



TERRASSA CICL DE L'AIGUA, EPEL | NIF O 0802203 J | Placa Jaume Jover, 1. 08223 Terrassa | Tel. 93 736 28 20

PLANIFICACIÓ PRESSUPOSTÀRIA

PRESSUPOST 2025

VERS 2

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

17 d'Octubre de 2024

[pàgina intencionalment en blanc]

TAULA DE CONTINGUT

1 PRESSUPOST 20255

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 2024 ...10

1.2.1 TANCAMENT 2024 COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES.....10

1.2.2 PREVISIÓ INVERSIONS EXECUTADES A 31/12/202411

1.3.....PRESSUPOST D'INGRESSOS I DESPESES 2024 ...12

1.3.1 CONSIDERACIONS BÀSIQUES.....12

1.3.2 PRESSUPOST 2025.....12

1.4.....PROPOSTA D'INVERSIONS ...15

1.5.....FINANÇAMENT ...15

1.6.....PRESSUPOST FORMAT AJUNTAMENT ...16

2 APÈNDIXS..... 17

2.1.....PREVISIÓ TANCAMENT 2024 & PRESSUPOST 2025 ...19

2.2.....INVERSIONS: PREV. TANCAMENT 2024 I PROGRAMA 2025 ...20

2.3.....ORIGEN & APLICACIÓ DE FONS ...21

2.4.....COMPTES D'EXPLOTACIÓ & CAPITAL ...22

[pàgina intencionalment en blanc]

1 PRESSUPOST 2025

L'exercici 2025 haurà de gestionar-se tenint cura de dos incerteses significatives:

- a) quina serà la consolidació de les tendències d'ingressos, una vegada l'any sencer d'operació amb la variació de les PPPNT des de l'1 de gener de 2024 hagi generat acomodacions de perfils de consum, amb els efectes esperables deguts a la major o menor rigidesa de la demanda al preu
- b) quina serà la progressió dels recursos hídrics disponibles, subjectes encara al dèficit acumulat al llarg de la sequera plurianual que persisteix i no recupera les reserves habituals, de forma que caldrà acudir a major compra de cabals a tercers

Des del punt de vista econòmic i financer, són dos les circumstàncies dominats:

- c) la política econòmica municipal adoptada per l'exercici proper de no actualitzar les tarifes, encara que els factors de producció patiran un increment respecte a l'exercici 2024 a l'entorn del 6% (l'IPRI acumulat a setembre des de principis d'any segons IDESCAT, pel sector d'abastament d'aigua és 5,9%)
- d) des del punt de vista financer existirà una concentració de fons provinents, tant del préstec contractat amb CaixaBank a juliol de 2024, com de les subvencions rebudes a fons perdut del MITECO, l'ACA i la Diputació de Barcelona

Podem resumir la situació econòmicament en un recorregut a la baixa en el cashflow generat aplicable, com sempre s'ha fet a TAIGUA, a inversions en el propi servei. Aquesta baixada seria imputable a la combinació de l'increment dels costos dels factors de producció amb la probable baixada de volums venuts, per reducció dels consums per càpita.

Financerament, la injecció de fons de diferent origen esmentada anteriorment permetrà resoldre de forma força acceptable un programa d'inversions que adaptarà el PI 2023 -2042 a les característiques de l'any pressupostat.

1.1 CONTEXT I EVOLUCIÓ ECONÒMIC-FINANCERA

1.1.1 REVISIÓ DEL CONTEXT GENERAL

L'11 d'octubre de 2023, ATL va aixecar el preu de l'aigua en alta de forma que la tarifa mitjana d'ATL s'incrementà de 0,74€/m³ a 0,99€/m³, 25 cèntims per cada metre cúbic comprat a ATL, si bé en el cas de TAIGUA, ni aplica aquesta mitjana per raons de les quotes de servei que corresponen a Terrassa, ni és majoritària l'aigua en alta comprada ATL. Lo que sí és patent és el canvi generalitzat del cost dels recursos que, tard o d'hora, exerciran un impacte en el cost dels recursos en alta que d'ara en endavant TAIGUA hagi de produir, o adquirir.

Com ha esta assenyalat en el paràgraf anterior, l'índex de preus industrial per sectors mostra un increment acumulat a setembre de 2024 de 5,9%. Pel que a l'evolució del preu del diner el BCE espera que en los próximos años la media del Euribor a 3 meses en porcentaje anual será:

- 3,6% en 2024.
- 2,5% en 2025.
- 2,2% en 2026.

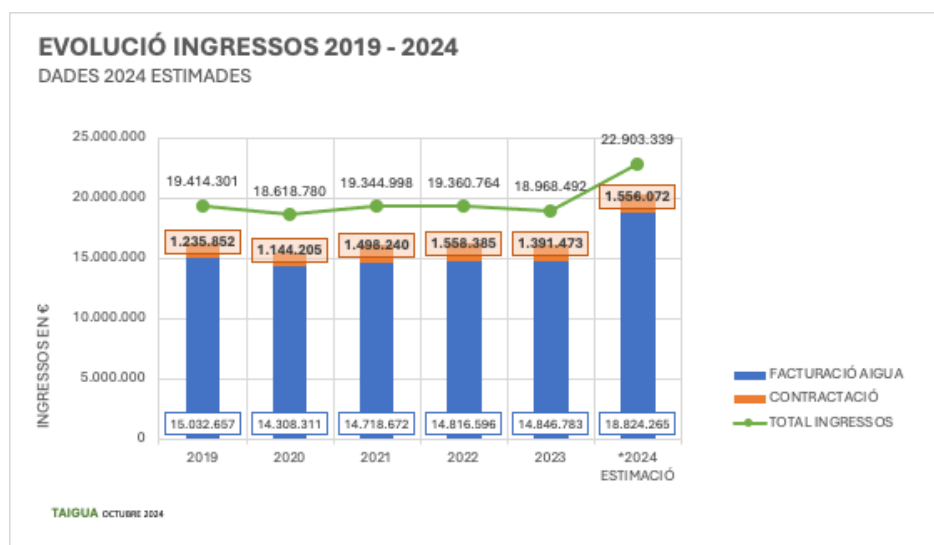
és a dir, una trajectòria decreixent que ve a dissipar algunes observacions prèvies a la contractació del préstec, en el sí del Consell d'Administració de TAIGUA, que presumien una pujada d'aquest valor, previsió que no es confirma.

1.1.2 EVOLUCIÓ ECONOMIC-FINANCERA DE TAIGUA 2018-2023

Tenint clar que el valor d'una empresa no descansa en les xifres que descriuen el seu passat, sinó en les expectatives que generen els seus projectes, no és gens menys una qüestió important d'observar la regularitat i solidesa de la seva trajectòria recent. Els valors que es reflecteixen a continuació reflecteixen les xifres corresponents als comptes aprovats fins a 2023, i en el cas de 2024 reflecteixen l'estimació de tancament (P&G i Inversions), o el valor a agost de 2024 (en el cas del balança de situació).

1.1.2.1 COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES

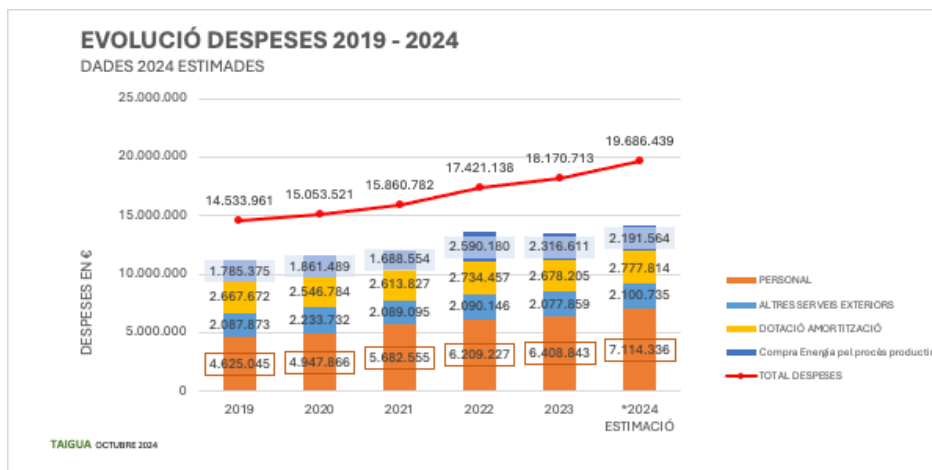
L'increment d'ingressos entre 2023 i 2024 és un 20,74%. Si agafem l'increment referit a l'any en que va començar a operar TAIGUA, 2019, l'increment és un 17,97%. L'IPC a desembre de 2019 era 98,352, i a desembre de 2023 era 112,603 (dades IDESCAT), de forma que l'increment de l'IPC ha estat en aquest període un 14,51%. Si hom resta de 17,97% el valor de l'increment de l'IPC, trobarà l'increment d'ingressos nets, o "encariment" efectiu del servei prestat per TAIGUA al llarg de al llarg de 5 anys: 3,46 % en 5 anys, és a dir, 0,69 % anual. És difícil trobar una "progressivitat més amable" en l'increment d'unes tarifes endarrerides 10 anys en la seva actualització. A continuació es detalla, per contra, quin ha estat l'increment del cost dels factors de producció.



Les despeses han crescut en exactament en el mateix període en que ha estat descrita l'evolució d'ingressos, un 8,34% entre 2024 i 2023, i un 35,45% entre 2019 i 2024. Les despeses tenen a veure, essencialment, amb l'augment del costos de producció. L'índex que explica millor aquesta evolució és l'IPRI. L'IPRI sectorial per abastament d'aigua a desembre de 2019 era, segons IDESCAT, 92,2 assolint el valor de 119,8 a desembre de 2023, és a dir, un increment del 29,93%. El diferencial entre 35,45% i 29,93% està explicat per dues raons fonamentals: l'elevada component del cost de l'energia en el cas de TAIGUA (bombament de 300 m d'alçada de l'aigua des del Llobregat) que li separa del comportament mitjà d'indústries menys consumidores d'energia, així com la progressiva compleció de la plantilla dissenyada i aprovada a l'inici de l'operació.

És rellevant el fet de que mentre que els costos de producció i operació de TAIGUA han pujat un 35,45%, aquesta només ha transmès en forma d'alçada d'ingressos un 17,97%, tot això en 5 anys. Un bon exercici prospectiu seria analitzar quina hauria estat la situació, amb aquestes característiques econòmiques, si l'explotació hagués estat delegada en un concessionari que hagués exigint un equilibri econòmic-financer.

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).



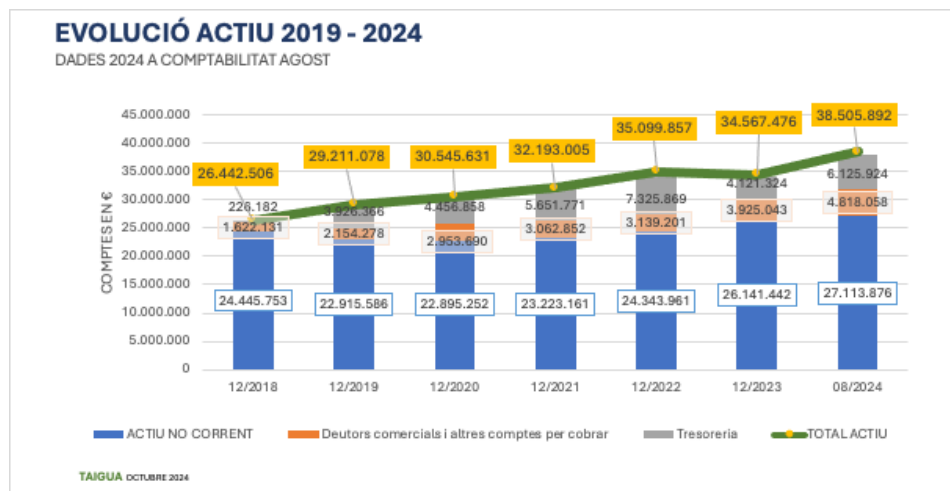
La inconsistència entre evolució de despeses i d'ingressos ha significat una davallada continua del resultat, reduint-se de 4.868.139 € en 2019 fins a 794.716 € a desembre de 2023. El canvi tarifari a gener de 2024 ha suposat una previsible pujada del resultat a 3.208.859, restituint, encara que no de forma plena, el flux de fons necessari per a mantenir una política sostenible de reposició d'actius.



1.1.2.2 BALANÇOS DE SITUACIÓ

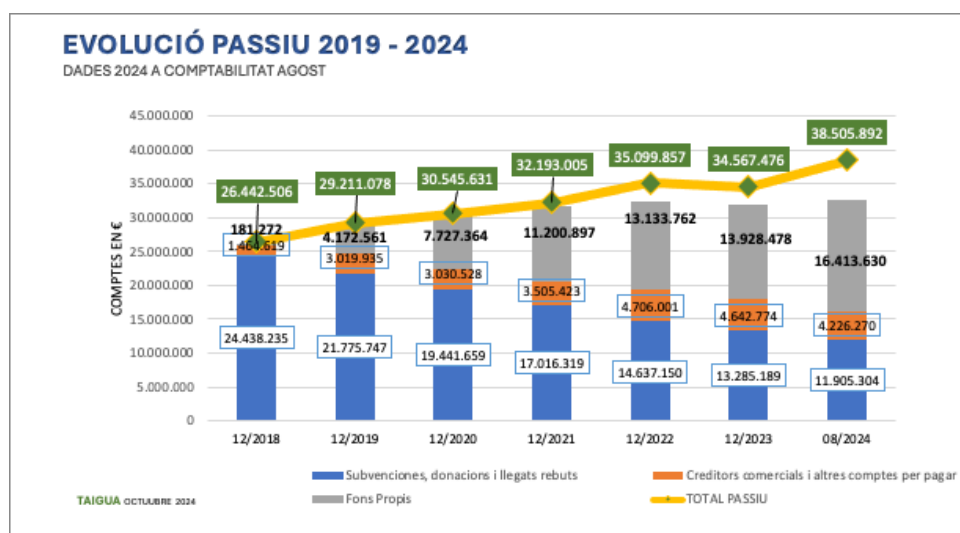
Pel que fa als balanços de situació, la modificació tarifària de gener de 2024 ha permès canviar la tendència a la descapitalització iniciada al 2022, passant els actius de 35.099.857 € (valor

2022) a 34.567.476 € (valor 2023). A agost de 2024 el balanç de situació ja mostra una recuperació a l'entorn de 4 M€ d'increment de capitalització, passant els actius a 38,5 M€.



Cal no deixar caure en l'oblit el fet que el valor brut de reposició dels actius explotats és de l'ordre de 7,5 vegades superior al valor net dels actius, de forma que hi ha per davant un esforç de llarg termini per a reemplaçar la infraestructura que va caient per haver superat la seva vida tècnica.

Altra observació important és l'increment incessant de deutors comercials que el sistema de constrenyiment no és capaç de frenar. Aquesta partida ha passat de 1,8 M€ a 4,8 M€ (valor agost 2024), un increment de 3 M€. Aquests 3 M€ que uns usuaris han deixat de pagar, han estat costejats per la resta d'usuaris que sí atenen a les seves obligacions contractuals, i no és pas possible que existint el sistema d'ajuts socials, i bonificacions implantades, no hagi aflorat una demanda massiva de suport proporcional a aquesta partida d'impagaments per incapacitat econòmica documentable: tot apunta a una gran borsa de frau que cal erradicar tant per raons financeres, com per raons d'equitat entre usuaris.



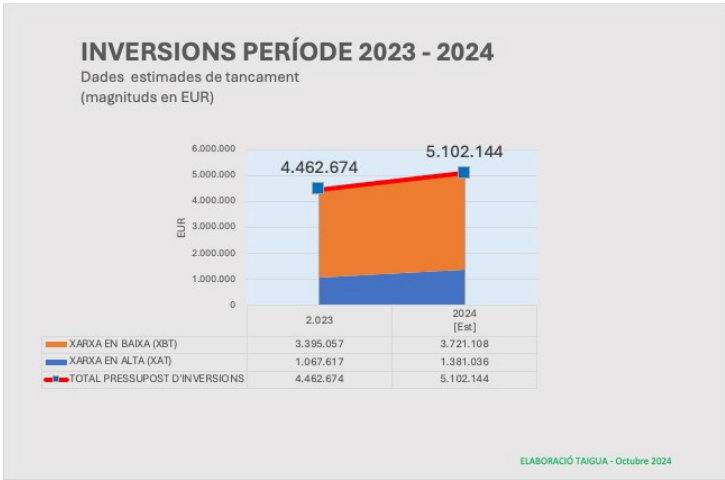
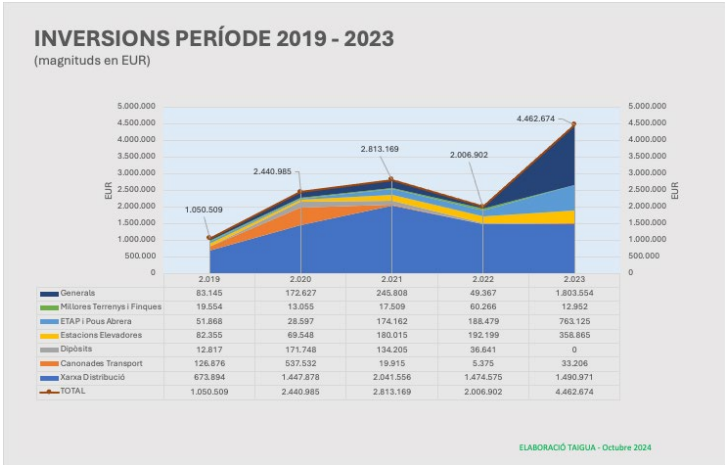
Pel que fa al passiu podem observar com l'EPEL ha estat capaç d'incrementar més de noranta vegades els fons propis inicials, passant de 181.272 € a desembre de 2019 a 16.413.630 € a l'agost de 2024, no necessitant mai acudir al concurs de l'Ajuntament per a sostenir l'activitat.

Ans al contrari, ha estat aportant valor de forma continuada des de la seva creació i augmentant el patrimoni propietat de l'Ajuntament de Terrassa.

Tanmateix, la necessitat de fons de maniobra - o capital circulant - ha empitjorat, passant de 200.000 € aproximadament en 2019 a 7 M€ aproximadament a agost de 2024. D'aquests 7 M€, 4,8 M€ son deute penjat i pràcticament incobrable, com ha estat comentat anteriorment. La traducció d'aquest efecte és que s'estan finançant amb recursos propis, i també amb deute a llarg termini, les pèrdues que generen els usuaris que no atenen els seus compromisos de pagament.

1.1.2.3 INVERSIONS

Els serveis d'abastament d'aigua son intensius en capital, el que vol dir que una gran part dels fons generats a partir dels ingressos s'han de destinar a construir o adquirir actius. Les inversions, per tant, adquireixen una significació rellevant, i una bona marxa de l'empresa, i la seva sostenibilitat, han de reflectir-se, necessàriament, en el programa d'inversions a curt, mig i llarg termini. No existeix altra forma de garantir el rendiment i resiliència d'un sistema d'abastament, i també de sanejament urbà, que mantenir un rati de capex anual (costos de capital) respecte al valor de l'actiu total què permeti una operació consistent amb les obligacions legals i els objectius de qualitat de servei.



Els gràfics mostren l'evolució de les inversions al llarg de 5 anys (2019-2023), en el primer d'ells, completant-lo amb l'evolució prevista pel 2024 que obliga a una reformulació de la gràfica al canviar el sistema de codificació de les inversions (alta i baixa).

La síntesi és que malgrat l'ajustament d'ingressos, malgrat l'aixecament de costos per sobre dels ingressos, malgrat els exorbitants costos de l'energia el 2022, i malgrat l'aturada operativa en temps de pandèmia en el 2020 i 2021, TAIGUA ha estat capaç d'invertir una mitjana de 2.979.397 € per any, més alta que la mitjana d'inversió de l'anterior operador que operava amb tarifes menys deteriorades que las que va haver de prendre TAIGUA en la seva continuïtat de servei.

El resultat és que TAIGUA haurà invertit entre l'1 de gener de 2019 i l'1 de gener de 2025, 17.876.383 €, xifra que ve a reforçar la conclusió sobre la provada capacitat de sobreviure del model triat en condicions més exigents que les existents prèviament a la recuperació de la gestió directa. El que no vol dir que no hagi camí per a recórrer per assolir nivells d'eficiència i qualitat de servei encara superiors.

1.2 PREVISIÓ TANCAMENT 2024

Prenent les dades de l'executat a 31 d'agost de 2024, i extrapolant-les a 31 de desembre de 2024, es realitzen les projeccions de tancament de l'exercici 2024 pel que fa al Compte de Pèrdues i Guanyos i al Programa d'Inversions.

A l'Apèndix 2.1 s'inclou el Compte de Pèrdues i Guanyos, tant la previsió de tancament pel 2024 com el pressupost de P&G pel 2025; a l'Apèndix 2.2 es troben reflectides la previsió de tancament d'inversions a desembre de 2024 (amb base en la darrera actualització previsional de setembre), així com la proposta d'inversió per a l'exercici 2025. L'Apèndix 2.3 incorpora l'estimació global d'origen i aplicació de fons.

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 2024 COMPTE DE PÈRDUES I GUANYOS

A la taula adjunta es pot veure l'evolució dels cabals facturats els últims anys i la previsió pel 2025:

CABALS FACTURATS (m³)	2022 <i>real</i>	2023 <i>real</i>	2024 <i>pressupost</i>	2024 <i>4rt trim projectat</i>	2025 <i>pressupost</i>
DOMESTIC	8.059.922	7.979.036	7.784.779	7.629.295	7.400.416
<i>Desviació respecte any anterior</i>		-1,00%	-2,43%	-4,38%	-3,00%
COMERCIAL	1.257.067	1.236.208	1.234.614	1.172.950	1.137.761
<i>Desviació respecte any anterior</i>		-1,66%	-0,13%	-5,12%	-3,00%
INDUSTRIAL	851.613	721.499	677.467	635.021	600.000
<i>Desviació respecte any anterior</i>		-15,28%	-6,10%	-11,99%	-5,51%
TOTAL	10.168.602	9.936.743	9.696.860	9.437.266	9.138.177
<i>Desviació respecte any anterior</i>		-2,28%	-2,41%	-5,03%	-3,17%

La previsió inicial pressupostada pels consums 2024 era d'una disminució total del 2,4% respecte al 2023, però ara es preveu acabar l'any amb una disminució del 5%. El domèstic ha passat d'una disminució prevista del 2,4 % a 4,4 %, el comercial d'una disminució prevista del 0,13% al 5,12 % i l'industrial d'una disminució prevista del 6 % al 12%.

La nova estructura tarifaria domèstica que premia l'estalvi, junt amb la situació de sequera, han influït en el descens del consum, conscienciant als ciutadans a l'estalvi.

Els industrials i grans comercials han estat sotmesos a restriccions i mesures imposades per la sequera, cosa que ha propiciat l'optimització de l'ús de l'aigua en els processos productius.

Tot i aquesta disminució total de consums prevista del 5%, la baixada dels ingressos per la facturació d'aigua total es preveu sigui d'uns 277.000 € menys del pressupostat inicialment al 2024, un 1,5% de disminució. Les quotes de servei fixe sustenten en un 45 % aproximat els ingressos totals i no estan afectades per la davallada del consum.

De cara al 2025 es preveu una disminució total del 3% respecte al 2024. El domèstic baixaria un 3%, el comercial un 3% i l'industrial un 5,5% (veure apartat 1.3.2).

Els ingressos per tarifes alienes pugen de l'ordre d'un 20% respecte al pressupostat al 2024, essencialment degut a les tarifes de servei no periòdiques (canvis de nom, quotes de comptadors de TAIGUA, despeses per reclamació del deute...) i també per les tarifes de connexió de nous contractes i xarxa nova per una major activitat immobiliària.

Tot i que després de quatre anys, es va gaudir d'una primavera relativament normal en quan a règim pluviomètric, segueix existint un dèficit hídric considerable en els recursos hídrics locals - actualment explotats per MPATSA - i es preveu que al tancament del 2024 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 286.000 €. La diferència entre la xifra pressupostada i la de previsió de tancament 2024, rau en que el pressupost es va elaborar amb la hipòtesis que l'ACA aprovaria una tarifa d'alta i per tant ja no aplicaria el contracte d'intercanvi sinó de compra i venda. Al no produir-se dita aprovació, s'ha continuat amb el contracte d'intercanvi i per tant s'ha vist minvada la partida de venda de cabals en 800 k€, però queda compensada en part per l'increment del ingrés per repercussió de l'ús de la xarxa de distribució, que estava pressupostat a 0€ i es preveu ingressar 180 k€ i amb una reducció de la despesa de compra a MPATSA que passarà a ser de 0€ i per tant disminueix en 430 k€ respecte al pressupostat.

En suma, si bé els ingressos per venda d'aigua es preveu que quedin 400 k€ per sota del pressupostat, la pujada de capítol de contractació ho compensa amb majors ingressos que els pressupostats, cosa que fa que la projecció de tancament del 2024 es desviï circa 90 k€ per sota, és a dir els ingressos queden un 4 per mil per sota del previst.

En el capítol de despeses per compra d'energia es preveu finalitzar el 2024 amb un estalvi del 8% en relació al pressupostat. Aquest decrement es correspon a una disminució de l'aigua subministrada a la xarxa fruit de la reducció en la demanda dels usuaris i a la millora en l'eficiència hidràulica del sistema.

En suma, l'estalvi combinat de en personal i en compres, significa un desviament a la baixa del es despeses pressupostades de aproximadament 943 k€.

La previsió de tancament d'ingressos i de despeses a desembre de 2024, de forma combinada, i d'acord a l'explicat, ens porta a un resultat net de 3.216.900 €, 853.157 € més del pressupostat en termes absoluts, un 36% més en termes percentuals.

1.2.2 PREVISIÓ INVERSIONS EXECUTADES A 31/12/2024

Durant el mes de setembre ha estat duta a terme una actualització del programa d'inversió, el qual ha estat subjecte a la disponibilitat de fons provinents des préstec amb Caixabanc, el qual no es va formalitzar l'1 de Gener de 2024, sinó durant el mes de juliol, sis mesos després.

Tal com es pot observar a l'Apèndix 2, es preveu tancar l'exercici 2024 amb una execució de 5.102.144 €, 3.241 k€ per sota del programat en termes absoluts, un 39% per sota en termes relatius.

Aquesta restricció haurà estat aplicada en un 50,6 % menys d'inversió en el sistema en alta i un 32,9% menys en el sistema en baixa. Les partides en alta més afectades hauran estat els calderons antiariet, quina execució ha estat força retardada, i el desistiment de realitzar reposicions d'artèries en alta (canonades 1, 2 i 3). Les partides més afectades en el sistema en baixa hauran estat totes les obres de reposició d la xarxa de distribució, mantenint la resta d'inversions molt en la línia del previst.

1.3 PRESSUPOST D'INGRESSOS I DESPESES 2024

Tal com ha estat indicat anteriorment, els apèndixs contenen en les taules de P&G i inversions, tant les previsions de tancament 2024, com el pressuposts 2025, als efectes comparatius que calgui.

1.3.1 CONSIDERACIONS BÀSIQUES

Es formula un pressupost en el qual

- a) S'estimen els cabals que tendencialment caldrà proveir.
- b) S'estimen les despeses operatives associades.
- c) Es calculen els ingressos provinents de les tarifes PPPNT per venda d'aigua, congruents amb els cabals considerats en el punt a) anterior, així com els provinents de les tarifes alienes, extrapolant les tendències d'aquesta partida.
- d) Es considera que durant 2025 s'haurà fet efectiva la disposició total del préstec amb de 6.200.000 amb Caixabanc.
- e) No es consideren les entrades de fons provinents de les subvencions atorgades.
- f) Es verifica la consistència econòmic-financera

1.3.2 PRESSUPOST 2025

El pressupost d'ingressos i despeses, o pressupost del compte de pèrdues i guanys (P&G) de l'EPEL pel 2025, 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 reparació i conservació, derivat d'una major pro activitat en la recerca de fuites per a la millora de l'eficiència hidràulica. 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 2024, l'augment dels sous dels empleats públics prevists per l'any vinent, l'adequació dels llocs de treball per ajustar-se a les categories específiques dels empleats/des i, finalment, una implementació del projecte "FEM" d'optimització del personal, amb la proposta interna d'ordenació pel què fa a la formació, les retribucions i als llocs de treball de TAIGUA, elements tots que hauran de respondre a un procés en marxa de negociació col·lectiva. Els muntants econòmics, doncs, estan sotmesos a les mateixes incerteses de totes les partides que conformen el pressupost.

La dotació a amortitzacions és manté en 2,7 M€ igual que l'import estimat per l'exercici 2024. Tot i que les amortitzacions tècniques també augmenten, en augmentar l'actiu nou instal·lat,

també es produeix una disminució de les amortitzacions dels bens cedits en adscripció per la finalització del període estimat de vida útil de part d'aquests actius.

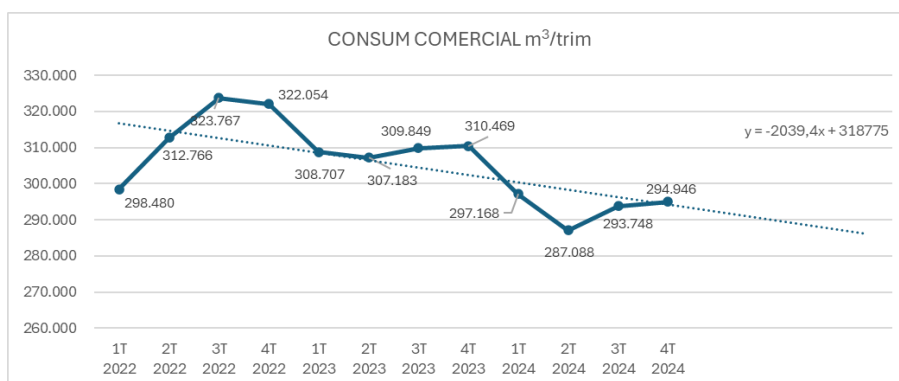
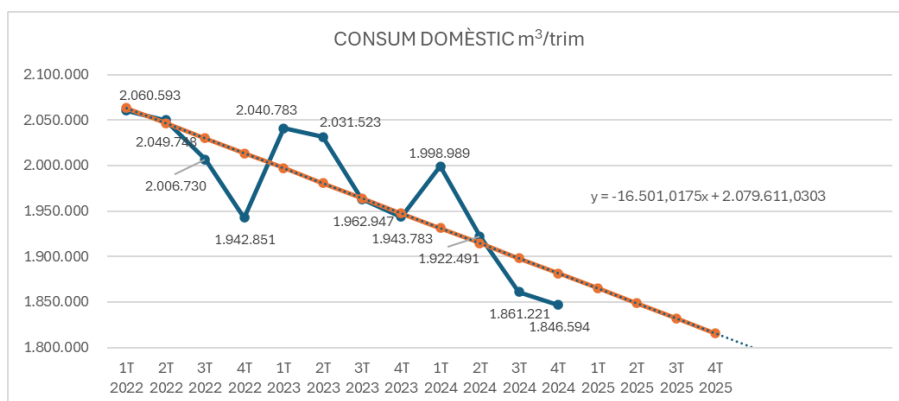
Per primera vegada TAIGUA fa front als costos derivats d'un préstec allarg termini. La xifra considerada de 272.000 € de despesa financera prové dels interessos per un capital disposat de 6,2 M€. El préstec subscrit el 22/07/2024 per 6,2 M€ té un període de disposició d'un any, s'ha estimat pel càlcul dels interessos la disposició de la totalitat del préstec durant el primer trimestre del 2026 al tipus d'interès actual.

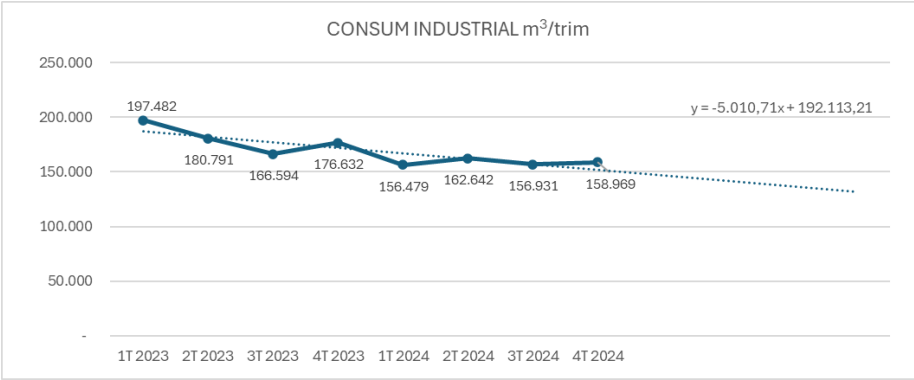
De cara al 2025, s'ha estimat que seguirà la davallada de consums respecte al 2024, però ja més frenada. La sequera segueix sent un motiu a tenir en compte, però principalment ho són les noves tarifes del 2024, que en l'àmbit domèstic (80% del consum total), afavoreixen l'estalvi.

Per estimar el consum del 2025 s'ha tingut en compte la tendència dels consums dels darrers anys. Segons els càlculs de les gràfiques següents, la variació del consum del 2025 respecte el 2024 per cada ús serà:

- Ús domèstic: - 3%
- Ús comercial: - 3%
- Ús industrial: - 5,5%

El total seria una davallada del consum del **3,2 %** respecte l'any 2024.





D'acord a les previsions d'unitats venudes pel 2025, i amb les tarifes vigents des de l'1 de gener del 2024, es preveu ingressar per PPPNT de l'ordre de 17,92 M€:

PROPOSTA 2025		
QUOTES I TARIFES DE SERVEI I DE CONSUM		
	UNITATS A VENDRE	PREVISIÓ INGRESSOS 2025
Ús domèstic		
QUOTES de subministrament per aforament	80.000	149.271
QUOTES de servei fixa per comptador	398.600	6.359.049
QUOTA Social	10.000	-
TARIFES DE CONSUM	7.320.416	7.918.494
SUBTOTAL DOMÈSTIC		14.426.814
Ús Comercial		
QUOTES de servei fixa	7.500	1.182.264
TARIFES DE CONSUM	1.137.761	1.254.652
SUBTOTAL		2.436.916
Ús Industrial		
QUOTES de servei fixa	4.188	254.400
TARIFES DE CONSUM	600.000	806.731
SUBTOTAL		1.061.131
TOTAL INGRESSOS PER VENDA D'AIGUA		17.924.862

La davallada de consum per càpita quedarà compensada per l'alça del nombre d'usuaris, de forma que els ingressos per venda d'aigua es mantindrà força similar al tancament de l'exercici 2024. Per contra l'efecte dels consums no facturats, degut als decalatges de tresoreria originats pel canvi tarifari, suposaran una baixada de més de 600.000 €.

Combinant els ingressos possibles amb les despeses previstes, el pressupost de pèrdues i guanys projecta una resultat net d'impostos de 1.645.365 €, el que significa una caiguda important imputable a la baixada d'ingressos, ja que si comparem amb el pressupost 2024, malgrat que es pressuposta una despesa al 2025 inferior en 1,46% a la pressupostada pel 2024, la baixada d'ingressos de 4.41 % no fa suficient aquest contenció de despesa.

El cashflow que serà possible obtenir és 2.705.572 € que, juntament amb els fons externs disponibles, sigui préstec, siguin subvencions efectivament lliurades, aplicaran a inversió.

1.4 PROPOSTA D'INVERSIONS

L'apèndix 2.2. mostra la previsió d'inversió tancada a final del 2024, que arribaria a ser 5.102.144 €, i ha estat comentada anteriorment en l'apartat dedicat a explicar les previsions de tancament, així com la inversió programada pel 2025 en la columna contigua.

La inversió programada pel 2025 és de 5.468.314 €, i s'aparta de la prevista per a l'exercici 025 en el Programa d'Inversions, PI, previst pel període 2024-2043 i lliurat en un anterior Consell d'Administració al conjunt de consellers, al haver d'ajustar-se a les restriccions pressupostàries generals aplicades per l'exercici proper en l'òrbita municipal.

Un total de 3,7 M€ es proposa siguin aplicats a la xarxa en baixa, 2,6 M€ destinats a la xarxa de distribució, sent la següent partida en importància la destinada a Serveis Generals, en concret producció d'energia fotovoltaica (620 k€).

Un total de casi 1,8 M€ seran destinats al sistema en alta, dels qual pràcticament 1 M€ es destinaran a sistemes d'elevació i bombament (entre ells, 800 k€ per calderons antiarriet) i 440 k€ en infraestructura d'impulsió i transport (canonades) que presenten, com és el cas dels calderons, un alt risc de col·lapse, com mostren les recurrents avaries en les traces d'aquestes conduccions.

1.5 FINANÇAMENT

A l'apèndix 2.3 s'adjunta una taula que sintetitza l'origen dels fons aplicats a inversió.

Per tal de verificar la viabilitat financera de les inversions programades, es completen dues passes:

- a) Evolució previsible del romanent (+Excedent/-Dèficit) fins 31/12/2024
- b) Comprovació del romanent a final de període (31/12/2025).

Durant el 2024 els fons disponibles per a inversió hauran estat el cashflow generat i la quantitat disposada del préstec, assolint el muntant de 6.931.419 €. Les inversions que es preveu haver completat i meritat dins l'exercici 2024 sumen 5.102.143 €.

El romanent resultant es pren com a saldo inicial a l'exercici 2025 al qual se li afegeix el cashflow que es preveu generar al llarg del 2025, més la disposició dels 3.200.000 € del préstec de Caixabanc encara pendants de ser transferits a la caixa de TAIGUA. Els fons totals disponibles seran 7.734.847 €, dels quals 5.468.314 seran aplicat a inversió.

El saldo a 31/12/2025 serà 2.266.533 €, casi mig milió d'euros més que el saldo a 31/12/2024. Per tant es comprova la viabilitat financera de les inversions previstes per a l'exercici 2024.

No han estat tingut en compte les subvencions següents a TAIGUA, tramitades a través de l'Ajuntament de Terrassa, atorgades, i pendants de formalització i enquadrament temporal:

- AXB001/23/000678, per muntant de 300.000 €, concedida per la ACA, destinada a millora i renovació de xarxes de distribució.
- 24/X/367854, per muntant de 713.000 €, concedida per la Diputació de Barcelona, destinada a millora i renovació de xarxes de distribució.

- PERTE digitalització aigua, per muntant de 5.571.914 €, dels quals 3.319.812 corresponen a TAIGUA, per a la digitalització i sensorització de la xarxa operada.

El total d'aquestes subvencions és 4.332.812 quina imputació es reparteix entre els exercicis 2023 i 2026. Per tant, moltes d les inversions elegibles ja han estat realitzades i pagades, i altres estan encara per dissenyar i implementar. En suma, podem considerar per simplificar que entre la data d'elaboració d'aquest pressupost i mitjans de 2026 es podrà comptar amb unes aportacions de fons aplicables a inversió de forma suplementària, a raó d'un 2.150.000 € per any. S'ha considerat pertinent, per raons de prudència pressupostària, no comptar amb el lliurament d'aquest fons a la hora d'elaborar les previsions d'inversió, i s'està treballant en l'articulació d'una previsió de diferents escenaris de tresoreria per tal de planificar les actuacions de forma optima, però sense condicionar en aquest moment la proposta de pressupost.

1.6 PRESSUPOST FORMAT AJUNTAMENT

En els apèndixs 2.4 i 2.5 s'acompanyen en el format usual de l'Ajuntament els comptes d'explotació i capital respectivament.

Ramón Vázquez
Gerent

2 APÈNDIXS

[pàgina intencionalment en blanc]

2.1 PREVISIÓ TANCAMENT 2024 & PRESSUPOST 2025

			
	TOTAL ANY		
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	PRESSUPOST 2024	PROJECCIÓ 2024	PRESSUPOST 2025
INGRESSOS			
FACTURACIÓ AIGUA	19.236.187,00	18.824.264,97	18.210.861,00
Domèstics	14.460.735,00	14.321.541,66	14.426.814,00
Industrials	1.167.065,00	1.087.242,82	1.061.131,00
Comercials	2.543.928,00	2.485.523,31	2.436.916,00
Subministraments temporals	0,00	0,00	0,00
En Alta	1.064.459,00	286.000,00	286.000,00
Consums Municipals	0,00	0,00	0,00
Consums no facturats	0,00	643.957,18	0,00
Periodificació facturacions	0,00	0,00	0,00
CONTRACTACIÓ	1.288.855,00	1.556.072,40	1.592.000,00
Taxes de connexió	410.646,00	441.554,86	485.000,00
Altres serveis	256.369,00	462.496,88	480.000,00
Incendis	516.840,00	520.002,49	522.000,00
Canonada i connexions	90.000,00	122.868,49	100.000,00
Vendes de materials	15.000,00	9.149,68	5.000,00
ALTRES SERVEIS	0,00	0,00	0,00
ALTRES INGRESSOS DE GESTIÓ	79.000,00	183.833,56	173.000,00
TREBALLS PER A L'IMMOBILITZAT	363.000,00	222.204,18	360.000,00
SUBVENCIONS TRANSFERIDES A RESULTATS	2.026.105,00	2.055.253,61	1.642.433,00
Adscripció de bens revertits	2.021.134,00	2.021.133,97	1.593.739,00
D'altre immobilitzat	4.971,00	34.119,64	48.694,00
INGRESSOS FINANCERS	0,00	52.331,01	0,00
BENEFICIS ACTIUS NO COR. I ING. EXCEPC.	0,00	2.945,96	0,00
EXCÉS DE PROVISIONS PER A RISC I DESPESES	0,00	6.433,80	0,00
TOTAL INGRESSOS	22.993.147,00	22.903.339,49	21.978.294,00
DESPESES			
PERSONAL	7.210.554,00	7.114.336,46	7.424.167,00
Sous i salaris	5.416.820,00	5.397.192,00	5.581.774,00
Càrregues Socials	1.670.465,00	1.669.566,00	1.737.993,00
Indemnitzacions	0,00	0,00	0,00
Previsió revisió salarial	0,00	-29.000,00	0,00
Periodificació pagues	28.000,00	17.907,92	20.000,00
Altres despeses socials	95.269,00	58.670,54	84.400,00
COMPRES	5.160.269,00	4.642.951,94	4.462.592,00
Adquisició cabals aliens	2.307.229,00	2.001.478,71	1.798.530,00
Compra de Reactius tractament	416.000,00	416.262,09	407.500,00
Compra Energia pel procés productiu	2.389.750,00	2.191.563,86	2.212.962,00
Material per a consum i responsió	47.290,00	33.647,28	43.600,00
QUALITAT DE L'AIGUA I LABORATORI	349.247,00	225.168,43	263.162,00
REPARACIÓ I CONSERVACIÓ	1.261.300,00	1.226.112,15	1.401.000,00
ALTRES SERVEIS EXTERIORS	2.106.547,00	2.100.735,48	2.370.446,00
Arrendaments	217.616,00	285.769,35	239.010,00
Despeses d'assessoria i jurídiques	232.700,00	149.436,83	307.000,00
Despeses Vehicles	230.000,00	206.988,39	283.805,00
Assegurances	147.732,00	104.141,07	133.935,00
Serveis bancaris	75.035,00	85.467,63	91.814,00
Seguretat i Vigilància	144.000,00	164.316,22	155.000,00
Altres subministraments elèctrics	2.300,00	14.066,75	35.000,00
Informació usuaris i publicitat	38.000,00	96.691,93	97.000,00
Lectura comptadors	140.000,00	127.605,54	130.000,00
Comunicacions	193.466,00	185.509,45	205.825,00
Material d'oficina i informàtica	57.675,00	62.120,79	59.000,00
Processos informàtics	388.672,00	348.804,09	363.857,00
Altres serveis	239.351,00	269.817,44	269.200,00
TRIBUTS	704.048,00	660.943,69	702.798,00
Canons Regulació	93.000,00	101.688,56	100.000,00
Canon Rendiment	261.000,00	227.009,95	248.000,00
Taxa aprofitament especial de domini públic	308.048,00	292.897,56	322.798,00
Altres tributs	42.000,00	39.347,62	32.000,00
PROVISIÓ PER A INSOLVÈNCIES I PÈRDUES CRÈDITS	343.000,00	792.928,81	680.000,00
DESPESES FINANCERES	344.156,00	96.923,00	272.000,00
PÈRDUES ACTIUS NO CORRENTS I DESP.EXCEP.	96.000,00	48.524,69	50.000,00
DOTACIÓ AMORTITZACIÓ	3.054.284,00	2.777.813,90	2.702.640,00
TOTAL DESPESES	20.629.404,00	19.686.438,55	20.328.805,00
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	2.363.743,00	3.216.900,94	1.649.489,00
Impost societats	5.909,00	8.042,00	4.124,00
RESULTAT	2.357.834,00	3.208.858,94	1.645.365,00
CASH FLOW (benef.+amort-subvenció)	3.386.013,00	3.931.419,23	2.705.572,00

2.2 INVERSIONS: PREV. TANCAMENT 2024 I PROGRAMA 2025



	PRESSUPOST 2024	PROJECCIÓ 31/12/24 act.setembre	PRESSUPOST 2025
DESCRIPCIÓ ACTUACIONS			
XARXA EN ALTA (XAT)	2.795.500	1.381.036	1.779.984
XAT - Producció	100.000	88.000	155.000
Reposició instal·lacions, maquinaria i equips	25.000	3.000	15.000
Tractament de l'aigua de pous amb carbó activat	75.000	85.000	140.000
XAT - Elevació / Bombament	1.695.500	880.500	994.000
Reposició instal·lacions, maquinaria i equips CEA	25.000	40.000	25.000
Rehabilitació obra civil i arquitectura CEA	255.000	150.000	95.000
Calderons antiarriet CEA	850.000	200.000	823.000
Reposició de les bombes principals de la CEA	437.500	437.500	0
Reposició motors CEA 400 kW	30.000	0	3.000
Reposició sistema arrencada grups CEA	48.000	0	48.000
Dipòsit d'homogeneïtzació i regulació (DHR)	50.000	53.000	0
XAT – Impulsió / Transport	885.000	412.536	440.000
Reposició recurrent	50.000	0	50.000
Pas aeri canonada DN700 pas riera del Palau	325.000	412.536	0
Reposició canonades 1 i 2	150.000	0	30.000
Reposició canonada 3	360.000	0	360.000
XAT – Sistemes tecnològics	115.000	0	190.984
Sensorització captacions i pous Llobregat (PERTE)	70.000	0	
Sensorització xarxa transport i impulsions Terrassa (PERTE)	40.000	0	
PERTE activitat 1			190.984
Ordinadors personals i de telecontrol	5.000	0	
XARXA EN BAIXA (XBT)	5.547.665	3.721.108	3.688.330
XBT – Dipòsits	70.000	0	70.000
Dipòsit Zona alta - Grípia (8.000 m³)	70.000	0	70.000
XBT – Centrals elevadores	155.000	223.058	15.000
Grup electrogen a CE Els Bellots, Can Poal i Can Boada fas	140.000	220.058	0
Reposició Transformadors Can Boada	15.000	0	15.000
Automatització planta Can Poal	0	3.000	
XBT – Xarxa de distribució	3.648.880	1.822.130	2.635.000
Escomeses noves	120.000	120.000	120.000
Escomeses noves d'incendis	40.000	40.000	40.000
Nou parc de comptadors	109.020	109.020	275.000
Substitució aforament per comptador	70.000	20.000	30.000
Renovació d'aforaments	3.000	0	0
Reposició de xarxa i escomeses	3.093.750	1.200.000	1.850.000
Ampliacions de xarxa	50.000	50.000	50.000
Millores a la xarxa	50.000	0	50.000
Infraestructura de control i sectorització (PERTE)	0	170.000	100.000
Nous hidrants antiincendis	73.137	73.137	80.000
Reposició d'hidrants antiincendis	39.973	39.973	40.000
XBT – Sistemes Tecnològics	1.246.330	1.100.657	298.330
Hardware TIC	115.000	115.000	110.000
Software TIC (SGEC, software divers i seguretat)	977.330	831.657	94.670
Gestió telelectura (PERTE)	84.000	84.000	50.000
Hardware telecontrol (+PERTE)	35.000	35.000	10.000
Software telecontrol (+PERTE)	35.000	35.000	33.660
XBT – Serveis generals	427.455	575.263	670.000
Adequació i manteniment de terrenys	0		
Edifici nova seu TAIGUA	150.000	395.000	20.000
Eficiència energètica nova seu	0		
Mobiliari i equipament oficina nova seu	2.000	108.263	5.000
Producció d'energia fotovoltaica (Can Boada, Can Poal)	233.455	10.000	620.000
Punts de càrrega cotxe elèctric	17.000	32.000	0
Eines taller i obra civil i dispositius control qualitat	15.000	20.000	15.000
Seguretat i salut	10.000	10.000	10.000
TOTAL PRESSUPOST D'INVERSIONS	8.343.165	5.102.144	5.468.314

2.3 ORIGEN & APLICACIÓ DE FONTS

Orígen de Fons 2024					
Projecció Cashflow 2024	3.931.419,23				
Préstec Disposat Caixabank	3.000.000,00				
	6.931.419,23				
Aplicació de Fons 2024					
Projecció inversions 2024	5.102.143,70				
	5.102.143,70				
+Excedent/-Dèficit 2024	1.829.275,53				
Orígen de Fons 2025					
Excedent 2024	1.829.275,53				
Pressupost Cashflow 2025	2.705.572,00				
Préstec Disposat Caixabank	3.200.000,00				
	7.734.847,53				
Aplicació de Fons 2025					
Pressupost inversions 2025	5.468.314,00				
Amortització capital préstec	0,00	primer pagament amortització de capital 01/01/2026			
	5.468.314,00				
+Excedent/-Dèficit 2025	2.266.533,53				

2.4 COMPTES D'EXPLOTACIÓ & CAPITAL

COMPTE D'EXPLOTACIÓ 2025
TERRASSA CICLE DE L'AIGUA EPEL

D	Euros
30 EXISTÈNCIES, SALDOS INICIALS	
60 COMPRES (MENYS DEVOLUCIONS I "RAPPELS" DE COMPRES)	4.462.592,00
62 SERVEIS EXTERIORS	4.034.608,00
63 TRIBUTS	706.922,00
64 DESPESES DE PERSONAL	7.424.167,00
65 ALTRES DESPESES DE GESTIÓ	
66 DESPESES FINANCERES	272.000,00
67 DESPESES EXTRAORDINÀRIES	50.000,00
68 AMORTITZACIÓ	2.702.640,00
69 PROVISIONS	680.000,00
SALDO CREDITOR	1.645.365,00
TOTAL	21.978.294,00



COMPTE D'EXPLOTACIÓ 2025
TERRASSA CICLE DE L'AIGUA EPEL

H

30	EXISTÈNCIES, SALDOS FINALS	
70	VENDES (MENYS DEVOLUCIONS I "RAPPELS" PER VENDES)	19.802.861,00
73	TREBALLS REALITZATS PER L'EMPRESA PEL SEU IMMOBILITZAT	360.000,00
74	SUBVENCIÓ A L'EXPLOTACIÓ	
74	APORTACIÓ AJUNTAMENT	
74	SUB. CAPITAL TRASPASSADA A RESULTATS	1.642.433,00
75	ALTRES INGRESSOS DE GESTIÓ	173.000,00
76	INGRESSOS FINANCERS	
79	PROVISIONS APLICADES A LA SEVA FINALITAT	
	SALDO DEUTOR	
	TOTAL	21.978.294,00



PRESSUPOST DE CAPITAL
TERRASSA CICLE DE L'AIGUA 2025

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	3.385.572,00
	Amortitzacions	2.702.640,00
	Provisions	680.000,00
	Subvencions de capital traspassades a resultats	-1.642.433,00
	Previsions	
	Beneficis no distribuïts	1.645.365,00
4	FINANÇAMENT ALIÈ	3.200.000,00
	En Moneda Nacional	
	Obligacions i Bons	
	Préstecs d'Empreses del Grup	
	Préstecs d'empreses diferents del Grup	3.200.000,00
	Préstecs de l'Estat	
	Préstecs d'Organismes Autònoms	
	En Moneda Extrangera	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	6.585.572,00 6.585.572,00



PRESSUPOST DE CAPITAL
TERRASSA CICLE DE L'AIGUA 2025

Estat de Dotacions		Euros
1	IMMOBILITZAT MATERIAL	5.339.984,00
	Terrenys	0,00
	Edificis i altres construccions	20.000,00
	Maquinària, instal·lacions i utilatge	15.000,00
	Elements de Transport	
	Mobiliari i Estris	5.000,00
	Equip per a informació	170.000,00
	Recanvis per a immobilitzat	
	Altres immobilitzat material	630.000,00
	Instal·lacions complexes especialitzades	4.499.984,00
2	IMMOBILITZAT IMMATERIAL	128.330,00
	Concessions administratives	
	Propietat Industrial	
	Altres immobilitzat immaterial	128.330,00
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 2025

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		0,00
	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		
7	VARIACIÓ DEL FONS DE MANIOBRA	1.117.258,00	1.117.258,00
	TOTAL	6.585.572,00	6.585.572,00



PROGRAMA D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT
TERRASSA CICLE DE L'AIGUA 2025

Estat d'Inversions Reals		Euros
1	IMMOBILITZAT MATERIAL	5.339.984,00
	Terrenys	0,00
	Edificis i altres construccions	20.000,00
	Maquinària, instal.lacions i utilatge	15.000,00
	Elements de Transport	0,00
	Mobiliari i Estris	5.000,00
	Equip per a informació	170.000,00
	Recanvis per a immobilitzat	0,00
	Altre immobilitzat material	630.000,00
	Instal.lacions complexes especialitzades	4.499.984,00
2	IMMOBILITZAT IMMATERIAL	128.330,00
	Concessions administratives	
	Propietat Industrial	
	Altre immobilitzat immaterial	128.330,00
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 2025

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	0,00
	En Moneda Nacional	
	Obligacions i Bons	
	Préstecs d'Empreses del Grup	
	Préstecs d'empreses diferents del Grup	0,00
	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	1.117.258,00
		1.117.258,00
	TOTAL	6.585.572,00



PROGRAMA D'ACTUACIÓ, INVERSIONS I FINANÇAMENT
TERRASSA CICLE DE L'AIGUA 2025

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		3.385.572,00
Amortitzacions	2.702.640,00	
Provisions	680.000,00	
Subvencions de capital traspasades a resultats	-1.642.433,00	
Previsions	0,00	
Ajust de patrimoni net (consums municipals)	0,00	
Beneficis no distribuïts	1.645.365,00	
4 FINANÇAMENT ALIÈ		3.200.000,00
En Moneda Nacional	3.200.000,00	
Obligacions i Bons		
Préstecs d'Empreses del Grup		
Préstecs d'empreses diferents del Grup	3.200.000,00	
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	6.585.572,00	6.585.572,00