

- 01 - ACTIVIDAD DE LA EMPRESA**
- 02 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**
- 03 - APLICACIÓN DE RESULTADOS**
- 04 - NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN**
- 05 - INMOVILIZADO MATERIAL**
- 06 - INVERSIONES INMOBILIARIAS**
- 07 - INMOVILIZADO INTANGIBLE**
- 08 - ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**
- 09 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS**
- 10 - EXISTENCIAS**
- 11 - MONEDA EXTRANJERA**
- 12 - SITUACIÓN FISCAL**
- 13 - INGRESOS Y GASTOS**
- 14 - PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**
- 15 - INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE**
- 16 - RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL**
- 17 - TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS**
- 18 - SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS**
- 19 - COMBINACIONES DE NEGOCIOS**
- 20 - NEGOCIOS CONJUNTOS**
- 21 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS**
- 22 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**
- 23 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**
- 24 - OTRA INFORMACIÓN**

**25 - INFORMACIÓN SEGMENTADA**

**26 - DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO**

**27 - INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A  
PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. «DEBER DE INFORMACIÓN  
DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO**

## **01 - ACTIVIDAD DE LA EMPRESA**

La sociedad AGUAS DEL TORCAL,S.A., a que se refiere la presente memoria se constituyó el año 1991 y tiene su domicilio social y fiscal en CL INFANTE DON FERNANDO, 140, 29200, ANTEQUERA, MALAGA. El Régimen Jurídico en el momento de su constitución fue de Sociedad anónima.

### **ACTIVIDAD:**

La Sociedad tiene como actividad principal:

#### **Captación de Agua para su Suministro**

Se le aplica la Ley de Sociedades de Capital (vigente desde el 1 de septiembre de 2010), cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, el Código de Comercio y disposiciones complementarias.

La entidad no participa en ninguna otra sociedad, ni tiene relación alguna con otras entidades con las cuales se pueda establecer una relación de grupo o asociada de acuerdo con los requisitos establecidos en el Art. 42 del Código de comercio y en las Normas 13ª y 15ª de la Tercera Parte del Real Decreto 1514/2007 por el que se aprobó el Plan General de Contabilidad.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro. Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable tal y como figura en el apartado 4. Normas de registro y valoración.

## **02 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

### **1. Imagen fiel:**

Las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas han sido formuladas por los administradores a partir de los registros contables de la sociedad a 31 de diciembre de 2012 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Las cuentas anuales adjuntas han sido formuladas por los administradores de la sociedad y se someterán a la aprobación por la junta general ordinaria de socios, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

### **2. Principios contables:**

No ha sido necesario, ni se ha creído conveniente por parte de la administración de la entidad, la aplicación de principios contables facultativos distintos de los obligatorios a que se refiere el art. 38 del código de comercio y la parte primera del plan general de contabilidad.

### **3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre:**

En la elaboración de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2012 se han determinado estimaciones e hipótesis en función de la mejor información disponible a 31/12/2012 sobre los hechos analizados. Es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841**

---

cambio de estimación en las correspondientes cuentas anuales futuras.

4. Comparación de la información:

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, 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 2012, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2012 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2011.

La sociedad está obligada a auditar las cuentas anuales de los ejercicios 2012 y 2011. Ambos se encuentran auditados.

5. Agrupación de partidas:

Durante el ejercicio, no se han realizado agrupaciones de partidas ni en el balance, pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

6. Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales del Activo o del Pasivo que figuren en más de una partida del Balance.

7. Cambios en criterios contables

En el presente ejercicio, no se han realizado otros cambios en criterios contables de los marcados por la adaptación de la contabilidad al nuevo Plan General Contable.

8. Corrección de errores

No se han detectado errores existentes al cierre del ejercicio que obliguen a reformular las cuentas, los hechos conocidos con posterioridad al cierre, que podrían aconsejar ajustes en las estimaciones en el cierre del ejercicio, han sido comentadas en sus apartados correspondientes.

9. Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en la relación con las cuentas anuales del ejercicio 2012.

### **03 - APLICACIÓN DE RESULTADOS**

1. A continuación se detalla la propuesta de distribución de resultados:

<b>BASE DE REPARTO</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Pérdidas y ganancias	-191.153,30	-198.584,83
<b>DISTRIBUCIÓN</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL, S.A. A29482841**

---

Total distribuido	0,00	0,00
-------------------	------	------

2. No ha habido distribución de dividendos a cuenta en el ejercicio.

3. No existen limitaciones para la distribución de dividendos.

#### **04 - NORMAS REGISTRO Y VALORACIÓN**

Se han aplicado los siguientes criterios contables:

##### **1. Inmovilizado intangible:**

Los activos intangibles se registran por su coste de adquisición y o/producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y o/pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Estos activos se amortizan en función de su vida útil.

La Sociedad reconoce cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, si procede, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales.

Los activos intangibles se amortizan linealmente en función de los años de vida útil estimada que se han considerado que son 5 años.

Analizados todos los factores, no se reconocen inmovilizados intangibles con vida útil indefinida.

No existe fondo de comercio en balance de la sociedad.

##### **2. Inmovilizado material:**

###### **a) Coste**

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se han valorado por el precio de adquisición o coste de producción y minorado por las correspondientes amortizaciones acumuladas y cualquier pérdida por deterioro de valor conocida. El precio de adquisición o coste de producción incluye los gastos adicionales que se producen necesariamente hasta la puesta en condiciones de funcionamiento del bien.

Los costes de ampliación, sustitución o renovación que aumentan la vida útil del bien objeto, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del inmovilizado material, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados. Así mismo, los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, siguiendo el principio de devengo, como coste del ejercicio en que se incurren.

No se han producido durante el ejercicio partidas que puedan ser consideradas, a juicio de la Administración de la entidad, como ampliación, modernización o mejora del inmovilizado material.

No se han realizado trabajos de la empresa para su inmovilizado.

###### **b) Amortizaciones**

Las amortizaciones se han establecido de manera sistemática y racional en función de la vida útil de los bienes y de su valor residual, atendiendo a la depreciación que normalmente sufren por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos. Se ha amortizado de forma independiente cada parte de un elemento del inmovilizado material y de forma línea:

	<b>Años de vida útil estimada</b>
<b>Edificios y construcciones</b>	10
<b>Instalaciones técnicas y maquinaria</b>	20
<b>Mobiliario y enseres</b>	20
<b>Elementos de transporte</b>	12
<b>Equipos para procesos de información</b>	8

Deterioro de valor de los activos materiales e intangibles

A la fecha de cierre de cada ejercicio, la empresa revisa los importes en libros de su inmovilizado material para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida de valor por deterioro de valor. En caso de que exista cualquier indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo correspondiente para determinar el importe del deterioro necesario. Los cálculos del deterioro de estos elementos del inmovilizado material se efectúan elemento a elemento de forma individualizada.

Las correcciones valorativas por deterioro se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo material en ejercicios anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el deterioro.

**3. Terrenos y construcciones calificadas como inversiones inmobiliarias:**

No hay terrenos ni construcciones calificadas como inversiones inmobiliarias en el balance de la empresa

**4. Arrendamientos financieros**

Los activos materiales adquiridos en régimen de arrendamiento financiero se registran en la categoría de activo a que corresponde el bien arrendado, amortizándose según su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos transfieran substancialmente los riesgos y ventajas derivadas de la propiedad al arrendatario. Los otros arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La política de amortización de los activos en régimen de arrendamiento financiero es similar a la aplicada a las inmovilizaciones materiales propias. Si no existe la certeza razonable de que el arrendatario acabará obteniendo el título de propiedad al finalizar el contrato de arrendamiento, el activo se amortiza en el periodo más corto entre la vida útil estimada y la duración del contrato de arrendamiento.

Los intereses derivados de la financiación de inmovilizado mediante arrendamiento financiero se imputan a los resultados del ejercicio de acuerdo con el criterio del interés efectivo, en función de la amortización de la deuda.

**5. Permutas:**

Durante el ejercicio no se ha producido ninguna permuta.

**6. Instrumentos financieros:**

a) Criterios empleados para la calificación y valoración de las diferentes categorías de activos y pasivos financieros. Criterios aplicados para determinar el deterioro:

# MEMORIA 2012 (NORMAL)

## AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841

---

Los **activos financieros**, a efectos de su valoración, se han clasificado en alguna de las siguientes categorías:

### Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se han incluido los activos que se han originado en la venta de bienes y prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa. También se han incluido aquellos activos financieros que no se han originado en las operaciones de tráfico de la empresa y que no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, presentan unos cobros de cuantía determinada o determinable.

Estos activos financieros se han valorado por su valor razonable que no es otra cosa que el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación más todos los costes que le han sido directamente atribuibles.

Posteriormente, estos activos se han valorado por su coste amortizado, imputando en la cuenta de pérdidas y ganancias los intereses devengados, aplicando el método del interés efectivo.

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero menos los reembolsos de principal y corregido (en más o menos, según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a resultados de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo queridos por todos los conceptos a lo largo de su vida.

Los depósitos y fianzas se reconocen por el importe desembolsado por hacer frente a los compromisos contractuales.

Se reconocen en el resultado del periodo las dotaciones y retrocesiones de provisiones por deterioro del valor de los activos financieros por diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo recuperables.

### Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Activos financieros no derivados, el cobro de los cuales son fijos o determinables, que se negocian en un mercado activo y con vencimiento fijo en los cuales la sociedad tiene la intención y capacidad de conservar hasta su finalización. Tras su reconocimiento inicial por su valor razonable, se han valorado también a su coste amortizado.

### Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados

En esta categoría se han incluido los activos financieros híbridos, es decir, aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero y otros activos financieros que la empresa ha considerado conveniente incluir en esta categoría en el momento de su reconocimiento inicial.

Se han valorado inicialmente por su valor razonable. Los costes de transacción que han sido atribuibles directamente, se han registrado en la cuenta de resultados. También se han registrado en la cuenta de resultados las variaciones que se hayan producido en el valor razonable.

### Activos financieros disponibles para la venta

En esta categoría se han incluido los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio de otras empresas que no se han incluido en otra categoría.

Se ha valorado inicialmente por su valor razonable y se han incluido en su valoración inicial el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares, que se han adquirido.

# MEMORIA 2012 (NORMAL)

## AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841

---

Posteriormente estos activos financieros se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en los cuales han de incurrir para su venta.

Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto.

### Derivados de cobertura

Dentro de esta categoría se han incluido los activos financieros que han sido designados para cubrir un riesgo específico que puede tener impacto en la cuenta de resultados por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

Estos activos se han valorado y registrado de acuerdo con su naturaleza.

### Correcciones valorativas por deterioro

Al cierre del ejercicio, se han efectuado las correcciones valorativas necesarias por la existencia de evidencia objetiva que el valor en libros de una inversión no es recuperable.

El importe de esta corrección es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el importe recuperable. Se entiende por importe recuperable como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión.

Las correcciones valorativas por deterioro, y si procede, su reversión se han registrado como un gasto o un ingreso respectivamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión tiene el límite del valor en libros del activo financiero.

En particular, al final del ejercicio se comprueba la existencia de evidencia objetiva que el valor de un crédito (o de un grupo de créditos con similares características de riesgo valorados colectivamente) se ha deteriorado como consecuencia de uno o más acontecimientos que han ocurrido tras su reconocimiento inicial y que han ocasionado una reducción o un retraso en los flujos de efectivo que se habían estimado recibir en el futuro y que puede estar motivado por insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro será la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se han estimado que se recibirán, descontándolos al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

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

### Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se han incluido los pasivos financieros que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa y aquellos que no siendo instrumentos derivados, no tienen un origen comercial.

Inicialmente, estos pasivos financieros se han registrado por su valor razonable que es el precio de la transacción más todos aquellos costes que han sido directamente atribuibles.

Posteriormente, se han valorado por su coste amortizado. Los intereses devengados se han contabilizado en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método de interés efectivo.

Los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, el pago de las cuales se espera que sea en el corto plazo, se han valorado por su valor nominal.

Los préstamos y descubiertos bancarios que devengan intereses se registran por el importe recibido, neto de costes directos de emisión. Los gastos financieros y los costes directos de emisión, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés



**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL, S.A.** **A29482841**

---

efectivo y se añaden al importe en libros del instrumento en la medida que no se liquidan en el periodo que se devengan.

Los préstamos se clasifican como corrientes salvo que la Sociedad tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance.

Los acreedores comerciales no devengan explícitamente intereses y se registran por su valor nominal.

Pasivos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

En esta categoría se han incluido los pasivos financieros híbridos, es decir, aquellos que combinan un contrato principal no derivado y un derivado financiero y otros pasivos financieros que la empresa ha considerado conveniente incluir dentro de esta categoría en el momento de su reconocimiento inicial.

Se han valorado inicialmente por su valor razonable que es el precio de la transacción. Los costes de transacción que ha sido directamente atribuibles se han registrados en la cuenta de resultados. También se han imputado a la cuenta de resultados las variaciones que se hayan producido en el valor razonable.

b) Criterios empleados para el registro de la baja de activos financieros y pasivos financieros:

Durante el ejercicio, no se ha dado de baja ningún activo ni pasivo financiero.

c) Instrumentos financieros híbridos:

La sociedad no posee en su balance ningún instrumento financiero híbrido.

d) Instrumentos financieros compuestos:

La sociedad no posee en su balance ningún instrumento financiero compuesto.

e) Contratos de garantías financieras:

No se disponen de contratos de garantías financieras.

f) Inversiones en empresas de grupo, multigrupo y asociadas:

No se han realizado inversiones en empresas de grupo, multigrupo y asociadas.

g) Criterios empleados en la determinación de los ingresos o gastos procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros:

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se han reconocido como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para el reconocimiento de los intereses se ha utilizado el método del interés efectivo. Los dividendos se reconocen cuando se declare el derecho del socio a recibirlo.

h) Determinación de los ingresos o gastos procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros: intereses, primas o descuentos, dividendos, etc.

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocerán como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho del socio a recibirlo.

i) Instrumentos de patrimonio propio en poder de la empresa:

Cuando la empresa ha realizado alguna transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, se ha registrado el importe de estos instrumentos en el patrimonio neto. Los gastos derivados de estas

transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, se han registrado directamente contra el patrimonio neto como menores reservas.

Cuando se ha desistido de una operación de esta naturaleza, los gastos derivados de la misma se han reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**7. Coberturas contables:**

No se han realizado durante el ejercicio operaciones de cobertura.

**8. Existencias:**

Las existencias están valoradas al precio de adquisición o al coste de producción. Si necesitan un periodo de tiempo superior al año para estar en condiciones de ser vendidas, se incluye en este valor, los gastos financieros oportunas.

Cuando el valor neto realizable sea inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectuarán las correspondientes correcciones valorativas.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados de terminación y los costes estimados que serán necesarios en los procesos de comercialización, venta y distribución.

La Sociedad realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al final del ejercicio, dotando la oportuna pérdida cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas.

Cuando las circunstancias que previamente causaron la disminución hayan dejado de existir o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable a causa de un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de esta disminución.

**9. Transacciones en moneda extranjera:**

No existen transacciones en moneda extranjera.

**10. Impuesto sobre beneficios:**

El gasto por impuesto sobre beneficios representa la suma del gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio así como por el efecto de las variaciones de los activos y pasivos por impuestos anticipados, diferidos y créditos fiscales.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio, tras aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos anticipados / diferidos y créditos fiscales, tanto por bases imponibles negativas como por deducciones.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporales que se identifican como aquellos importes que se prevén pagadores o recuperables por 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. Estos importes se registran aplicando a la diferencia temporal 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 temporales imponibles. Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporales, bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar, sólo se reconocen en el supuesto de que se considere probable que la Sociedad tenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las cuales poder hacerlas efectivas.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

**11. Ingresos y gastos: prestaciones de servicios realizados por la empresa:**

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de los bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos los descuentos e impuestos.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable. Los servicios prestados a terceros se reconocen al formalizar la aceptación por parte del cliente. Los cuales, en el momento de la emisión de estados financieros se encuentran realizados pero no aceptados, se valoran al menor valor entre los costes producidos y la estimación de aceptación.

Los ingresos se encuentran valorados por el importe realmente percibido y los gastos por el coste de adquisición, habiéndose contabilizado según el criterio de devengo.

**12. Provisiones y contingencias:**

Las cuentas anuales de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas en las cuales es mayor la probabilidad que se haya de atender la obligación. Las provisiones se reconocen únicamente en base a hechos presentes o pasados que generen obligaciones futuras. Se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las motivan y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable. Se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas. Se procede a su reversión total o parcial, cuando estas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

**13. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental:**

La sociedad no tiene elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.

**14. Gastos de personal: compromisos por pensiones:**

Los gastos de personal incluyen todos los sueldos y las obligaciones de orden social obligatorias o voluntarias devengadas en cada momento, reconociendo las obligaciones por pagas extras, vacaciones o sueldos variables y sus gastos asociados.

La empresa no realiza retribuciones a largo plazo al personal.

**15. Pagos basados en acciones:**

No se han realizado pagos basados en acciones.

**16. Subvenciones, donaciones y legados:**

Las subvenciones, donaciones y legados no reintegrables se contabilizan como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados del gasto o inversión objeto de la subvención.

Las subvenciones, donaciones y legados que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos de la empresa hasta que adquieren la condición de no reintegrables.

**17. Combinaciones de negocios:**

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841**

---

Durante el ejercicio no se han realizado operaciones de esta naturaleza.

**18. Negocios conjuntos:**

No existe ninguna actividad económica controlada conjuntamente con otra persona física o jurídica.

**19. Transacciones entre partes vinculadas:**

No existen transacciones entre partes vinculadas.

**20. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

No se disponen de activos corrientes mantenidos para la venta.

**21. Operaciones interrumpidas:**

La empresa no realiza operaciones de forma interrumpida.

**05 - INMOVILIZADO MATERIAL**

1. Análisis del movimiento comparativo del ejercicio actual y del ejercicio anterior de cada partida del balance incluida en este epígrafe y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Terrenos y construcciones

<b>Movimientos terrenos y construcciones</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
SALDO INICIAL BRUTO	2.997.409,11	2.218.872,69
(+)Adquisiciones mediante combinaciones de negocio		
(+)Aportaciones dinerarias		
(+)Ampliaciones y mejoras		
(+)Trasposos a/de act.no corrientes mantenidos vta		
(+)Trasposos a/de otras partidas		
(+)Resto de entradas	53.541,90	778.536,42
(-)Salidas, bajas o reducciones		
(-)Trasposos a/de act.no corrientes mantenidos vta		
(-)Trasposos a/de otras partidas		
SALDO FINAL BRUTO	3.050.951,01	2.997.409,11

<b>Amortización terrenos y construcciones</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL	597.074,08	513.022,87
(+)Dotación a la amortización del ejercicio	87.729,69	84.051,21
(+)Adquisiciones o trasposos		
(-)Salidas, bajas, reducciones o trasposos		
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL	684.803,77	597.074,08

Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material

<b>Movimientos instalaciones técnicas y otro inmov.</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
SALDO INICIAL BRUTO	4.038.512,73	3.993.175,57
(+)Adquisiciones mediante combinaciones de negocio		
(+)Aportaciones dinerarias		
(+)Ampliaciones y mejoras		
(+)Trasposos a/de act.no corrientes mantenidos vta		

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841**

<b>Movimientos instalaciones técnicas y otro inmov.</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
(+)Traspasos a/de otras partidas		
(+)Resto de entradas	19.254,41	56.571,47
(-)Salidas, bajas o reducciones		11.234,31
(-)Traspasos a/de act.no corrientes mantenidos vta		
(-)Traspasos a/de otras partidas		
<b>SALDO FINAL BRUTO</b>	<b>4.057.767,14</b>	<b>4.038.512,73</b>

<b>Amortización instalaciones técnicas y otro inmov.</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL	3.932.023,65	3.730.145,59
(+)Dotación a la amortización del ejercicio	75.679,73	202.067,66
(+)Adquisiciones o traspasos		
(-)Salidas, bajas, reducciones o traspasos	416.394,94	189,60
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL</b>	<b>3.591.308,44</b>	<b>3.932.023,65</b>

Inmovilizado en curso y anticipos

<b>Movimientos inmovilizado en curso y anticipos</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
SALDO INICIAL BRUTO	4.713,00	338.977,75
(+)Adquisiciones mediante combinaciones de negocio		
(+)Aportaciones dinerarias		
(+)Ampliaciones y mejoras		
(+)Traspasos a/de act.no corrientes mantenidos vta		
(+)Traspasos a/de otras partidas		
(+)Resto de entradas		4.713,00
(-)Salidas, bajas o reducciones		338.977,75
(-)Traspasos a/de act.no corrientes mantenidos vta		
(-)Traspasos a/de otras partidas		
<b>SALDO FINAL BRUTO</b>	<b>4.713,00</b>	<b>4.713,00</b>

2. Información sobre:

- a) No se han contabilizado costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación durante el ejercicio.
- b) Los coeficientes de amortización utilizados son:

	<b>Coeficiente</b>
<b>Terrenos y bienes naturales</b>	0%
<b>Construcciones</b>	3%
<b>Instalaciones técnicas</b>	8%
<b>Maquinaria</b>	8%
<b>Utillaje</b>	
<b>Otras instalaciones</b>	8%
<b>Mobiliario</b>	10%
<b>Equipos para procesos de la información</b>	8%
<b>Elementos de transporte</b>	16%
<b>Otro inmovilizado material</b>	

c) No se han realizado cambios de estimación que afecten a valores residuales, costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

d) No se han adquirido elementos del inmovilizado material a empresas de grupo y asociadas.

- e) No se dispone de inversiones en inmovilizado material situada fuera del territorio español.
- f) No se han capitalizado gastos financieros.
- g) No se han realizado correcciones valorativas por deterioro de cuantía significativa.
- h) No existen compensaciones de terceros que se incluyan en el resultado del ejercicio.
- i) No existe inmovilizado material incluido en ninguna unidad generadora de efectivo.
- j) No existe inmovilizado material no afecto a la actividad.
- k) En el balance, no se dispone de bienes totalmente amortizados en uso.
- l) No hay elementos del inmovilizado material afectos a garantías y reversión.
- m) Las subvenciones, donaciones y legados no están relacionadas con el inmovilizado material.
- n) La sociedad no dispone de compromisos firmes de compra y/o venta.
- o) La sociedad no tiene arrendamientos financieros.
- p) Del detalle anterior, el valor de construcción y del terreno de los inmuebles, asciende a 2.199.324,17 euros y 19.548,52 euros respectivamente. Dicho inmovilizado se encuentra en territorio español.
- q) No se ha devengado ningún resultado derivado de la enajenación o disposición por otros medios de elementos del inmovilizado material.
- r) La política de la sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material.
- s) Existe inmovilizado material totalmente amortizado a 31 de diciembre por importe de 5.812.165,50 euros.

## **06 - INVERSIONES INMOBILIARIAS**

La sociedad no tiene inversiones inmobiliarias.

## **07 - INMOVILIZADO INTANGIBLE**

### 07.01 General

1. Análisis del movimiento comparativo del ejercicio actual y del ejercicio anterior de cada partida del balance incluida en este epígrafe y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y correcciones valorativas por deterioro de valor acumuladas:

<b>Movimientos concesiones</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
SALDO INICIAL BRUTO	3.229.387,61	3.183.756,91
(+)Adquisiciones mediante combinaciones de negocio		
(+)Aportaciones dinerarias		

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841**

<b>Movimientos concesiones</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
(+)Activos generados internamente		
(+)Trasposos a/de act.no corrientes mantenidos vta		
(+)Trasposos a/de otras partidas		
(+)Resto de entradas	2.296.644,96	45.630,70
(-)Salidas, bajas o reducciones	2.291.157,03	
(-)Trasposos a/de act.no corrientes mantenidos vta		
(-)Trasposos a/de otras partidas		
<b>SALDO FINAL BRUTO</b>	<b>3.234.875,54</b>	<b>3.229.387,61</b>

<b>Amortización concesiones</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL</b>	<b>938.230,58</b>	<b>938.230,58</b>
(+)Dotació a la amortización del ejercicio	494.554,56	
(+)Adquisiciones o trasposos		
(-)Salidas, bajas, reducciones o trasposos		
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL</b>	<b>1.432.785,14</b>	<b>938.230,58</b>

<b>Movimientos aplicaciones informáticas</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
<b>SALDO INICIAL BRUTO</b>	<b>5.665,40</b>	<b>5.665,40</b>
(+)Adquisiciones mediante combinaciones de negocio		
(+)Aportaciones dinerarias		
(+)Activos generados internamente		
(+)Trasposos a/de act.no corrientes mantenidos vta		
(+)Trasposos a/de otras partidas		
(+)Resto de entradas		
(-)Salidas, bajas o reducciones		
(-)Trasposos a/de act.no corrientes mantenidos vta		
(-)Trasposos a/de otras partidas		
<b>SALDO FINAL BRUTO</b>	<b>5.665,40</b>	<b>5.665,40</b>

<b>Amortización aplicaciones informáticas</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL</b>	<b>5.665,40</b>	<b>5.665,40</b>
(+)Dotación a la amortización del ejercicio		
(+)Adquisiciones o trasposos		
(-)Salidas, bajas, reducciones o trasposos		
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL</b>	<b>5.665,40</b>	<b>5.665,40</b>

2. Información sobre:

- a) No existen activos afectos a garantías y reversión durante el ejercicio ni el ejercicio anterior.
- b) No se han realizado cambios de estimación que afecten a valores residuales, vidas útiles y métodos de amortización.
- c) No se han adquirido elementos del inmovilizado intangible a empresas de grupo y asociadas.
- d) No se dispone de inversiones en inmovilizado intangible situada fuera del territorio español.
- e) No se han capitalizado gastos financieros.
- f) No se han realizado correcciones valorativas por deterioro de cuantía significativa.

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841**

---

- g) No existe inmovilizado intangible incluido en ninguna unidad generadora de efectivo.
- h) No existe inmovilizado intangible no afecto a la actividad.
- i) En el balance, existen elementos de inmovilizado intangible que se encuentran totalmente amortizados, ascendiendo su importe a 943.895,98 euros.
- j) La sociedad no dispone de subvenciones, donaciones y legados relacionadas con el inmovilizado intangible.
- k) La sociedad no dispone de compromisos firmes de compra y/o venta.
- l) No se ha devengado ningún resultado derivado de la enajenación o disposición por otros medios de elementos del inmovilizado intangible.
- m) No existen inmovilizados con vida útil indefinida
- n) No existen arrendamientos, seguros, litigios ni embargos que afecten de forma sustantiva al inmovilizado intangible.

07.02 Fondo de comercio

La sociedad no presenta en el balance fondo de comercio.

**08 - ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**

08.01 Arrendamientos financieros

La sociedad no tiene arrendamientos financieros.

08.02 Arrendamientos operativos

La composición y el movimiento habido en los arrendamientos operativos, en los que la sociedad actúa como arrendatario, es la siguiente:

Arrendamientos operativos	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Importe total de los pagos futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables, de los cuales:		
Hasta un año	59.291,30	29.771,00
Entre uno y cinco años	79.865,32	76.149,00
Más de cinco años	0,00	0,00
Pagos mínimos por arrendamientos reconocidos como gastos	59.291,30	29.771,00

Las cuotas de arrendamientos operativos mínimas, no tienen en cuenta, incrementos futuros del IPC ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente.

No existen restricciones impuestas a la empresa en virtud de los contratos de arrendamientos, tales como las que se refieren a la distribución de dividendos, al endeudamiento adicional o a nuevos contratos de arrendamiento.

Los arrendamientos existentes durante el ejercicio son correspondientes a una nave, herramientas y vehículos.



**09 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**09.01 Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa**

**09.01.01 Información relacionada con el balance**

a) Categorías de activos financieros y pasivos financieros: a continuación se muestra el valor en libros de cada una de las categorías de activos y pasivos financieros señaladas en la norma de registro y valoración novena, sin incluirse las inversiones en patrimonio de empresa de grupo, multigrupo y asociadas.

a.1) Activos financieros a largo plazo:

<b>Créditos, derivados y otros lp</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
Activos a valor razonable con cambios pyg:		
- Mantenedos para negociar		
- Otros		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Préstamos y partidas a cobrar	6.110,53	10.710,53
Activos disponibles para la venta:		
- Valorados a valor razonable		
- Valorados a coste		
Derivados de cobertura		
<b>TOTAL</b>	<b>6.110,53</b>	<b>10.710,53</b>

<b>Total activos financieros lp</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
Activos a valor razonable con cambios pyg:		
- Mantenedos para negociar		
- Otros		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Préstamos y partidas a cobrar	6.110,53	10.710,53
Activos disponibles para la venta:		
- Valorados a valor razonable		
- Valorados a coste		
Derivados de cobertura		
<b>TOTAL</b>	<b>6.110,53</b>	<b>10.710,53</b>

a.2) Activos financieros a corto plazo:

<b>Créditos, derivados y otros cp</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
Activos a valor razonable con cambios pyg:		
- Mantenedos para negociar		
- Otros		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Préstamos y partidas a cobrar	2.811.632,53	4.380.124,05
Activos disponibles para la venta:		
- Valorados a valor razonable		
- Valorados a coste		
Derivados de cobertura		
<b>TOTAL</b>	<b>2.811.632,53</b>	<b>4.380.124,05</b>

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841**

---

<b>Total activos financieros cp</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
Activos a valor razonable con cambios pyg:		
- Mantenedos para negociar		
- Otros		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Préstamos y partidas a cobrar	2.811.632,53	4.380.124,05
Activos disponibles para la venta:		
- Valorados a valor razonable		
- Valorados a coste		
Derivados de cobertura		
<b>TOTAL</b>	<b>2.811.632,53</b>	<b>4.380.124,05</b>

a.3) Pasivos financieros a largo plazo:

<b>Deudas con entidades de crédito lp</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
Débitos y partidas a pagar	2.260.182,34	2.528.257,32
Pasivos a valor razonable con cambios en pyg:		
- Mantenedos para negociar		
- Otros		
Derivados de cobertura		
<b>TOTAL</b>	<b>2.260.182,34</b>	<b>2.528.257,32</b>

<b>Derivados y otros lp</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
Débitos y partidas a pagar	571.946,40	550.325,54
Pasivos a valor razonable con cambios en pyg:		
- Mantenedos para negociar		
- Otros		
Derivados de cobertura		
<b>TOTAL</b>	<b>571.946,40</b>	<b>550.325,54</b>

<b>Total pasivos financieros a lp</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
Débitos y partidas a pagar	2.832.128,74	3.078.582,86
Pasivos a valor razonable con cambios en pyg:		
- Mantenedos para negociar		
- Otros		
Derivados de cobertura		
<b>TOTAL</b>	<b>2.832.128,74</b>	<b>3.078.582,86</b>

a.4) Pasivos financieros a corto plazo:

<b>Deudas con entidades de crédito cp</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
Débitos y partidas a pagar	1.122.248,47	1.623.394,47
Pasivos a valor razonable con cambios en pyg:		
- Mantenedos para negociar		
- Otros		
Derivados de cobertura		
<b>TOTAL</b>	<b>1.122.248,47</b>	<b>1.623.394,47</b>

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841**

---

<b>Derivados y otros cp</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
Débitos y partidas a pagar	2.562.765,34	4.367.249,40
Pasivos a valor razonable con cambios en pyg:		
- Mantenidos para negociar		
- Otros		
Derivados de cobertura		
<b>TOTAL</b>	<b>2.562.765,34</b>	<b>4.367.249,40</b>

<b>Total pasivos financieros a cp</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
Débitos y partidas a pagar	3.685.013,81	5.990.643,87
Pasivos a valor razonable con cambios en pyg:		
- Mantenidos para negociar		
- Otros		
Derivados de cobertura		
<b>TOTAL</b>	<b>3.685.013,81</b>	<b>5.990.643,87</b>

b) Activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

No existen activos ni pasivos financieros valorados a valor razonable.

c) Reclasificaciones:

No existen reclasificaciones entre los activos financieros.

d) Clasificación por vencimientos:

Las clasificaciones por vencimiento de los activos financieros de la sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

Ejercicio 2012	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
Inversiones financieras							
Otros activos financieros	6.460,89					6.110,53	12.571,42
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar							
Clientes por ventas y prestación de servicios	1.385.704,06						1.385.704,06
Clientes empresas del grupo y asociadas	1.217.673,21						1.217.673,21
Deudores varios	201.794,37						201.794,37
Efectivo y activos líquidos equivalentes							0,00
<b>TOTAL</b>	<b>2.811.632,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.110,53</b>	<b>2.817.743,06</b>

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL, S.A. A29482841**

Ejercicio 2012	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
Deudas							
Con entidades de crédito	1.122.248,47	339.475,69	348.659,98	358.659,96	367.598,65	1.417.734,46	3.954.377,21
Acreedores por arrendamiento financiero							0,00
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar							
Proveedores	308.692,81						308.692,81
Proveedores, empresas del grupo y asociadas							0,00
Acreedores varios	2.181.067,88						2.181.067,88
Personal							0,00
Otras deudas	73.004,65						73.004,65
<b>TOTAL</b>	<b>3.685.013,81</b>	<b>339.475,69</b>	<b>348.659,98</b>	<b>358.659,96</b>	<b>367.598,65</b>	<b>1.417.734,46</b>	<b>6.517.142,55</b>

e) Transferencia de activos financieros:

No se han producido, durante el ejercicio actual ni en el ejercicio anterior, cesiones de activos financieros donde parte de los mismos o su totalidad, no hayan cumplido las condiciones para la baja del balance.

f) Activos cedidos y aceptados en garantía:

No se dispone de activos cedidos y/o aceptados en garantía.

g) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito:

No se han registrado correcciones por deterioro de créditos comerciales de recibos pendientes de cobro de ejercicios anteriores, al considerarse que estos créditos no presentan deterioro de valor al irse regularizando lentamente. Se están llevando a cabo medidas para regularizar el cobro de dichos recibos.

<b>Créditos, derivados y otros</b>	<b>Largo plazo</b>	<b>Corto plazo</b>
SALDO INICIAL 2012		232.875,79
(+) Aumento por correc. valorativa por deterioro		
(+) Aumento por traspasos y otras variaciones		
(-) Disminución por reversión del deterioro		139.018,36
(-) Disminución por salidas y reducciones		
(-) Disminución por traspasos y otras variaciones		
<b>SALDO FINAL 2012</b>		<b>93.857,43</b>

<b>Créditos, derivados y otros</b>	<b>Largo plazo</b>	<b>Corto plazo</b>
SALDO INICIAL 2011		201.625,63
(+) Aumento por correc. valorativa por deterioro		33.117,84
(+) Aumento por traspasos y otras variaciones		
(-) Disminución por reversión del deterioro		1.867,68
(-) Disminución por salidas y reducciones		
(-) Disminución por traspasos y otras variaciones		
<b>SALDO FINAL 2011</b>		<b>232.875,79</b>

<b>Correcciones deterioro por riesgo crédito</b>	<b>Largo plazo</b>	<b>Corto plazo</b>
SALDO INICIAL 2012		232.875,79
(+) Aumento por correc. valorativa por deterioro		93.857,43
(+) Aumento por traspasos y otras variaciones		
(-) Disminución por reversión del deterioro		
(-) Disminución por salidas y reducciones		-232.875,79
(-) Disminución por traspasos y otras variaciones		

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL, S.A. A29482841**

Correcciones deterioro por riesgo crédito	Largo plazo	Corto plazo
SALDO FINAL 2012		93.857,43

Correcciones deterioro por riesgo crédito	Largo plazo	Corto plazo
SALDO INICIAL 2011		201.625,63
(+) Aumento por correc. valorativa por deterioro		33.117,84
(+) Aumento por traspasos y otras variaciones		
(-) Disminución por reversión del deterioro		1.867,68
(-) Disminución por salidas y reducciones		
(-) Disminución por traspasos y otras variaciones		
SALDO FINAL 2011		232.875,79

h) Impago e incumplimiento de condiciones contractuales:

La sociedad no ha incumplido, en ningún caso, las condiciones contractuales ni está en situación de impago.

i) Deudas con características especiales:

La sociedad no tiene deudas con características especiales.

09.01.02 Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto

a) Pérdidas y ganancias netas procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros definidas en la norma de registro y valoración novena:

		Pérdidas o ganancias netas		Ingresos financieros por aplicación del tipo de interés efectivo	
		Ejercicio 2012	Ejercicio 2011	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
<b>CATEGORIAS</b>	Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, de los cuales:				
	_ Mantenidos para negociar				
	_ Otros				
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento				
	Préstamos y partidas a cobrar	-161.887,42	-133.015,40		
	Activos disponibles para la venta, de los cuales:				
	_ Valorados a valor razonable			<del>                    </del>	<del>                    </del>
	_ Valorados a coste			<del>                    </del>	<del>                    </del>
	Derivados de cobertura			<del>                    </del>	<del>                    </del>
	<b>TOTAL</b>	-161.887,42	-133.015,40		

b) Ingresos y gastos financieros calculados por aplicación del método del tipo de efectivo:

No se han devengado ingresos ni gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias ni en el patrimonio neto procedentes de la aplicación del método del tipo efectivo.

c) Importe de las correcciones valorativas por deterioro para cada clase de activos financieros, así como el importe de cualquier ingreso financiero imputado en la cuenta de pérdidas y ganancias relacionado con tales activos:

No se han producido correcciones valorativas por deterioro de ningún activo financiero.

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL, S.A. A29482841**

---

09.01.03 Otra información

a) Contabilidad de coberturas:

La sociedad no tiene elementos de cobertura en su poder.

b) Valor razonable:

No hay diferencias entre el valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros expresados en el balance.

c) Empresas de grupo, multigrupo y asociadas:

La Sociedad tiene participación en otras empresas.

d) Otro tipo de información:

- Al 31 de diciembre de 2012 no se han contraído compromisos en firme para la compra de activos financieros.
- No hay compromisos en firme de venta de activos financieros.
- No hay circunstancias importantes que afecten a los activos financieros.
- Los límites de las pólizas de crédito y líneas de descuento es el siguiente:

Ejercicio 2012	Limite crédito	Dispuesto	Disponible
Unicaja	650.000,00	291.980,29	358.019,71
			0,00
Total pólizas de crédito	650.000,00	291.980,29	358.019,71

09.02 Fondos Propios

1) El capital social está formado por la siguiente relación de acciones:

Tipo acción / Participación	Nº acciones / Participaciones	Valor Nominal
A	1	60.101,210000

2) No existen ampliaciones de capital en curso

3) No existen ninguna circunstancia que limite la disponibilidad de las reservas.

4) La empresa no dispone de acciones/participaciones propias.

5) No hay acciones de la sociedad admitidas a cotización.

6) No existen subvenciones, donaciones o legados otorgados por socios o propietarios.

Reservas:

Existen las siguientes circunstancias que restringen la disponibilidad de las reservas:

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841**

---

La reserva legal alcanza el 20% del capital social. De acuerdo con la Ley de Sociedades Anónimas, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no se puede distribuir a los accionistas y sólo 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.

## **10 - EXISTENCIAS**

La composición de las existencias es la siguiente:

	31/12/2012	31/12/2011
	Euros	Euros
Comerciales		
Materias primas y otros aprovisionamientos	225.414,36	205.063,14
Productos en curso		
Subproductos, residuos y materiales recuperados		
Anticipos a proveedores		
Total	225.414,36	205.063,14

- a) No se han realizado correcciones valorativas por deterioro en las existencias.
- b) No se han capitalizado gastos financieros en las existencias de ciclo de producción superior a un año.
- c) No existen compromisos firmes de compra y venta.
- d) No existen limitaciones en la disponibilidad de las existencias por garantías, pignoraciones, fianzas y otras razones análogas.
- e) No existen litigios, embargos, etc. que afecten a la titularidad, disponibilidad o valoración de las existencias.

## **11 - MONEDA EXTRANJERA**

La moneda funcional de la sociedad es el euro y no tiene ningún elemento de activo o pasivo denominada en moneda extranjera.

## **12 - SITUACIÓN FISCAL**

12.1 Saldos con administraciones públicas

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL, S.A. A29482841**

	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
<u>Deudor</u>		
Hacienda Pública, deudor por IS	115,34	55,34
<u>Acreedor</u>		
Hacienda Pública, acreedora por IVA	-63.390,86	-31.749,26
Hacienda Pública, acreedora por IRPF	-24.289,59	-75.412,33
Organismos de la Seguridad Social	-97.133,24	-103.479,77
Canon Autonómico	-612.988,63	-216.905,58

12.2 Impuesto sobre beneficios

Debido al hecho de que determinadas operaciones tienen diferente consideración al efecto de la tributación del impuesto sobre sociedades y la elaboración de estas cuentas anuales, la base imponible del ejercicio difiere del resultado contable.

1) La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del impuesto sobre sociedades durante el ejercicio es:

	Cuenta Pérdidas y Ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto	Aumentos	Disminuciones	Efecto neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio		191.153,30				
Impuesto sobre sociedades	477,88					
Diferencias permanentes						
Diferencias temporales						
- con origen en el ejercicio						
- con origen en ejercicios anteriores						
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores						
Base imponible (resultado fiscal)		190.675,50				

2) Desglose del gasto/ingreso por impuestos sobre beneficios del ejercicio y ejercicio anterior:

	1. Impuesto corriente	2. Variación de impuesto diferido				3. TOTAL (1+2)
		a) Variación del impuesto diferido de activo			b) Variación del impuesto diferido de pasivo	
		Diferencias temporarias	Crédito impositivo por BI negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias	
<b>Imputación a pyg, del cual:</b>						
- A operaciones continuadas						
- A operaciones interrumpidas						
<b>Imputación a patrimonio neto, de la cual:</b>						
- Por valoración de instrumentos financieros						
- Por coberturas de flujos de efectivo						
- Por subvenciones,						



**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841**

donaciones y legados recibidos						
- Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes						
- Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta						
- Por diferencias de conversión						
- Por reservas						

Ejercicio anterior

	1. Impuesto corriente	2. Variación de impuesto diferido				3. TOTAL (1+2)
		a) Variación del impuesto diferido de activo			b) Variación del impuesto diferido de pasivo	
		Diferencias temporarias	Crédito impositivo por BI negativas	Otros créditos	Diferencias temporarias	
<b>Imputación a pyg, del cual:</b>						
- A operaciones continuadas						
- A operaciones interrumpidas						
<b>Imputación a patrimonio neto, de la cual:</b>						
- Por valoración de instrumentos financieros						
- Por coberturas de flujos de efectivo						
- Por subvenciones, donaciones y legados recibidos						
- Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes						
- Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta						
- Por diferencias de conversión						
- Por reservas						

4) Los incentivos fiscales aplicados en el ejercicio son:

Bonificación del 99% en cuota por actividad desarrollada por la empresa.

5) No existen provisiones derivadas del impuesto sobre beneficios ni acontecimientos posteriores al cierre que supongan una modificación de la normativa fiscal que afecte a los activos y pasivos fiscales registrados.

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden los cuatro últimos ejercicios. Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta su prescripción o su aceptación por las autoridades fiscales. Debido a las diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable, podrían existir ciertas contingencias fiscales, cuya cuantificación no es posible determinar objetivamente. No obstante, se estima que cualquier pasivo fiscal adicional que pudiera ponerse de manifiesto, como consecuencia de una eventual inspección, no tendrá un efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841**

---

**13 - INGRESOS Y GASTOS**

1. A continuación se detallan el desglose de la partida de la cuenta de pérdidas y ganancias de:

- Aprovisionamientos:

<b>Aprovisionamientos</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
Consumo de mercaderías	7.212,12	7.212,12
a) Compras, netas devol. y dto. de las cuales:	7.212,12	7.212,12
- nacionales	7.212,12	7.212,12
- adquisiciones intracomunitarias		
- importaciones		
b) Variación de existencias		
Consumo de mat. primas y otras mat. consumibles	108.383,30	164.772,28
a) Compras, netas devol. y dto. de las cuales:	128.734,52	142.459,93
- nacionales	128.734,52	142.459,93
- adquisiciones intracomunitarias		
- importaciones		
b) Variación de existencias	-20.351,22	22.312,35

- Las cargas sociales de la partida de “Gastos de personal” se desglosan de la siguiente forma:

<b>Concepto</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
Cargas sociales	1.045.763,53	1.083.158,60
a) Seguridad Social a cargo de la empresa	1.038.199,15	1.077.285,69
b) Aportaciones y dotaciones para pensiones		
c) Otras cargas sociales	7.564,38	5.872,91

- El desglose de “Otros gastos de explotación” corresponden a:

<b>Concepto</b>	<b>Importe 2012</b>	<b>Importe 2011</b>
Otros gastos de explotación	1.568.242,32	1.460.630,87
a) Pérdidas y deterioro operaciones comerciales	94.974,98	32.360,16
b) Resto de gastos de explotación	1.473.267,34	1.428.270,71

2. No existen ventas de bienes ni prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios.
3. La partida “Otros resultados” de la cuenta de pérdidas y ganancias recoge una pérdida neta de 35.504,01 euros. Los gastos excepcionales principalmente han sido ocasionados por arrendamientos pagados por varias viviendas de calle Esparteros como consecuencia de un siniestro ocurrido en ejercicios anteriores.

**14 - PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**

Análisis del movimiento de cada partida del balance:

Durante el ejercicio no se han dotado provisiones ni se han producido contingencias que tengan que ser incluidas en este epígrafe.

#### **15 - INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE**

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales **NO** existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida en la Memoria de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de Noviembre).

#### **16 - RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL**

La empresa no realiza retribuciones a largo plazo al personal.

#### **17 - TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

No se han realizado transacciones con pagos basados en instrumentos financieros.

#### **18 - SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS**

No se han contabilizado subvenciones, donaciones o legados.

#### **19 - COMBINACIONES DE NEGOCIOS**

Durante el ejercicio, no se han efectuado combinaciones de negocio.

#### **20 - NEGOCIOS CONJUNTOS**

La sociedad no dispone de negocios conjuntos.

#### **21 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES**

##### **INTERRUMPIDAS**

No se contemplan activos no corrientes mantenidos para la venta en el balance de la sociedad ni se han realizado operaciones interrumpidas.

#### **22 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

No se han producido hechos posteriores al cierre significativos que afecten a la capacidad de evaluación de estas cuentas anuales ni que afecten a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

#### **23 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841**

---

1. No se han devengado remuneraciones al personal de alta dirección durante el ejercicio.
2. Los miembros del órgano de administración no han percibido remuneraciones durante el ejercicio por este concepto.
3. Participación de los administradores en capital de otras sociedades:

En cumplimiento de la obligación establecida en el art. 232 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, se hace constar que los miembros del Consejo de Administración han comunicado a la Sociedad que no participan ni desempeñan cargos en otras sociedades.

## **24 - OTRA INFORMACIÓN**

1. A continuación se detalla la plantilla media de trabajadores, agrupados por categorías:

### **DESGLOSE PERSONAL MEDIO POR CATEGORIAS EJERCICIO 2012**

<b>Categoría</b>	<b>Personal</b>
ADMINISTRATIVO	2
AUXILIAR ADMINISTRATIVO	1
AUXILIAR LABORATORIO	1
CAPATAZ	1
CONDUCTOR	17
ENCARGADO	8
ENCARGADO ALMACÉN	1
GUARDA-CONSERJE	2
JEFE DE ADMINISTRACIÓN	1
JEFE MANTENIMIENTO	1
JEFE SECCIÓN	6
LECTOR INSPECTOR	4
MECÁNICO	1
OFICIAL 1ª	31
OFICIAL 2ª	1
PEON	43
PERSONAL LIMPIEZA	1
<b>Total</b>	<b>122</b>

### **DESGLOSE PERSONAL MEDIO POR CATEGORÍAS EJERCICIO 2011**

<b>Categoría</b>	<b>Personal</b>
ADMINISTRATIVO	2,0000
AUXILIAR ADMINISTRATIVO	1,0000
AUXILIAR LABORATORIO	1,0000
CAPATAZ	1,0000
CONDUCTOR	16,0000
ENCARGADO	8,0000
ENCARGADO ALMACÉN	1,0000
GUARDA-CONSERJE	2,0000
JEFE DE ADMINISTRACIÓN	1,0000
JEFE MANTENIMIENTO	2,0000
JEFE SECCIÓN	5,0000
LECTOR INPECTOR	4,0000
MECÁNICO	1,0000
OFICIAL 1ª	31,0000
OFICIAL 2ª	1,0000
PEON	44,0000
PERSONAL LIMPIEZA	1,0000

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL, S.A. A29482841**

---

Total

122,0000

2. Los honorarios devengados en el ejercicio 2012 en concepto de auditoría de cuentas ascienden a 5.000 euros.

3. La empresa no ha tenido acuerdos que no figuren en el balance.

## **25 - INFORMACIÓN SEGMENTADA**

- La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por categoría de actividades se detalla en el siguiente cuadro:

Descripción de la actividad	Cifra de negocios	
	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Abastecimiento de aguas y alcantarillado	4.043.715,14	4.185.249,31
Recogida y tratamiento de basura	2.193.675,04	2.204.182,41
<b>TOTAL</b>	<b>6.237.390,18</b>	<b>6.389.431,72</b>

- La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por mercados geográficos se detalla en el siguiente cuadro:

Descripción del mercado geográfico	Cifra de negocios	
	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
Nacional, total:	6.237.390,18	6.389.431,72
Resto Unión Europea, total:		
Resto del mundo, total:		
<b>Total</b>	<b>6.237.390,18</b>	<b>6.389.431,72</b>

## **26 - DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO**

Durante el ejercicio actual y ejercicio anterior, no se ha producido ningún movimiento en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

## **27 - INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. «DEBER DE INFORMACIÓN DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO»**

**MEMORIA 2012 (NORMAL)**  
**AGUAS DEL TORCAL,S.A. A29482841**

---

La información en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, es la siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance			
	2012		2011	
	Importe	% *	Importe	% *
** Dentro del plazo máximo legal	248.732,81	9,99%	981.320,72	35,54%
Resto	2.241.027,88	90,01%	779.785,50	28,24%
Total pagos del ejercicio	2.489.760,69	100%	2.761.106,22	100
PMPE (días) de pagos	75,00		95,00	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo de máximo legal	2.489.760,69		2.405.909,47	
* Porcentaje sobre el total				
** El plazo máximo legal de pago será, en cada caso el que corresponda en función de la naturaleza del bien o servicio recibido por la empresa de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen				