
66 DESPESES FINANCERES	344.156,00
67 DESPESES EXTRAORDINÀRIES	96.000,00
68 AMORTITZACIÓ	3.054.284,00
69 PROVISIONS	343.000,00
SALDO CREDITOR	2.357.834,00
TOTAL	22.993.147,00



COMpte D'EXPLOTACIÓ 2024
TERRASSA CICLE DE L'AIGUA EPEL

H

30	EXISTÈNCIES, SALDOS FINALS	
70	VENDES (MENYS DEVOLUCIONS I "RAPPELS" PER VENDES)	20.525.042,00
73	TREBALLS REALITZATS PER L'EMPRESA PEL SEU IMMOBILITZAT	363.000,00
74	SUBVENCIO A L'EXPLOTACIO	
74	APORTACIO AJUNTAMENT	
74	SUB. CAPITAL TRASPASSADA A RESULTATS	2.026.105,00
75	ALTRES INGRESSOS DE GESTIO	79.000,00
76	INGRESSOS FINANCERS	
79	PROVISIONS APLICADES A LA SEVA FINALITAT	
	SALDO DEUTOR	
	TOTAL	22.993.147,00



PRESSUPOST DE CAPITAL
TERRASSA CICLE DE L'AIGUA 2024

Estat de Recursos		Euros
1	SUBVENCIONS DE CAPITAL	0
	De l'Entitat Local	
	D'Organismes Autònoms	
	Altres Subvencions	
2	APORTACIONS DE CAPITAL	0
	De l'Entitat Local	
	D'Organismes Autònoms	
	D'Accionistes privats	
3	AUTOFINANÇAMENT	3.729.012,00
	Amortitzacions	3.054.284,00
	Provisions	343.000,00
	Subvencions de capital traspassades a resultats	-2.026.105,00
	Previsions	
	Beneficis no distribuïts	2.357.833,00
4	FINANÇAMENT ALIÈ	6.257.374,00
	En Moneda Nacional	
	Obligacions i Bons	
	Préstecs d'Empreses del Grup	
	Préstecs d'empreses diferents del Grup	6.257.374,00
	Préstecs de l'Estat	
	Préstecs d'Organismes Autònoms	
	En Moneda Extranjera	0
	Obligacions i Bons	
	Préstecs d'Empreses del Grup	
	Préstecs d'Empreses diferents del Grup	
	Crèdit Oficial	
5	ALIENACIÓ D'INVERSIONS	0
	Materials	
	Immaterials	
	Financeres	
	Empreses del Grup	
	Obligacions i Bons	
	Participacions Accionàries	
	Reintegre Préstecs concedits	
TOTAL		9.986.386,00 9.986.386,00



PRESSUPOST DE CAPITAL
TERRASSA CICLE DE L'AIGUA 2024

Estat de Dotacions		Euros
1	IMMOBILITZAT MATERIAL	7.330.835,00
	Terrenys	0,00
	Edificis i altres construccions	150.000,00
	Maquinària, instal·lacions i utilatge	15.000,00
	Elements de Transport	
	Mobiliari i Estris	2.000,00
	Equip per a informació	234.000,00
	Recanvis per a immobilitzat	
	Altre immobilitzat material	260.455,00
	Instal·lacions complexes especialitzades	6.669.380,00
2	IMMOBILITZAT IMMATERIAL	1.012.330,00
	Concessions administratives	
	Propietat Industrial	
	Altre immobilitzat immaterial	1.012.330,00
3	INVERSIONS FINANCERES EN EMPRESES DEL GRUP	0
	Accions amb cotització oficial	0
	Import de la subscripció	
	Menys: Desemborsaments pendents	
	Altres participacions	
	Obligacions i Bons	
	Préstecs a llarg termini	
	Préstecs a mig termini	
	Préstecs a curt termini	
4	INVERSIONS FINANCERES EN EMPRESES FORA DEL GRUP	0
	Accions amb cotització oficial	
	Import de la subscripció	
	Menys: Desemborsaments pendents	
	Accions sense cotització oficial	
	Import de la subscripció	
	Menys: Desemborsaments pendents	
	Altres participacions	
	Obligacions i Bons	
	Préstecs a llarg termini	
	Préstecs a mig termini	



PRESSUPOST DE CAPITAL
TERRASSA CICLE DE L'AIGUA 2024

Estat de Dotacions		Euros	
5	DESPESES AMORTITZABLES		0
	Despeses de constitució		
	Despeses de primer establiment		
	Despeses d'ampliació de capital		
	Despeses de posada en funcionament		
	Despeses d'adquisició d'immobilitzat		
	Despeses d'emissió i obligacions, bons i formalització de préstecs		
	Despeses financeres diferides		
	Investigacions, estudis i projectes a amortitzar		
	Despeses amortitzables		
6	REINTEGRE DE CRÈDITS		381.883,00
	En Moneda Nacional		
	Obligacions i Bons		
	Préstecs d'Empreses del Grup		
	Préstecs d'empreses diferents del Grup	381.883,00	
	Préstecs de l'Estat		
	Préstecs d'Organismes Autònoms		
	En Moneda Extranjera		
	Obligacions i Bons		
	Préstecs d'Empreses del Grup		
	Préstecs d'Empreses diferents del Grup		
7	VARIACIÓ DEL FONS DE MANIOBRA	1.261.338,00	1.261.338,00
TOTAL		9.986.386,00	9.986.386,00



PROGRAMA D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT
TERRASSA CICLE DE L'AIGUA 2024

Estat d'Inversions Reals		Euros
1	IMMOBILITZAT MATERIAL	7.330.835,00
	Terrenys	0,00
	Edificis i altres construccions	150.000,00
	Maquinària, instal·lacions i utilatge	15.000,00
	Elements de Transport	0,00
	Mobiliari i Estris	2.000,00
	Equip per a informació	234.000,00
	Recanvis per a immobilitzat	0,00
	Altres immobilitzat material	260.455,00
	Instal·lacions complexes especialitzades	6.669.380,00
2	IMMOBILITZAT IMMATERIAL	1.012.330,00
	Concessions administratives	
	Propietat Industrial	
	Altres immobilitzat immaterial	1.012.330,00
3	INVERSIONS FINANCERES EN EMPRESES DEL GRUP	
	Accions amb cotització oficial	
	Import de la subscripció	
	Menys: Desemborsaments pendents	
	Accions sense cotització oficial	
	Import de la subscripció	
	Menys: Desemborsaments pendents	
	Altres participacions	
	Obligacions i Bons	
	Préstecs a llarg termini	
	Préstecs a mig termini	
	Préstecs a curt termini	
4	INVERSIONS FINANCERES EN EMPRESES FORA DEL GRUP	
	Accions amb cotització oficial	
	Import de la subscripció	
	Menys: Desemborsaments pendents	
	Accions sense cotització oficial	
	Import de la subscripció	
	Menys: Desemborsaments pendents	
	Altres participacions	
	Obligacions i Bons	
	Préstecs a llarg termini	
	Préstecs a mig termini	



PROGRAMA D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT
TERRASSA CICLE DE L'AIGUA 2024

Estat d'Inversions Reals		Euros
5	DESPESES AMORTITZABLES Despeses de constitució Despeses de primer establiment Despeses d'ampliació de capital Despeses de posada en funcionament Despeses d'adquisició d'immobilitzat Despeses d'emissió i obligacions, bons i formalització de préstecs Despeses financeres diferides Investigacions, estudis i projectes a amortitzar Despeses amortitzables	
6	REINTEGRE DE CRÈDITS En Moneda Nacional Obligacions i Bons Préstecs d'Empreses del Grup Préstecs d'empreses diferents del Grup Préstecs de l'Estat Préstecs d'Organismes Autònoms En Moneda Extrangera Obligacions i Bons Préstecs d'Empreses del Grup Préstecs d'Empreses diferents del Grup	381.883,00 381.883,00
7	VARIACIÓ DEL FONS DE MANIOBRA	1.261.338,00
TOTAL		9.986.386,00



PROGRAMA D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT
TERRASSA CICLE DE L'AIGUA 2024

Estat de Finançament		Euros
1	SUBVENCIONS DE CAPITAL	
	De l'Entitat Local	
	D'Organismes Autònoms	
	Altres Subvencions	
2	APORTACIONS DE CAPITAL	
	De l'Entitat Local	
	D'Organismes Autònoms	
	D'Accionistes privats	
3	AUTOFINANÇAMENT	3.729.012,00
	Amortitzacions	3.054.284,00
	Provisions	343.000,00
	Subvencions de capital traspasades a resultats	-2.026.105,00
	Previsions	0,00
	Ajust de patrimoni net (consums municipals)	0,00
	Beneficis no distribuïts	2.357.833,00
4	FINANÇAMENT ALIÈ	6.257.374,00
	En Moneda Nacional	6.257.374,00
	Obligacions i Bons	
	Préstecs d'Empreses del Grup	
	Préstecs d'empreses diferents del Grup	6.257.374,00
	Préstecs de l'Estat	
	Préstecs d'Organismes Autònoms	
	En Moneda Extrangera	
	Obligacions i Bons	
	Préstecs d'Empreses del Grup	
	Préstecs d'Empreses diferents del Grup	
	Crèdit Oficial	
5	ALIENACIÓ D'INVERSIONS	
	Materials	
	Immaterials	
	Financeres	
	Empreses del Grup	
	Obligacions i Bons	
	Participacions Accionàries	
	Reintegre Préstecs concedits	
	Empreses diferents del Grup	
	Obligacions i Bons	
	Participacions Accionàries	
	Reintegre Préstecs concedits	
TOTAL		9.986.386,00 9.986.386,00