

Bogotá D.C., 15 de Julio de 2022

Señores:

**PATRIMONIO AUTÓNOMO FINDETER – AGUA SAN ANDRÉS FIDUAGRARIA S.A.  
PROGRAMA: PROYECTOS INTEGRALES DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BASICO**

Atn. Comité Evaluador

Ciudad

**Referencia: CONVOCATORIA PAF-AASB-O-052-2022**

**Objeto: CONTRATAR “LA EJECUCIÓN CONDICIONAL EN FASES DEL DIAGNÓSTICO, REVISIÓN, AJUSTE DE LOS ESTUDIOS Y DISEÑOS Y LA EJECUCIÓN DE LAS OBRAS DE OPTIMIZACIÓN DE REDES DE ACUEDUCTO FASE III, DE SAN ANDRÉS ISLA - DEPARTAMENTO ARCHIPIELAGO DE SAN ANDRÉS, PROVIDENCIA Y SANTA CATALINA”.**

**ASUNTO: RESPUESTA TRASLADO OBSERVACIONES PRESENTADAS AL INFORME DEFINITIVO DE VERIFICACIÓN DE LOS REQUISITOS HABILITANTES**

Respetuoso saludo.,

Como Representante del Consorcio Acueducto Fase III, y dentro del principio de contradicción, nos permitimos dar respuesta a las observaciones presentadas por el oferente LYDCO INGENIERIA S.A.S., en los siguientes términos:

1. En cuanto a la observación, cito textual por parte del oferente “... se solicita a la entidad solicitar aclaración y soportes al integrante ESPINA Y DELFIN COLOMBIA, acerca de los contratos en ejecución reportados en la invitación LP-016-2021 el cual tiene como objeto: AMPLIACIÓN DEL ALMACENAMIENTO DE LOS SISTEMAS DE ACUEDUCTO DE LOS MUNICIPIOS DE CAMPO DE LA CRUZ, POLONUEVO Y MALAMBO, el cual el integrante participó en dicho proceso como se evidencia a continuación...” (Imagen (02)).

Y sigue “... Teniendo en cuenta lo anterior, se evidencia que en el formato de los saldos de los contratos en ejecución este integrante, el cual incluyó para el proceso PAF-AASB-O-052-2022 no reportó los contratos de orden 2,3 y 4, los cuales tienen plazos elevados, los cuales se podría indicar que aún se encuentran en ejecución. Por tal motivo se solicita a la entidad que se requiera al proponente las acta de terminación de los contratos antes mencionados, si dichos contratos no fueron reportado y sigue en ejecución se solicita a la entidad realizar su rechazo a la oferta teniendo en cuenta el numeral 3.11 CAPACIDAD RESIDUAL, donde indica: **“Los proponentes acreditarán la capacidad residual o K de contratación conforme se describe a continuación. En todo caso, si con posterioridad al cierre del proceso cualquier interesado, durante el traslado del informe de evaluación, o la entidad, en uso de la potestad verificadora, advierte que se dejó de incluir, al cierre del proceso, por parte de un proponente, alguna información contractual que afecte su capacidad residual, la entidad rechazará la oferta”**”

Respuesta: En primer lugar este consorcio reconoce el error meramente de transcripción, para el integrante del consorcio ESPINA & DELFIN COLOMBIA sucursal de sociedad extranjera, teniendo en cuenta que por un error personal e involuntario, distante de ocultar información para el proceso que nos atañe, sin desconocer el principio de transparencia, y demás principios que regulan la contratación pública y/o privada, NO fueron relacionados efectivamente los 3 contratos que señala el Oferente Lydco Ingenieria S.A.S.

Por ello, y dentro de los derechos que tenemos para ejercer la defensa, se anexa el formato 5C debidamente corregido en el cual se relacionan los tres (03) contratos.

En cuanto a la segunda parte de la solicitud del oferente, de rechazar nuestra oferta para el proceso de la Referencia, nos oponemos rotundamente, teniendo como fundamento, los Términos de referencia, reitero y cito textual "...**En todo caso, si con posterioridad al cierre del proceso cualquier interesado, durante el traslado del informe de evaluación, o la entidad, en uso de la potestad verificadora, advierte que se dejó de incluir, al cierre del proceso, por parte de un proponente, alguna información contractual que afecte su capacidad residual, la entidad rechazará la oferta...**", y donde estipula, que en caso de que "**AFFECTE**" su capacidad residual", deberá rechazar su oferta, sin embargo, no siendo éste el caso, ya que al relacionar los 3 contratos, el Proponente al cual represento sigue cumpliendo la capacidad residual, otro escenario fuere, si al relacionar los 3 contratos, el proponente **NO CUMPLA**, con la capacidad residual, la entidad deberá rechazar la oferta.

En este orden de ideas, solicitamos a la entidad verificar la información, para que sea, el mismo comité evaluador designado para este proceso, que determine el cumplimiento de la capacidad residual de éste consorcio, ya que el status jurídico de la empresa ESPINA&DELFIN COLOMBIA, siendo sucursal de sociedad extranjera, opera en el territorio nacional NO únicamente, con la experiencia técnica de su Casa Matriz, siendo esta ESPINA&DELFIN S.L., si no también opera con su Experiencia Financiera, es decir, las cifras de negocios plasmados en el Registro único de proponentes se determinan con respecto de los Estados Financieros anuales, y/o Cuentas anuales que emite la Casa Matriz.

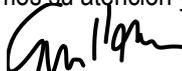
Es por ello que los Índices establecidos en el Registro único de proponentes, y la demás información financiera que se plasma en dicho documento, son fijadas con base en las cuentas anuales de la Sociedad Extranjera.

Por lo anterior, el Cálculo de la capacidad residual del integrante del consorcio ESPINA&DELFIN COLOMBIA, se debe hacer con base en los estados financieros de su Casa Matriz, y que están plasmados en el RUP, los cuales, para tal efecto, adjuntamos las cuentas anuales en Euros debidamente apostillados, conjuntamente con su traducción en pesos colombianos, los dos documentos debidamente firmados. Y para efectos de visualizar la capacidad organizacional que es el insumo para calcular la capacidad residual, a manera de información, se deberán remitir al Estado de resultados/Operaciones continuadas/Cifra de negocios, que es el equivalente de los ingresos por actividad ordinaria requerido para el cálculo de la capacidad organizacional.

Los fundamentos expuestos anteriormente, sirven para poder comprender que la información que se debe diligenciar en el "formato 5c saldos de contratos", relacionada con los contratos en ejecución de la casa matriz y de todas las sucursales alrededor del mundo que ésta tenga, debe ser corresponsable con los ingresos de actividad ordinaria, es decir, con la facturación que la Casa Matriz y todas las sucursales tenga, dado que cada sucursal emite balances financieros, pero que la Casa Matriz consolida en el denominado documentos "CUENTAS ANUALES", y que emite la Casa Matriz, ya que no es consecuente tomar los ingresos de las actividades ordinarias de la facturación meramente de alguna sucursal, en éste caso la sucursal Colombia, y comprometer los saldos de los contratos que se tenga dentro y fuera de Colombia. Es por esto, que para la capacidad residual se debe tomar las cifras de los balances de la casa matriz, y no de la sucursal, porque de ésta forma, cualquier sucursal de sociedad extranjera estaría en desventaja en el cumplimiento de la capacidad residual, porque el funcionamiento o u operación no se limita únicamente a la operación en Colombia si no a las obras que pueda estar ejecutando fuera de Colombia.

Con base en lo anterior, damos respuesta a las observaciones realizadas por el proponente Lydco Ingeniería S.A.S., así como a la entidad. Finalmente, solicitamos el mantenimiento del status de habilitado en el proceso de la referencia.

Agradecemos su atención y colaboración.,



GUILLERMO ANDRÉS CORTES MACHUCA  
Representante  
CONSORCIO ACUEDUCTO FASE III

Elaboró: AMHH

**FORMATO 5C  
SALDO CONTRATOS EN EJECUCION (SCE)**

Señores:  
PATRONATO AUTÓNOMO SAN ANDRÉS  
Proc. De Selección No. PAF-AN-SS-LO-062/2022  
Proponente e Integrante: ESPINA & DELFIN COLOMBIA  
Fecha (DD/MM/AAAA): 23/06/2022

Con el fin de acreditar la Capacidad Residual para la Contratación de Obras (CPR), a continuación nos permitimos exponer los contratos en ejecución que afectan mi capacidad, en los siguientes términos:

Ítem	Contrato No.	Objeto del contrato	Entidad con quien se suscribió el contrato	Plazo total del Contrato en Meses (1)	Valor total del Contrato (incluido IVA y accesorios) (2)	Si el Contrato está o estuvo Suspendido Registrar Saldo pendiente por Ejecutar (3)	Fecha de inicio o término del contrato (dd/mm/aa) (4)	Porcentaje de participación (5)	Fecha de Cierre de Presentación de la Oferta Presente Proceso de Contratación (dd/mm/aa) (6)	Días Ejecutados del Contrato (7) (= (9)-(4))	Días por Ejecutar del Contrato a Partir de la Fecha de Presentación del Objeto del Contrato (8) (= (10)-(7))	Saldo Dado en Ejecución (9) (= (2) - (8) * (10))	Saldo del Contrato en Ejecución (10)
1	04-327580	Módulo De Las Líneas De Tratamiento De La EMAS De Vivero Vivero Lugo)	XUNTA DE GALICIA	24,00	\$ 13.611.245.563		30/09/20	100,00%	23/06/22	61,0	8,0	18.904.507,73	1.682.901.188
2	202200300002	ACTIVACIONES EN LA ESTACION DE TRATAMIENTO DE AGUA POTABLE DEL MUNICIPIO DE CRISTIANCO	AGUAS DO COSSISTANCO	6,00	\$ 3.057.647.660		10/03/22	100,00%	23/06/22	105,0	75,0	16.986.931.445	1.274.019.838,40
3	AN394	Proyecto De Remediación De Sistema De Aprovecho De Ejar De Villa Real Norte A San José	AGUAS DO NORTE	13,00	\$ 1.676.737,79		7/08/21	100,00%	23/06/22	381,0	9,0	4.299.304,41	38.093,736,67
4	AN/87	Reparación De Cordón De Berridos (Vivero Do Souto)	AGUAS DO NORTE	18,00	\$ 19.620.260,983		26/07/21	70,00%	23/06/22	332,0	208,0	38.338.816,64	6.290.203,170,08
5	SIN N/M	Empresa De 'Mejoras De Cualidades De Agua Sin M/S'	BAJO MONTEGO E GANDARA	14,00	\$ 4.339.627,469		30/07/21	50,00%	23/06/22	383,0	92,0	10.332.446,35	475.292,632,32
6	CO2021/20	SECCION DE LAS OBRAS Y PUESTA EN MARCHA DE LAS DEPURADORAS DE OSNEROS Y TORQUEBADA (PALENCIA) CON SISTEMAS CERO	JUNTA DE CASTILLA Y LEON (España)	12,00	\$ 3.239.068,992		4/03/22	50,00%	23/06/22	50,0	310,0	8.897,43,87	1.394.691,461,5
7	633VT	Diseño y construcción de la remodelación de la estación de tratamiento de aguas residuales de DO TEJO S.A.	AGUAS DO VAL DO TEJO S.A. (Portugal)	17,00	\$ 3.479.108,622		9/12/21	50,00%	23/06/22	196,0	314,0	6.801.761,61	1.071.017,12,89
8	26/Agr/2022	Diseño y ejecución de la Par de Oute (Portugal)	PUBLICAS DO ALENTEJO SA (Portugal)	27,00	\$ 11.656.796,620		29/04/22	50,00%	23/06/22	55,0	360,0	14.201.107,19	2.590.393,293,32
9	I-01-321004286-201	PLAN DE INICIATIVA DE CONEXIONES ERRADAS (PAECE) PARA LAS UNIDADES DE GESTION DE ACANTILLADO (AGUA, ESTABLECIDAS EN EL PLAN DE SANEAMIENTO Y MANEJO DE VERTIMIENTOS DE LOS SISTEMAS DE AGUAS POTABLES DE LA ZONA DE LA SIERRA DE LA CAJAL	EMPRESA DE AGUEDUCO SANEAMIENTO Y MANEJO DE VERTIMIENTOS DE LOS SISTEMAS DE AGUAS POTABLES DE LA SIERRA DE LA CAJAL	7,00	\$ 3.192.792,546		16/03/22	50,00%	23/06/22	93,0	111,0	14.203.774,03	840.804,98,59
10	M.2103/06CJ	Proyecto De Contratación De Una Pírea D'auga (Portugal)	SOMES SEREGAL	20,00	\$ 75.779.279,669		10/05/21	42,00%	23/06/22	490,0	191,0	126.207.132,78	10.131.555,991,69
11	TAOAH/10-1920	Proyecto De Contratación De Un Sistema De Tratamiento De Aguas Residuales (Portugal)	HATI	18,00	\$ 22.888.652,446		10/9/21	100,00%	23/06/22	280,0	246,0	42.206.394,42	10.384.663,397,51
12	TAOAH/10-1920	Proyecto De Contratación De Un Sistema De Tratamiento De Aguas Residuales (Portugal)	HATI	15,00	\$ 11.627.796,704		10/9/21	100,00%	23/06/22	283,0	65,0	32.279.696,64	4.073.216,218,67
13	666VT	Diseño y construcción de las Par de Monte do Lago, Souto, Vira Oute y San Balthome do Outeiro S.A.	AGUAS DO VAL DO TEJO S.A. (Portugal)	18,00	\$ 10.946.216,616		21/01/22	50,00%	23/06/22	153,0	300,0	20.201.771,51	3.646.734,871,89

Se debe diligenciar únicamente las columnas sombreadas (De la 1 a la 6, excepto cuando el contrato (3) se encuentre (9) suspendido (6)), en este caso remítase a la NOTA 4).

Nota 1: La información de las columnas de la 1 a 5, es veraz y se presenta bajo la gravedad de juramento con la suscripción del representante legal, y se publica con la suscripción de los contratados públicos de acuerdo a lo establecido en el artículo 10 de la Ley 43 de 1990.

Nota 2: El formulario debe ser diligenciado por el proponente y por cada uno de los integrantes del consorcio o unión temporal cuando el proponente sea plural.

Nota 3: En la columna (8) si los días por ejecutar son mayores a un año, se refleja automáticamente 360 días.

Nota 4: Si un contrato se encuentra suspendido a la Fecha de Cierre del Proceso, se debe digitar en la columna (3) el saldo pendiente por ejecutar del contrato, en la columna (4) digitar la Fecha de inicio del contrato, en la columna (9) se calcula de la siguiente manera: (9) = (3) \* (1) / 30. Tener presente que para este caso, los días ejecutados columna (7) siempre arrojan un valor de 0,0 días, toda vez que para efectos de cálculo de la capacidad residual, la entidad requiere el saldo del contrato en ejecución.

Nota 5: Si un contrato a la Fecha de Cierre del Proceso estuvo suspendido y se encuentra reanunciado, se debe digitar en la columna (3) el saldo pendiente por ejecutar del contrato, en la columna (4) digitar la Fecha de reanuncio del contrato.

Nota 6: Cuando un contrato ha sido adjudicado a la fecha de cierre del proceso, no cuenta con Acta de Inicio, este debe incluirse en el formato 5C con el valor total del contrato, diligenciando de igual manera las columnas de la 1 a la 6, tener presente que para estos casos en la columna 4 se debe registrar la misma fecha de cierre del proceso.

Nota 7: Una vez la entidad verifique la información de las columnas de la 6 a la 10 del formato 5C y se encuentran errores aritméticos y/o de forma, se procede a realizar las correcciones pertinentes de las columnas mencionadas a antelatione.

Nota 8: En todo caso la entidad solicitará a quien el formato 5C, cuando este en alguno de sus contratos presente saldo negativo o cuando no está firmado por el representante legal y Contador Público y/o Revisor Fiscal.

NOTA 9: Para proponentes extra jurisdiccionales se debe de conversión de monedas a utilizar son las de la Fecha de Apertura del Proceso.

  
**Nombre Obsecato e Integrante: ESPINA & DELFIN COLOMBIA**  
**Nombre Representante Legal: FERNANDO NIÑEZ FEJAZQUINTELA**  
**Firma:**  
  
**Nombre del Contador o Revisor Fiscal: JOHN HAROLD SANCHEZ BARRIOS**  
**Firma:**



ESPINA & DELFIN S.L. INTEGRADA  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A 31 DICIEMBRE DE 2021

(Expresado en Pesos Colombianos)

ACTIVO	12/2021	12/2020
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 47.991.440.508,67</b>	<b>\$ 48.245.253.408,78</b>
<b>I. Inmovilizado intangible.</b>	<b>\$ 29.070.005.911,67</b>	<b>\$ 30.579.964.526,03</b>
1. Desarrollo.	\$ -	\$ -
2. Concesiones.	\$ 26.691.668.628,92	\$ 28.212.871.858,75
3. Patentes, licencias, marcas y similares.	\$ 6.324.891,74	\$ 6.496.177,30
4. Fondo de comercio.	\$ -	\$ -
5. Aplicaciones informáticas.	\$ 662.922.466,60	\$ 576.911.183,93
6. Investigación	\$ -	\$ -
7. Propiedad intelectual	\$ -	\$ -
8. Otro inmovilizado intangible	\$ 1.709.089.924,41	\$ 1.783.685.306,06
<b>II. Inmovilizado material.</b>	<b>\$ 11.039.323.543,94</b>	<b>\$ 9.847.598.260,81</b>
1. Terrenos y construcciones.	\$ 3.981.384.357,68	\$ 3.749.780.597,68
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material.	\$ 7.057.939.186,25	\$ 6.097.817.663,13
3. Inmovilizado en curso y anticipos.	\$ -	\$ -
<b>III. Inversiones inmobiliarias.</b>	<b>\$ 147.443.993,16</b>	<b>\$ 136.781.667,52</b>
1. Terrenos.	\$ -	\$ -
2. Construcciones.	\$ 147.443.993,16	\$ 136.781.667,52
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.</b>	<b>\$ 4.089.069.294,68</b>	<b>\$ 3.621.059.611,82</b>
1. Instrumentos del patrimonio.	\$ 4.089.069.294,68	\$ 3.621.059.611,82
2. Créditos a empresas.	\$ -	\$ -
3. Valores representativos de deuda	\$ -	\$ -
4. Derivados	\$ -	\$ -
5. Otros activos financieros.	\$ -	\$ -
6. Otras inversiones	\$ -	\$ -
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo.</b>	<b>\$ 2.753.596.187,48</b>	<b>\$ 2.843.877.336,03</b>
1. Instrumentos del patrimonio.	\$ -	\$ -
2. Créditos a terceros.	\$ 2.114.723.214,95	\$ 2.244.346.973,33
3. Valores representativos de deuda.	\$ -	\$ -
4. Derivados.	\$ -	\$ -
5. Otros activos financieros.	\$ 638.872.972,54	\$ 599.530.362,70
6. Otras inversiones	\$ -	\$ -
<b>VI. Activos por impuesto diferido.</b>	<b>\$ 892.001.577,75</b>	<b>\$ 1.215.972.006,56</b>
<b>VII. Deudas comerciales no corrientes</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 196.492.972.764,14</b>	<b>\$ 159.533.706.979,80</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>II. Existencias.</b>	<b>\$ 11.470.617.174,43</b>	<b>\$ 13.538.385.866,81</b>
1. Comerciales.	\$ 87.204.414,93	\$ 79.119.934,78
2. Materias primas y otros aprovisionamientos.	\$ 9.638.534.092,74	\$ 8.763.073.561,28
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo	\$ -	\$ -
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo	\$ 9.638.534.092,74	\$ 8.763.073.561,28
3. Productos en curso.	\$ 1.200.604.053,44	\$ 1.399.065.095,04
a) De ciclo largo de producción	\$ -	\$ -
b) De ciclo corto de producción	\$ -	\$ 1.399.065.095,04
4. Productos terminados.	\$ -	\$ 1.116.811.823,90
a) De ciclo largo de producción	\$ -	\$ -
b) De ciclo corto de producción	\$ -	\$ 1.116.811.823,90
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados.	\$ -	\$ -
6. Anticipos a proveedores.	\$ 544.274.613,32	\$ 2.180.315.451,81
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.</b>	<b>\$ 74.784.822.756,66</b>	<b>\$ 64.860.446.138,80</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	\$ 67.205.670.717,41	\$ 56.008.331.458,04
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	\$ 9.493.197.778,04	\$ 15.938.229.293,10
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	\$ 57.712.472.939,38	\$ 40.070.102.164,94
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas.	\$ 6.870.208.062,74	\$ 7.964.837.115,12
3. Deudores varios.	\$ 40.736.738,24	\$ -
4. Personal.	\$ 47.082.729,41	\$ 27.606.296,33
5. Activos por impuesto corriente.	\$ 184.902.623,56	\$ 252.761.311,69
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas.	\$ 436.221.885,30	\$ 606.909.957,62
7. Accionistas(socios) por desembolsos exigidos.	\$ -	\$ -
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.</b>	<b>\$ 4.958.665.548,67</b>	<b>\$ 6.237.896.941,43</b>
1. Instrumentos de patrimonio.	\$ -	\$ -
2. Créditos a empresas.	\$ -	\$ -
3. Valores representativos de deuda.	\$ -	\$ -
4. Derivados.	\$ -	\$ -
5. Otros activos financieros.	\$ 4.958.665.548,67	\$ 6.237.896.941,43
6. Otras inversiones	\$ -	\$ -
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo.</b>	<b>\$ 21.140.565.908,88</b>	<b>\$ 6.963.606.574,19</b>
1. Instrumentos de patrimonio.	\$ -	\$ -
2. Créditos a empresas.	\$ 266.480.012,44	\$ 242.761.832,47
3. Valores representativos de deuda.	\$ 20.827.756.996,00	\$ 6.720.560.000,00
4. Derivados.	\$ -	\$ -
5. Otros activos financieros.	\$ 46.328.900,44	\$ 284.741,73
6. Otras inversiones.	\$ -	\$ -
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo.</b>	<b>\$ 901.270.427,66</b>	<b>\$ 815.185.278,45</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.</b>	<b>\$ 83.237.030.947,83</b>	<b>\$ 67.118.186.180,12</b>
1. Tesorería.	\$ 83.237.030.947,83	\$ 67.118.186.180,12
2. Otros activos líquidos equivalentes.	\$ -	\$ -
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 244.484.413.272,81</b>	<b>\$ 207.778.960.388,58</b>

Fernando Vilettes Perez - Quintela  
Pasaporte: PAK644640  
Representante Legal E&D Colombia

Nubia S. Romero Romero  
C.C. 51.870.918 T.P. 255.654-T  
Contadora Pública - Espina & Delfin Colombia

Jhon Sánchez Barrios  
T.P. 105628-T Miembro S&F Consultores  
Auditor- Revisor Fiscal Espina & Delfin Colombia



**ESPINA & DELFIN S.L. INTEGRADA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A 31 DICIEMBRE DE 2021**  
 (Expresado en Pesos Colombianos)

	12/2021	12/2020
<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	\$ 147.536.922.852,95	\$ 137.049.441.347,13
<b>A-1) Fondos propios.</b>	\$ 153.914.614.727,39	\$ 142.438.715.661,90
<b>I. Capital.</b>	\$ 1.360.670.889,83	\$ 1.262.274.774,80
1. Capital escriturado.	\$ 1.360.670.889,83	\$ 1.262.274.774,80
2. (Capital no exigido).	\$ -	\$ -
<b>II. Prima de emisión.</b>	\$ -	\$ -
<b>III. Reservas.</b>	\$ 151.364.611.811,48	\$ 151.459.815.547,58
1. Legal y estatutarias.	\$ 272.134.159,86	\$ 252.454.938,16
2. Otras reservas.	\$ 149.414.960.388,22	\$ 149.651.152.020,18
3. Reserva de revalorización.	\$ -	\$ -
4. Reserva de capitalización.	\$ 1.677.517.263,41	\$ 1.556.208.589,24
<b>IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).</b>	\$ -	\$ -
<b>V. Resultados de ejercicios anteriores</b>	\$ -	\$ -
1. Remanente.	\$ -	\$ -
2. Resultados negativos de ejercicios anteriores.	\$ -	\$ -
<b>VI. Otras aportaciones de socios.</b>	\$ -	\$ -
<b>VII. Resultado del ejercicio.</b>	\$ 1.189.332.026,07	\$ -10.283.374.660,48
<b>VIII. (Dividendo a cuenta).</b>	\$ -	\$ -
<b>IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.</b>	\$ -	\$ -
<b>A-2) Ajustes por cambio de valor.</b>	\$ -6.377.691.874,44	\$ -5.389.274.314,77
<b>I. Activos financieros disponibles para la venta.</b>	\$ -	\$ -
<b>II. Operaciones de cobertura.</b>	\$ -	\$ -
<b>III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta.</b>	\$ -	\$ -
<b>IV. Diferencias de conversión.</b>	\$ -6.377.691.874,44	\$ -5.389.274.314,77
<b>V. Otros.</b>	\$ -	\$ -
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.</b>	\$ -	\$ -
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	\$ 6.538.261.610,62	\$ 10.231.811.667,92
<b>I. Provisiones a largo plazo.</b>	\$ 5.374.798.654,84	\$ 8.838.394.405,49
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal.	\$ -	\$ -
2. Actuaciones mediambientales.	\$ -	\$ -
3. Provisiones por reestructuración.	\$ -	\$ -
4. Otras provisiones.	\$ 5.374.798.654,84	\$ 8.838.394.405,49
<b>II. Deudas a largo plazo.</b>	\$ 816.642.360,99	\$ 958.993.879,50
1. Obligaciones y otros valores negociables.	\$ -	\$ -
2. Deudas con entidades de crédito.	\$ 812.834.911,18	\$ 955.461.763,18
3. Acreedores por arrendamiento financiero.	\$ -	\$ -
4. Derivados.	\$ -	\$ -
5. Otros pasivos financieros.	\$ 3.807.449,81	\$ 3.532.116,32
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.</b>	\$ -	\$ -
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido.</b>	\$ 346.820.594,78	\$ 434.423.382,93
<b>V. Periodificaciones a largo plazo.</b>	\$ -	\$ -
<b>VI. Acreedores comerciales no corrientes</b>	\$ -	\$ -
<b>VII. Deudas con características especiales a largo plazo.</b>	\$ -	\$ -
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	\$ 90.409.228.809,25	\$ 60.497.707.373,53
<b>I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.</b>	\$ -	\$ -
<b>II. Provisiones a corto plazo.</b>	\$ 97.686.979,75	\$ 90.622.803,27
1. Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero.	\$ -	\$ -
2. Otras provisiones.	\$ 97.686.979,75	\$ 90.622.803,27
<b>III. Deudas a corto plazo.</b>	\$ 918.734.999,96	\$ 1.269.329.556,65
1. Obligaciones y otros valores negociables.	\$ -	\$ -
2. Deudas con entidades de crédito.	\$ 770.382.690,21	\$ 1.156.908.280,99
3. Acreedores por arrendamiento financiero.	\$ -	\$ 16.522.244,74
4. Derivados.	\$ -	\$ -
5. Otros pasivos financieros.	\$ 148.352.309,75	\$ 95.899.030,92
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.</b>	\$ 1.857.797.437,97	\$ 2.817.587.933,43
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.</b>	\$ 87.535.009.391,57	\$ 56.320.167.080,18
1. Proveedores.	\$ 27.825.630.379,96	\$ 21.014.549.264,52
a) Proveedores a largo plazo.	\$ -	\$ -
b) Proveedores a corto plazo.	\$ 27.825.630.379,96	\$ 21.014.549.264,52
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	\$ 2.986.572.896,41	\$ 2.529.626.554,65
3. Acreedores varios.	\$ 4.660.869,79	\$ 3.333.607,78
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago).	\$ 3.772.136.033,14	\$ 3.570.603.537,50
5. Pasivos por impuesto corriente.	\$ 134.224.887,46	\$ 115.814.024,36
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas.	\$ 28.848.293.895,11	\$ 25.038.315.752,45
7. Anticipos de clientes.	\$ 23.963.490.409,69	\$ 4.047.924.338,92
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo.</b>	\$ -	\$ -
<b>VII. Deudas con características especiales a corto plazo.</b>	\$ -	\$ -
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	\$ 244.484.413.272,81	\$ 207.778.960.388,58

 <b>Fernando Vieites Perez - Quintela</b> <small>Pasaporte: PAK644640</small> <b>Representante Legal E&amp;D Colombia</b>	 <b>Nubia S. Romero Romero</b> <small>C.C. 51.870.918 T.P. 256.664-T</small> <b>Contadora Pública Espina &amp; Delfin Colombia</b>	 <b>Jhon Sánchez Barrios</b> <small>T.P. 106629-T Miembro S&amp;F Consultores</small> <b>Auditor- Revisor Fiscal Espina &amp; Delfin Colombia</b>
--	---	--



ESPINA & DELFIN S.L. INTEGRADA  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRADO DEL 1/01/2021 AL 31/12/2021  
(Expresado en Pesos Colombianos)

CONCEPTO	12/2021	12 / 2020
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>		
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios.</b>	<b>\$ 176.546.829.954,86</b>	<b>\$ 155.349.119.255,22</b>
a) Ventas.	\$ 174.759.373.104,48	\$ 153.596.826.945,02
b) Prestación de servicios.	\$ 1.787.456.850,38	\$ 1.752.292.310,19
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding.	\$ -	\$ -
<b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.</b>	<b>\$ 697.855.731,46</b>	<b>\$ -</b>
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>4. Aprovisionamientos.</b>	<b>-\$ 75.046.087.679,86</b>	<b>-\$ 62.415.612.007,60</b>
a) Consumo de mercaderías.	-\$ 35.007.291.694,99	-\$ 26.827.686.400,25
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-\$ 26.043.909.358,03	-\$ 19.773.883.064,28
c) Trabajos realizados por otras empresas.	-\$ 13.994.886.626,84	-\$ 15.814.042.543,07
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.	\$ -	\$ -
<b>5. Otros ingresos de explotación.</b>	<b>\$ 204.979.992,69</b>	<b>\$ 101.880.119,30</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	\$ 142.397.563,47	\$ 83.519.255,36
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.	\$ 62.582.429,22	\$ 18.360.863,94
<b>6. Gastos de personal.</b>	<b>-\$ 60.104.475.766,27</b>	<b>-\$ 55.474.228.897,20</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados.	-\$ 47.420.207.669,20	-\$ 44.004.977.863,92
b) Cargas sociales.	-\$ 12.684.268.097,07	-\$ 11.469.251.033,28
c) Provisiones.	\$ -	\$ -
<b>7. Otros gastos de explotación.</b>	<b>-\$ 34.732.231.371,11</b>	<b>-\$ 44.237.512.222,17</b>
a) Servicios exteriores.	-\$ 30.472.728.631,49	-\$ 29.469.013.828,52
b) Tributos.	-\$ 2.138.533.370,91	-\$ 1.677.972.955,43
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	-\$ 2.108.268.693,05	-\$ 13.083.542.062,32
d) Otros gastos de gestión corriente.	-\$ 12.700.675,66	-\$ 6.983.375,90
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero.	\$ -	\$ -
<b>8. Amortización del inmovilizado.</b>	<b>-\$ 6.237.222.327,38</b>	<b>-\$ 5.485.248.951,99</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>10. Excesos de provisiones.</b>	<b>\$ 601.114.150,77</b>	<b>\$ 2.177.349.290,66</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.</b>	<b>\$ 424.957.419,31</b>	<b>\$ 38.742.936,31</b>
a) Deterioros y pérdidas.	\$ -	\$ -
b) Resultados por enajenaciones y otras.	\$ 424.957.419,31	\$ 38.742.936,31
c) Deterioro y resultados por enajenación del inmovilizado de las sociedades holding.	\$ -	\$ -
<b>12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>13. Otros resultados</b>	<b>\$ 557.168.126,84</b>	<b>\$ 512.168.585,16</b>
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>\$ 2.912.888.231,32</b>	<b>-\$ 9.433.341.892,32</b>
<b>14. Ingresos financieros.</b>	<b>\$ 688.072.707,61</b>	<b>\$ 584.371.719,59</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	\$ -	\$ -
a1) En empresas del grupo y asociadas.	\$ -	\$ -
a2) En terceros.	\$ -	\$ -
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.	\$ 688.072.707,61	\$ 584.371.719,59
a1) De empresas del grupo y asociadas.	\$ 184.229.660,62	\$ 171.287.332,76
a2) De terceros.	\$ 503.843.046,99	\$ 413.084.386,83
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero.	\$ -	\$ -
<b>15. Gastos financieros.</b>	<b>-\$ 1.754.920.950,90</b>	<b>-\$ 913.092.244,68</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.	\$ -	\$ -
b) Por deudas con terceros.	-\$ 1.754.920.950,90	-\$ 913.092.244,68
c) Por actualización de provisiones.	\$ -	\$ -
<b>16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros.</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
a) Cartera de negociación y otros.	\$ -	\$ -
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para venta.	\$ -	\$ -
<b>17. Diferencias de cambio.</b>	<b>\$ 328.875.489,91</b>	<b>-\$ 211.079.180,47</b>
<b>18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
a) Deterioros y pérdidas.	\$ -	\$ -
b) Resultados por enajenaciones y otras.	\$ -	\$ -
<b>19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
a) Incorporación al activo de gastos financieros.	\$ -	\$ -
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores.	\$ -	\$ -
c) Resto de ingresos y gastos.	\$ -	\$ -
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>-\$ 737.972.753,38</b>	<b>-\$ 539.799.705,56</b>
<b>A.3) RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>\$ 2.174.915.477,94</b>	<b>-\$ 9.973.141.597,88</b>
<b>20. Impuestos sobre beneficios.</b>	<b>-\$ 985.583.451,87</b>	<b>-\$ 310.233.062,60</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>\$ 1.189.332.026,07</b>	<b>-\$ 10.283.374.660,48</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>		
<b>21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos.</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 1.189.332.026,07</b>	<b>-\$ 10.283.374.660,48</b>
Fernando Vieites Perez - Quintela Pasaporte: PA664460 Representante Legal E&D Colombia	Nubia S. Romero Romero C.C. 51.870.918 T.P. 255.654-T Contadora Pública Espina & Delfin Colombia	Jhon Sánchez Barrios T.P. 105528-T Miembro S&F Consultores Auditor - Revisor Fiscal Espina & Delfin Colombia



# ESPINA & DELFIN S.L. INTEGRADA

## ESTADO NORMAL DE INGRESOS Y GASTOS

(Expresado en Pesos Colombianos)

NIF Sociedad: B15026693

Nombre sociedad: ESPINA&DELFIN S.L.

	Importe 2021	Importe 2020
<b>A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>\$ 1.189.332.026,07</b>	<b>\$ 10.283.374.660,48</b>
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO		
I. Por valoración de instrumentos financieros		
1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		
2. Otros ingresos/gastos		
II. Por coberturas de flujos de efectivo		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para venta		
VI. Diferencias de conversión	-\$ 568.315.957,38	-\$ 1.205.770.910,54
VII. Efecto impositivo		
<b>B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN PATRIMONIO NETO (I+II+...+V)</b>	<b>-\$ 568.315.957,38</b>	<b>-\$ 1.205.770.910,54</b>
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		
VIII. Por valoración de instrumentos financieros		
1. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		
2. Otros ingresos/gastos		
IX. Por coberturas de flujos de efectivo		
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para venta		
XII. Diferencias de conversión		
XIII. Efecto impositivo		
<b>C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VIII+IX+...+XIII)</b>		
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)</b>	<b>\$ 621.016.068,69</b>	<b>\$ 11.489.145.571,02</b>

**Fernando Vieites Perez - Quintela**  
 Pasaporte: PAK644640  
 Representante Legal E&D Colombia

**Nubia S. Romero**  
 C.C. 51.870.918 T.P.255.654-T  
 Contadora Pública Espina & Delfin Colombia

**Jhon Sánchez Barrios**  
 T.P. 105628-T Miembro S&F Consultores  
 Auditor-Revisor Fiscal Espina & Delfin Colombia

# ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en Pesos Colombianos)

NIF sociedad: B15026893  
Nombre sociedad: ESPINA&DELFIN S.L.



Capital Escriturado	Capital no exigido	Prima de emisión	Reservas	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
<b>A. SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2019</b>							\$ 716.311.569,16			\$ -4.505.613.248,12		\$ 160.117.381.153,04
I. Ajustes por cambios de criterio 2019 y anteriores												
II. Ajustes por errores 2019 y anteriores												
<b>B. SALDO AJUSTADO INICIO DEL EJERCICIO 2020</b>			\$ 162.550.012.142,17				\$ 716.311.569,16			\$ -4.505.613.248,12		\$ 160.117.381.153,04
I. Total ingresos y gastos reconocidos												
II. Operaciones con socios o propietarios												
1. Aumentos de capital												
2. (-) Reducciones de capital												
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto												
4. (-) Distribución de dividendos												
5. Operaciones con acciones o participaciones propias												
6. Incremento (reducción) patrimonial por combinación de negocios												
7. Otras operaciones con socios o propietarios												
III. Otras variaciones del patrimonio neto												
1. Movimiento de la reserva de revalorización												
2. Otras variaciones												
<b>C. SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2020</b>			\$ 163.266.223.711,32				\$ 716.311.569,16			\$ -5.805.375.917,06		\$ 147.732.640.334,60
I. Ajustes por cambios de criterio 2020												
II. Operaciones con socios o propietarios												
1. Aumentos de capital												
2. (-) Reducciones de capital												
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto												
4. (-) Distribución de dividendos												
5. Operaciones con acciones o participaciones propias												
6. Incremento (reducción) patrimonial por combinación de negocios												
7. Otras operaciones con socios o propietarios												
III. Otras variaciones del patrimonio neto												
1. Movimiento de la reserva de revalorización												
2. Otras variaciones												
<b>D. SALDO AJUSTADO INICIO DEL EJERCICIO 2021</b>			\$ 151.364.611.811,48				\$ 1.189.332.026,07			\$ -6.377.691.974,44		\$ 147.556.922.852,95
I. Total ingresos y gastos reconocidos												
II. Operaciones con socios o propietarios												
1. Aumentos de capital												
2. (-) Reducciones de capital												
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto												
4. (-) Distribución de dividendos												
5. Operaciones con acciones o participaciones propias												
6. Incremento (reducción) patrimonial por combinación de negocios												
7. Otras operaciones con socios o propietarios												
III. Otras variaciones del patrimonio neto												
1. Movimiento de la reserva de revalorización												
2. Otras variaciones												
<b>E. SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2021</b>			\$ 151.364.611.811,48				\$ 1.189.332.026,07			\$ -6.377.691.974,44		\$ 147.556.922.852,95

*Peruf*

**Fernando Vieites Perez - Quintela**  
Pasaporte: PAK644640  
Representante Legal E&D Colombia

*[Signature]*

**Nubia S. Romero Romero**  
C.C. 51.870.918 T.P. 255.654-T  
Contadora Pública Espina & Delfin Colombia

*[Signature]*

**Jhon Sánchez Barrios**  
T.P. 105628-T Miembro S&F Consultores  
Auditor-Revisor Fiscal Espina & Delfin Colombia



**ESPINA & DELFIN S.L. INTEGRADA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL**  
(Expresado en Pesos Colombianos)

NIF sociedad: B15026693

Nombre sociedad: ESPINA&DELFIN S.L.	12/2021	12/2020
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	\$ 2.174.915.477,94	-\$ 9.973.141.597,88
2. Ajustes del resultado	\$ 8.482.349.623,04	\$ 19.259.189.690,74
a) Amortización del inmovilizado (+)	\$ 6.237.222.327,38	\$ 5.485.248.951,99
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	\$ 2.108.268.693,05	\$ 13.083.542.062,32
c) Variación de provisiones (+/-)	-\$ 601.114.150,77	-\$ 2.177.349.290,66
d) Imputación de subvenciones (-)		\$ -
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		\$ -
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		\$ -
g) Ingresos financieros (-)	-\$ 688.072.707,61	-\$ 584.371.719,59
h) Gastos financieros (+)	\$ 1.754.920.950,90	\$ 913.092.244,68
i) Diferencias de cambio (+/-)	-\$ 328.875.489,91	\$ 211.079.180,47
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		\$ -
k) Otros ingresos y gastos (-/+)		\$ 2.327.948.261,52
3. Cambios en el capital corriente	\$ 4.577.067.172,76	-\$ 7.214.692.450,27
a) Existencias (+/-)	\$ 3.073.171.857,50	-\$ 2.549.910.842,86
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	-\$ 6.773.827.617,24	-\$ 4.638.650.600,01
c) Otros activos corrientes (+/-)	-\$ 13.656.676.589,03	-\$ 427.045.468,16
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	\$ 26.494.670.783,54	-\$ 2.416.673.472,68
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-\$ 1.081.268.612,51	\$ 2.817.587.933,43
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-\$ 3.479.002.649,51	\$ -
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-\$ 1.655.602.206,94	-\$ 1.193.939.112,64
a) Pagos de intereses (-)	-\$ 1.754.920.950,90	-\$ 913.092.244,68
b) Cobros de dividendos (+)		\$ -
c) Cobros de intereses (+)	\$ 503.843.046,99	\$ 413.084.386,83
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-\$ 404.524.303,04	-\$ 693.931.254,79
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		\$ -
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	\$ 13.578.730.066,80	\$ 877.416.529,95
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
6. Pagos por inversiones (-)	-\$ 1.953.682.499,80	-\$ 3.641.194.577,80
a) Empresas del grupo y asociadas	\$ 690.101.874,48	-\$ 1.110.716.570,00
b) Inmovilizado intangible	-\$ 473.523.220,86	-\$ 636.774.824,15
c) Inmovilizado material	-\$ 2.170.261.153,42	-\$ 1.893.703.183,45
d) Inversiones inmobiliarias		\$ -
e) Otros activos financieros		\$ -
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		\$ -
g) Unidad de negocio		\$ -
h) Otros activos		\$ -
7. Cobros por desinversiones (+)	\$ 310.452.161,62	\$ 250.560.790,33
a) Empresas del grupo y asociadas	-\$ 1.513.272,38	-\$ 125.289.761,94
b) Inmovilizado intangible		\$ -
c) Inmovilizado material		\$ 176.574.229,29
d) Inversiones inmobiliarias		\$ -
e) Otros activos financieros	\$ 311.965.434,00	\$ 199.276.322,98
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		\$ -
g) Unidad de negocio		\$ -
h) Otros activos		\$ -
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	-\$ 1.643.230.338,18	-\$ 3.390.633.787,27
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		\$ 123.715.638,78
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		\$ -
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		\$ -
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)		\$ -
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)		\$ -
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		\$ 123.715.638,78
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-\$ 860.932.767,36	-\$ 592.407.997,22
a) Emisión	-\$ 28.464.752,15	\$ 325.530.779,30
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		\$ -
2. Deudas con entidades de crédito (+)	-\$ 28.464.752,15	\$ 325.530.779,30
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		\$ -
4. Deudas con características especiales (+)		\$ -
5. Otras deudas (+)		\$ -
b) Devolución y amortización de	-\$ 832.468.015,20	\$ 917.938.776,52
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		\$ -
2. Deudas con entidades de crédito (-)	-\$ 832.468.015,20	\$ 917.938.776,52
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		\$ -
4. Deudas con características especiales (-)		\$ -
5. Otras deudas (-)		\$ -
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		\$ -
a) Dividendos (-)		\$ -
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)		\$ -
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	-\$ 860.932.767,36	-\$ 468.692.358,44
<b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>	-\$ 187.680.321,90	-\$ 390.393.340,07
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)</b>	\$ 10.886.886.639,37	-\$ 3.372.302.955,83
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	\$ 72.350.144.308,46	\$ 70.490.489.135,95
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	\$ 83.237.030.947,83	\$ 67.118.186.180,12

  
Fernando Vieites Perez - Quintela  
Pasaporte: PAK644640  
Representante Legal E&D Colombia

  
Nubia S. Romero Romero  
C.C. 51.870.918 T.P.255.654-T  
Contadora Pública Espina & Delfin Colombia

  
Jhon Sánchez Barrios  
T.P. 105628-T Miembro S&F Consultores  
Auditor-Revisor Fiscal Espina & Delfin Colombia



# MEMORIA 2021

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA.....	3	8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR.....	30
2. BASES DE PRESENTACIÓN.....	5	9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	30
A. IMAGEN FIEL.....	5	A. INFORMACIÓN SOBRE LA RELEVANCIA DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LOS RESULTADOS DE LA EMPRESA....	30
B. PRINCIPIOS CONTABLES.....	5	B. INFORMACIÓN RELACIONADA CON LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y EL PATRIMONIO NETO...	39
C. ASPECTOS CRÍTICOS DE LA VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN DE LA INCERTIDUMBRE.....	5	C. OTRA INFORMACIÓN.....	40
D. COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN.....	6	D. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	40
E. AGRUPACIÓN DE PARTIDAS.....	6	E. FONDOS PROPIOS.....	41
F. ELEMENTOS RECOGIDOS EN VARIAS PARTIDAS.....	6	10. EXISTENCIAS.....	42
G. CAMBIOS EN CRITERIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES.....	6	11. MONEDA EXTRANJERA.....	42
H. CORRECCIÓN DE ERRORES.....	7	12. SITUACIÓN FISCAL.....	44
3. APLICACIÓN DE RESULTADOS.....	7	A. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS.....	44
4. NORMAS DE VALORACIÓN.....	7	B. OTROS TRIBUTOS.....	48
A. INMOVILIZADO INTANGIBLE.....	8	C. U.T.E.S.....	48
B. INMOVILIZADO MATERIAL.....	9	13. INGRESOS Y GASTOS.....	48
C. INVERSIONES INMOBILIARIAS.....	9	14. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS.....	50
D. PERMUTAS.....	11	15. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE.....	51
E. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	11	16. RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL.....	52
F. COBERTURAS CONTABLES.....	14	17. TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO.....	52
G. EXISTENCIAS.....	14	18. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS.....	52
H. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA.....	14	19. COMBINACIONES DE NEGOCIOS.....	52
I. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS.....	16	20. NEGOCIOS CONJUNTOS.....	52
J. INGRESOS Y GASTOS.....	16	21. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS.....	49
K. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS.....	17	22. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.....	49
L. POLÍTICAS MEDIOAMBIENTALES.....	17		
M. GASTOS DE PERSONAL.....	18		
N. PAGOS BASADOS EN ACCIONES.....	18		
O. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS.....	18		
P. COMBINACIONES DE NEGOCIOS.....	19		
Q. NEGOCIOS CONJUNTOS.....	19		
R. CRITERIOS EMPLEADOS EN TRANSACCIONES ENTRE PARTES VINCULADAS.....	19		
S. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA.....	20		
T. OPERACIONES INTERRUMPIDAS.....	20		
5. INMOVILIZACIONES MATERIALES.....	21		
6. INVERSIONES INMOBILIARIAS.....	25		
7. INMOVILIZADO INTANGIBLE.....	26		

---

23. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.....	49
24. OTRA INFORMACIÓN.....	52
25. INFORMACIÓN SEGMENTADA.....	55

## 1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

ESPINA&DELFIN S.L. con C.I.F. B15026693 se constituyó en Santiago de Compostela el 24 de marzo de 1.977, por un período de tiempo indefinido, y consta inscrita en el Registro Mercantil de A Coruña, tomo 1067, folio 86, hoja SC-4669.

Se rige por el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital (R.D.L. 1/2010, de 2 de julio) y por sus propios estatutos.

Su objeto social lo constituye, fundamentalmente:

- La construcción y reparación de obras pública, especialmente hidráulicas, fontanería, electricidad y venta al por mayor de maquinaria.
- La captación, tratamiento, distribución, administración y gestión de aguas, así como operaciones anexas y complementarias de dichas actividades.

Espina&Delfin, S.L. es Sociedad dominada por la matriz Grupo Espina y Delfin, S.L., cuyo domicilio social se encuentra en Santiago de Compostela, Polígono del Tambre-Vía Edison, nº 9. Espina&Delfin, S.L. se integra en las cuentas anuales consolidadas que formula Grupo Espina y Delfin, S.L. por el método global. Dichas cuentas anuales se presentan en el Registro Mercantil de Santiago de Compostela. Las últimas Cuentas Anuales han sido las correspondientes al ejercicio cerrado el 31/12/2020.

De acuerdo al artículo 42 del Código de Comercio, la información de las sociedades que integran el Grupo del que forma parte, es la siguiente:

DENOMINACIÓN	DOMICILIO	ACTIVIDAD
<b>GRUPO ESPINA Y DELFIN S.L.</b>	P.I. Tambre-Vía Edison, 9 15890-Santiago de Compostela A CORUÑA	Servicios de Gestión Administrativa
<b>ESPINA&amp;DELFIN S.L.</b>	P.I. Tambre-Vía Edison, 9 15890-Santiago de Compostela A CORUÑA	Construcción y Gestión Servicios Municipales de Agua
<b>FINDELGA S.L.U.</b>	P.I. Tambre-Vía Edison, 9 15890-Santiago de Compostela A CORUÑA	Arrendamiento Inmuebles
<b>OBRAS Y CONDUCCIONES HIDRÁULICAS S.L.</b>	Pol. Costa Vella-República Checa, 28 15707-Santiago de Compostela A CORUÑA	Construcción

<b>FACTOR AMBIENTE LTDA.</b>	<p>Centro de Negocios IDEIA Atlántico CX031 Freguesía de Teneoes 4719-05 BRAGA PORTUGAL</p>	Ingeniería y Obras Hidráulicas
------------------------------	---	-----------------------------------

La Sociedad cuenta con Sucursales en Portugal, Colombia, Panamá, Senegal y Haití, además de una filial en Guinea-Conakry, Angola y Colombia, encontrándose exenta de formular Cuentas Anuales Consolidadas con las filiales, al formar éstas parte del perímetro de consolidación de la Sociedad dominante Grupo Espina y Delfín S.L.

La sociedad integra de manera proporcional a su participación los negocios de estas sucursales. Las filiales de Angola y Colombia se integran por el método global en las Cuentas Anuales Consolidadas que formula el Grupo Espina y Delfín. La filial en Guinea no tiene actividad.

SUCURSALES ESPINA&DELFIN	DOMICILIO	PARTICIPACIÓN %	MÉTODO INTEGRACIÓN
<b>ESPINA&amp;DELFIN- PORTUGAL</b>	<p>Centro de Negocios IDEIA Atlántico CX031 Freguesía de Teneoes 4719-05 BRAGA PORTUGAL</p>	100	PROPORCIONAL
<b>ESPINA&amp;DELFIN- COLOMBIA</b>	<p>Transversal 19 A N 98-28 Oficina 202 Bogotá D.C.- COLOMBIA</p>	100	PROPORCIONAL
<b>ESPINA&amp;DELFIN-PANAMÁ</b>	<p>Los Algarrobos Distrito de Dolega Chiriquí - PANAMÁ</p>	100	PROPORCIONAL
<b>ESPINA&amp;DELIN-SENEGAL</b>	<p>LIBERTÉ VI EXTENSION Immeuble Macai Sème Etage DAKAR-SENEGAL</p>	100	PROPORCIONAL
<b>ESPINA&amp;DELIN-HAITÍ</b>	<p>Rue Gabard, 17 Petition Ville CAP-HAÏTIEN</p>	100	PROPORCIONAL
FILIALES ESPINA&DELFIN	DOMICILIO	PARTICIPACIÓN %	MÉTODO CONSOLIDACIÓN

<b>ESPINA&amp;DELFIN-ANGOLA</b>	Rúa Rainha Ginga, nº 187 Edificio Ginga Business Center LUANDA – ANGOLA	99	GLOBAL
<b>ESPINA&amp;DELFIN-GUINEA SARL</b>	Matoto, Comunidad de Matoto-Conakry- República de Guinea	85	GLOBAL
<b>ESPINA&amp;DELFIN- COLOMBIA S.A.S.</b>	Transversal 19 A N 98-28 Oficina 202 Bogotá D.C.- COLOMBIA	100	GLOBAL

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.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN

### A. Imagen fiel

Las Cuentas Anuales han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan siguiendo las disposiciones legales y principios contables señalados en la vigente legislación española, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Compañía, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones especiales por las que, para mostrar la imagen fiel, se hayan dejado de aplicar disposiciones legales en materia contable.

### B. Principios Contables

La estructura de Balance cuenta de Pérdidas y Ganancias y Estado de Cambios de Patrimonio Neto, se han elaborado siguiendo los criterios contables fijados en el Plan General de Contabilidad (PGC) aprobado en el RD 1514/2007 de fecha 20 de noviembre de 2007, modificado por el RD 1159/2010 de 17 de septiembre, y por el RD 602 de 2 de diciembre de 2016, y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable.

### C. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La información contenida en estas Cuentas Anuales es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad.

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

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

- Vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Las estimaciones realizadas para la determinación de los compromisos de pagos futuros.
- La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos indeterminados o contingentes.

Es posible que, a pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales sobre los hechos analizados, se produzcan acontecimientos en el futuro que obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

#### **D. Comparación de la información**

A los efectos de la obligación establecida en el artículo 35.6 del Código de Comercio, y a los efectos derivados de la aplicación del principio de uniformidad y del requisito de comparabilidad, estas Cuentas Anuales se presentan con cifras comparativas con el año anterior.

#### **E. Agrupación de partidas**

No se presentan elementos patrimoniales agrupados en dos o más partidas del balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

#### **F. Elementos recogidos en varias partidas**

No se presentan elementos patrimoniales registrados en varias partidas o conceptos del balance de situación, salvo aquellas que exijan clasificación por su vencimiento a corto o largo plazo, que se registrarán en los epígrafes de Activos o Pasivos Corrientes o No Corrientes.

#### **G. Cambios en criterios y estimaciones contables**

No se han realizado, ajustes a las Cuentas Anuales en el ejercicio 2021 por cambio de criterios contables.

## H. Corrección de errores

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2021 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en ejercicios anteriores.

## 3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

El resultado del ejercicio 2021 después de impuestos ha ascendido a \$ 1.189.332.026,07.

Los Administradores han propuesto la siguiente distribución a la consideración de la Junta General de Accionistas (\$):

BASE DE REPARTO	IMPORTE
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	\$1.189.332.026,07
Remanente	-
Reservas voluntarias	-
Otras reservas de libre disposición	-
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.189.332.026,07</b>

APLICACIÓN	IMPORTE
A reserva legal	-
A reserva por fondo de comercio	-
A reservas especiales	-
A reservas voluntarias	\$1.189.332.026,07
A dividendos	-
A compensación de pérdidas de ej. anteriores	-
A resultados negativos de ejercicios anteriores	-
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.189.332.026,07</b>

## 4. NORMAS DE VALORACIÓN

Las Cuentas Anuales han sido elaboradas de acuerdo con los principios contables, normas de valoración y clasificación contenidos en el PGC en vigor y adaptación a las empresas concesionarias de infraestructuras, respetando las anteriores normas de Adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas del sector de construcción y teniendo en cuenta las nuevas de Adaptación del P.G.C. a las empresas concesionarias de infraestructuras públicas (Orden EHA/3362/2010 de 23 de diciembre).

Las principales son las siguientes:

## A. Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se reconoce inicialmente por su coste de adquisición y, posteriormente, se valora su coste, minorado por la amortización acumulada (calculada de forma lineal en función de su vida útil) y de las pérdidas por deterioro, que, en su caso, haya experimentado al final del ejercicio.

- **Concesiones administrativas.**

Las concesiones administrativas corresponden al derecho de uso, mantenimiento, gestión y explotación de las redes municipales de agua y saneamiento de varios Ayuntamientos, durante determinado número de años, y figuran contabilizados por los importes pagados.

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

- **Patentes, licencias y marcas (propiedad industrial).**

Se valoran inicialmente al precio de adquisición y se amortizan linealmente en sus vidas útiles estimadas.

- **Aplicaciones informáticas.**

Costes de adquisición y desarrollo incurridos con los sistemas básicos para la gestión de la entidad. La amortización se hace linealmente en un período de 4 años desde la entrada en explotación de la aplicación.

- **Activos intangibles, acuerdos de concesión.**

Estos activos se corresponderán con infraestructuras construidas, mejoradas o adquiridas por la empresa concesionaria para prestar el servicio público vinculado al acuerdo de concesión, una vez se encuentre en condiciones de explotación, así como aquellas a las que la entidad concedente le otorgue el derecho de acceso.

Si bajo un acuerdo concesional la sociedad presta servicios de construcción y explotación, la contraprestación recibida se contabilizará por el valor razonable del servicio prestado, equivalente al coste más el margen de construcción.

La amortización de estos activos se realizará de manera lineal durante el período concesional.

## B. Inmovilizado material

El inmovilizado material se halla valorado a su coste de adquisición, neto de la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Adicionalmente al precio pagado por cada elemento, el coste incluye los gastos financieros devengados durante el período de construcción que son directamente atribuibles a la adquisición o fabricación del activo que requirió un tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos, los costes de ampliación, modernización o mejora que aumentan la vida útil del bien objeto, su productividad, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del inmovilizado material, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se llevan a resultados, como gasto del ejercicio en que se incurren.

La amortización se calcula aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición menos su valor residual. Los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales por amortización se llevan a la cuenta de P&G, y se basan en los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, de acuerdo con el siguiente detalle:

ELEMENTO	AÑOS DE VIDA ÚTIL
Construcciones	33-50
Instalaciones técnicas	10
Maquinaria	8
Otras instalaciones y utillaje	8
Elementos de transporte	6-7
Mobiliario y enseres	4-10

Los Administradores de la sociedad consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

El Bº o la Pérdida resultante de la enajenación o retiro de un activo, se reconoce en P&G.

## C. Inversiones inmobiliarias

Se han clasificado como inversiones inmobiliarias los terrenos y construcciones que se poseen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para fines administrativos o, para su venta en el curso ordinario de las operaciones. Se

---

encuentran valoradas al coste de adquisición, incluyéndose los costes adicionales necesarios para la entrada en funcionamiento de los activos.

Los gastos de mantenimiento o reparación que no mejoran la utilización o que no prolongan la vida útil de los activos se cargan a P&G en el momento en que se producen.

Las amortizaciones se establecen 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 sufran por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos.

## **1. Arrendamientos**

---

### **a) Financieros.**

La Sociedad clasifica como arrendamiento financiero siempre que de las condiciones de los mismos se deduce que se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato.

El coste de los bienes arrendados se contabiliza en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Este importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

Los contratos de arrendamiento financiero han sido incorporados directamente como activo de la Sociedad y se hace figurar en el pasivo la deuda existente con el acreedor. Los intereses se incorporan directamente como gastos a medida que se van liquidando las cuotas correspondientes.

### **b) Operativos.**

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Cuando la sociedad actúa como arrendatario, los gastos de arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a P&G, en función de la vida del contrato.

## D. Permutas

### 1. Comercial.

---

La sociedad valora el inmovilizado material recibido por el valor razonable del activo entregado más las contrapartidas monetarias que se han entregado a cambio salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido y con el límite de este último.

Se considera como una permuta de carácter comercial cuando:

El riesgo, calendario e importe de los flujos de efectivo del inmovilizado recibido difiere de la configuración de los flujos de efectivo del activo entregado; o

El valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades de la Sociedad afectadas por la permuta se ve modificado como consecuencia de la permuta.

### 2. No comercial.

---

Cuando la permuta no tenga carácter comercial o cuando no pueda obtenerse una estimación fiable del valor razonable de los elementos que intervienen en la operación, el inmovilizado material recibido se valora por el valor contable del bien entregado más, en su caso, las contrapartidas monetarias que se hubieran entregado a cambio, con el límite, cuando esté disponible, del valor razonable del inmovilizado recibido si éste fuera menor.

## E. Instrumentos financieros

### 1. Activos financieros.

---

Los activos financieros se reconocen en el balance de situación cuando se lleva a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general los costes de la operación. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

#### a) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Activos cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyo vencimiento está fijado y sobre los cuales la sociedad manifiesta su intención de mantenerlos hasta su vencimiento. Estas inversiones se valoran posteriormente a su coste amortizado y los intereses devengados del período, se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

#### b) Activos financieros mantenidos para negociar.

Activos cuya adquisición se origina con el propósito de venderlos en el corto plazo. Su valoración posterior se realiza por su valor razonable y los cambios en el valor razonable se llevan directamente a P&G.

**c) Préstamos y cuentas a cobrar.**

Corresponden a créditos (comerciales o no comerciales) originados por la sociedad a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente y cuyos cobros de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo. Posteriormente se valoran a su coste amortizado reconociendo en la cuenta de P&G los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo.

**d) Derechos de cobro por acuerdos de concesión.**

La sociedad, cuando bajo el acuerdo concesional reciba una contraprestación determinada por los servicios de construcción o mejora de una infraestructura, mediante un derecho incondicional a recibir efectivo u otro activo financiero, bien porque la entidad concedente garantiza el pago de importes determinados, o bien porque garantiza la recuperación del déficit, entre los importes recibidos directamente de los usuarios del servicio público y los citados importes lo calificará como un derecho de cobro cuando la Administración Pública no tenga capacidad de evitar el pago de la retribución anteriormente descrita.

La valoración de estos derechos de cobro vendrá determinada inicialmente por el valor de coste más el margen de construcción o mejora de la infraestructura.

**e) Fianzas entregadas.**

Corresponden a los importes desembolsados, por un lado, por los locales arrendados cuyo importe corresponde a un mes de arrendamiento, y por otro, por los importes satisfechos en los contratos de suministro de energía eléctrica. Los importes pagados no difieren sustancialmente de su valor razonable.

**2. Patrimonio neto y pasivos financieros.**

---

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico.

Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

En general, y con independencia del porcentaje, las participaciones en el capital social de otra empresa no admitidas a cotización en Bolsa se valoran por su coste minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dicha corrección valorativa será la diferencia entre el valor en libros de la participación y el importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido en las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración que correspondan a elementos identificables en el balance de la participada.

---

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en P&G. La reversión del deterioro tiene como límite el valor original en libros de la inversión.

Los principales pasivos financieros se registran inicialmente por el efectivo recibido, neto de los costes incurridos en la transacción. En ejercicios posteriores se valorarán de acuerdo con su coste amortizado, empleando para ello el tipo de interés efectivo.

### **3. Instrumentos de pasivo.**

---

Préstamos bancarios, los préstamos y descubiertos bancarios que devengan intereses se registran por el importe recibido, neto de costes directos de emisión. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes directos de emisión, se contabilizan según el criterio de devengo en P&G utilizando el método de interés efectivo y se añaden al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

### **4. Instrumentos financieros híbridos.**

---

Aquellos que incluyen un derivado financiero activo o pasivo (swap, opciones, futuros, etc.) y un componente principal no derivado (derivado implícito), formando una unidad sin que el derivado se pueda separar o transferir de forma independiente.

La sociedad en el caso de contratos por instrumentos financieros híbridos valora y presenta, en el momento por separado el contrato principal y el derivado implícito cuando las características y riesgos económicos inherentes al derivado implícito no están relacionados con los del contrato principal; cuando un instrumento independiente con las mismas condiciones que las del derivado implícito cumple con la condición de instrumento derivado y el instrumento híbrido no se valora por su valor razonable con cambios en P&G.

### **5. Instrumentos financieros compuestos.**

---

Instrumentos financieros no derivados que incluyen componentes de pasivo y de patrimonio simultáneamente.

La sociedad en la emisión de instrumentos financieros compuestos, reconoce, valora y presenta por separado sus componentes.

El valor inicial se establece en base a los siguientes criterios que, salvo error, no será objeto de revisión posterior:

- 1) Al componente de pasivo el valor razonable de un pasivo similar que no lleve asociado el componente de patrimonio.
- 2) Al componente de patrimonio la diferencia entre el importe inicial y el valor asignado al componente de pasivo.
- 3) En la misma proporción distribuye los costes de transacción.

#### **6. Instrumentos financieros derivados y contabilización de coberturas.**

---

La política establecida por la sociedad es la no utilización de instrumentos financieros derivados ni realización de operaciones de cobertura.

#### **F. Coberturas contables**

En las coberturas del valor razonable, los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. La parte de la ganancia o la pérdida del instrumento de cobertura de los flujos de efectivo, se reconoce transitoriamente en el patrimonio neto, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en los que la operación cubierta prevista afecte al resultado salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto se incluyen en el coste del activo o pasivo cuando es adquirido o asumido.

Las operaciones de cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero en sociedades dependientes, multigrupo y asociadas, se tratan como coberturas de valor razonable por el componente de tipo de cambio.

#### **G. Existencias**

Las existencias se valoran al menor entre el precio de coste su valor neto realizable. La obra en curso incluye los costes directos de mano de obra, materiales y otros servicios adquiridos para los proyectos. La adquisición directa del material o servicios necesarios se valora a su coste de adquisición, y la mano de obra, al coste estándar, que no difiere significativamente del coste real.

La existencia de agua almacenada en depósitos al fin del ejercicio se valora según su precio de adquisición o coste de depuración.

#### **H. Transacciones en moneda extranjera**

##### **1. Operaciones no aseguradas.**

---

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan dichas transacciones.

Los beneficios o pérdidas por las diferencias de cambio surgidas en la cancelación de los saldos provenientes de transacciones en moneda extranjera, se reconocen en P&G en el momento en que se producen.

Los saldos a cobrar y a pagar en moneda extranjera no asegurados, se valoran en euros a los tipos de cambio de cierre. Las diferencias de valoración que se producen con respecto al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción se registran con cargo o abono, según proceda en P&G.

## **2. Operaciones aseguradas.**

---

Con el fin de eliminar el impacto de las diferencias de cambio en moneda extranjera se formalizan con entidades financieras contratos de compraventa de divisas.

A la firma de cada proyecto, se establece un tipo de cambio fijo que será aplicado, desde el inicio del proyecto hasta su finalización, a todos los flujos de divisas derivados de la realización del proyecto y que además es tenido en cuenta a efectos del reconocimiento de ingresos de dicho proyecto.

El tipo de cambio fijo establecido se corresponde con el tipo de cambio medio ponderado que resulta de aplicar, a los flujos de divisas previstos, el tipo de cambio de cobertura que el mercado atribuye a cada uno de los vencimientos.

Al cierre del ejercicio, para las operaciones de adquisición o venta de divisas comprometidas, se comprueba si el valor al que se registran los flujos de divisas pendientes de realizar por el proyecto es coincidente con el valor al que serán convertidas, reconociéndose en P&G las posibles diferencias como consecuencia de las reconducciones efectuadas cuando un flujo previsto en el proyecto no se realiza en el vencimiento inicialmente estimado.

## **3. Integración sucursales extranjeras.**

---

Las transacciones en moneda extranjera se valoran aplicando el tipo de cambio de contado en el momento en que se realiza la operación.

Las valoraciones posteriores (al cierre del ejercicio) dependen de si se trata de valorar una partida monetaria o una no monetaria. En el caso de las partidas monetarias al cierre del ejercicio se valoran aplicando el tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de la fecha de cierre, reconociéndose contra Pérdidas y Ganancias las diferencias que surjan. La valoración posterior de las partidas monetarias se realizará aplicando el tipo de cambio del momento de la transacción, caso de las partidas monetarias valoradas a coste histórico; o bien se valorarán aplicando el tipo de cambio de la fecha de determinación del valor razonable, caso de las partidas no monetarias valoradas a valor razonable.

La integración de las sucursales extranjeras cuyas monedas funcionales sean distintas del euro (moneda de presentación de las actuales cuentas anuales) la conversión de sus cuentas anuales a la moneda de presentación se realiza aplicando los criterios siguientes (art. 61 NOFCAC):

- Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de cierre. Se entiende por tipo de cambio de cierre el tipo de cambio medio de contado existente en esa fecha.

- Las partidas de patrimonio neto, incluido el resultado del ejercicio, se convierten al tipo de cambio histórico.
- La diferencia entre el importe neto de los activos y pasivos y las partidas de patrimonio neto, se recogen en un epígrafe del patrimonio neto, bajo la denominación "diferencia de conversión".
- La diferencia de conversión acumulada en el patrimonio neto se reclasifica a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se enajena o liquida por otra vía la inversión en el extranjero, esto es, cuando la empresa deja de tener una exposición por riesgo del tipo de cambio y, en particular, cuando se produzca la recuperación de su inversión en forma de dividendo.

## I. Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto del ejercicio se reconoce en P&G, excepto en los casos que se relaciona con partidas que se registran directamente en fondos propios en cuyo caso el efecto impositivo se registra en los fondos propios.

Los impuestos diferidos se determinan según el método de la obligación, por el cual, los impuestos diferidos de activo y de pasivo se contabilizan basándose en las diferencias temporarias entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, aplicando los tipos impositivos estimados para el momento en que se realicen los activos y pasivos, según los tipos y las leyes aprobadas a la fecha del balance. Los impuestos diferidos que surgen de movimientos de fondos propios se cargan o abonan directamente contra fondos propios. Los impuestos diferidos del activo y los créditos fiscales se reconocen cuando su probabilidad de realización futura está razonablemente asegurada y son ajustados posteriormente en el caso de que no sea probable la obtención de beneficios en el futuro.

## J. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando se han transferido al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de cobro y el tipo de interés efectivo aplicable, que es el tipo que iguala exactamente los futuros recibos en efectivo a lo largo de la vida prevista del activo financiero con el importe en libros neto de dicho activo.

## K. Provisiones y contingencias

La Sociedad diferencia entre:

### 1. Provisiones.

---

Pasivos que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la sociedad, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados. Dichos saldos se registran por el valor actual del importe más probable que se estima que la sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

### 2. Pasivos contingentes.

---

Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la sociedad.

Las Cuentas Anuales de la sociedad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que es probable que se tenga que atender la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en las Cuentas Anuales, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la normativa contable.

## L. Políticas medioambientales

Es de gran importancia para la Sociedad el estricto cumplimiento de la normativa medioambiental, evaluando en cada caso concreto los posibles impactos medioambientales y aplicando, además de la normativa de obligado cumplimiento, determinados principios de gestión medioambiental, como son:

- El ahorro energético.
- Utilización, en la medida de lo posible, de materiales reciclables y biodegradables.
- Utilización de materiales debidamente homologados.
- Tratamiento y minimización de los residuos.
- Concienciación del personal.

Los costes incurridos, en su caso, en sistema, equipos e instalaciones cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental en el desarrollo de la actividad, y/o la protección y mejora del medio ambiente se registran como inversiones en inmovilizado.

El resto de gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los anteriores, se consideran gastos del ejercicio. Para el cálculo de posibles provisiones medioambientales que pudieran surgir

se dota de acuerdo a la mejor estimación de su devengo en el momento que se conozcan, y en el supuesto de que las pólizas de seguro no cubran los daños causados.

## **M. Gastos de personal**

Para el caso de las retribuciones por prestación definida las contribuciones a realizar dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

El importe que se reconoce como provisión por retribuciones al personal a largo plazo es la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones. Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

## **N. Pagos basados en acciones**

La Sociedad no realiza pagos en acciones en forma de instrumentos de capital.

## **O. Subvenciones, donaciones y legados**

La Sociedad utiliza los siguientes criterios para la contabilización de las subvenciones que le han sido concedidas:

### **1. Subvenciones a la explotación.**

Se abonan a resultados en el momento en el que, tras su concesión, la sociedad estima que se han cumplido las condiciones establecidas en la misma y, por consiguiente, no existen dudas razonables sobre su cobro, y se imputan a los resultados de forma que se asegure en cada período una adecuada correlación contable entre los ingresos derivados de la subvención y los gastos subvencionados.

### **2. Subvenciones de capital.**

Las que tienen carácter de no reintegrable, se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto, por el importe concedido una vez deducido el efecto impositivo. El registro inicial se realiza una vez recibida la comunicación de su concesión, en el momento en que se estima que no existen dudas razonables sobre el cumplimiento de las condiciones establecidas en las resoluciones individuales de concesión.

En el reconocimiento inicial la sociedad registra, por un lado, los bienes o servicios recibidos como un activo y, por otro, el correspondiente incremento en el patrimonio neto. A partir de la fecha de

su registro, las subvenciones de capital se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período, por los activos financiados con las mismas, salvo que se trate de activos no depreciables, en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en el que se produzca la enajenación o baja de inventario de los mismos.

Las subvenciones de carácter reintegrable se registran como pasivos hasta que adquieran la condición de no reintegrable.

## **P. Combinaciones de negocios**

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registrarán, con carácter general, por su valor razonable siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad.

## **Q. Negocios conjuntos**

La Sociedad integra en su Balance y en su cuenta de Pérdidas y Ganancias la parte proporcional que le corresponde, en función del porcentaje de participación, de los activos, pasivos, gastos e ingresos incurridos por el negocio conjunto.

Asimismo, en el estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo de la Sociedad están integrados igualmente la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que le corresponda en función de porcentaje de participación.

Se han eliminado los resultados no realizados que existen por transacciones con los negocios conjuntos, en proporción a la participación que corresponde a esta Sociedad. Igualmente han sido objeto de eliminación los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

## **R. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas**

Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda. Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de registro y valoración 13ª del Plan General de Contabilidad.

En este sentido:

- Se entenderá que una empresa forma parte de grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, indirecta o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre

esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de registro y valoración 13<sup>a</sup>.

- Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de registro y valoración 15<sup>a</sup>.

## **S. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

La Sociedad registra en este apartado aquellos activos en los que su valor contable se recuperará fundamentalmente a través de su venta, y siempre y cuando cumplan los siguientes requisitos:

El activo debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata.

Su venta debe ser altamente probable, ya sea porque se tenga un plan para vender el activo y se haya iniciado un programa para encontrar comprador, que la venta del activo debe negociarse a un precio adecuado en relación con su valor razonable actual y que se espera completar la venta dentro del año siguiente. Es improbable que haya cambios significativos en el mismo o que vaya a ser retirado.

Se valoran en el momento de su clasificación en esta categoría, por el menor entre su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta.

## **T. Operaciones interrumpidas**

La Sociedad reconoce como tal los componentes que han sido enajenados o clasificados como mantenidos para la venta y cumplen algunas de las siguientes características:

- Representan una línea de negocio o un área geográfica de la explotación.
- Formen parte de un plan individual y coordinado de enajenación.
- Es una empresa dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de venderla.

Los ingresos y gastos relacionados con las citadas operaciones se valorarán y reconocerán según la naturaleza de cada uno de los citados gastos e ingresos, clasificándose de forma separada en el estado de pérdidas y ganancias.

## 5. INMOVILIZACIONES MATERIALES

Los movimientos del ejercicio han sido los siguientes:

VALORES BRUTOS	SALDOS 31/12/2020	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS DIF. CONV.	SALDOS 31/12/2021
Terrenos	\$ 1.386.937.465,03	\$ -	\$ -	\$ 108.113.660,16	\$ 1.495.051.125,19
Edificios y construcciones	\$ 6.148.052.450,91	\$ -	\$ -	\$ 479.249.043,37	\$ 6.627.301.494,27
Instalaciones técnicas, equip. específico y utillaje	\$ 5.144.622.084,96	\$ 155.583.208,93	\$ 10.866.655,82	\$ 545.746.835,84	\$ 5.690.368.920,80
Instalaciones técnicas-activo revertible	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Máquinas	\$ 6.707.818.805,53	\$ 1.063.156.930,86	\$ 1.086.900.981,33	\$ 481.883.744,25	\$ 7.189.702.549,78
Mobiliario, enseres y máquinas de oficina	\$ 3.612.157.142,99	\$ 19.341.877,65	\$ 1.063.800,33	\$ 298.411.301,47	\$ 3.910.568.444,45
Equipos para procesos de información	\$ 3.058.034.967,01	\$ 144.112.548,15	\$ 470.435,64	\$ 376.995.397,49	\$ 3.435.030.364,50
Elementos de transporte	\$ 14.693.976.028,47	\$ 1.073.577.872,68	\$ 834.497.634,84	\$ 1.381.930.382,23	\$ 16.075.906.410,69
Maquinaria, herramientas y útiles diversos	\$ 522.524.453,17	\$ -	\$ -	\$ 40.731.491,20	\$ 563.255.944,38
<b>TOTALES BRUTOS</b>	<b>\$ 41.274.123.398,06</b>	<b>\$ 2.455.772.438,26</b>	<b>\$ 1.933.799.507,97</b>	<b>\$ 3.713.061.856,01</b>	<b>\$ 44.987.185.254,07</b>
AMORTIZACIONES	SALDOS 31/12/2020	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS DIF. CONV.	SALDOS 31/12/2021
A.A Edificios y construcciones	\$ 3.785.209.095,08	\$ -	\$ 60.696.973,88	\$ 355.759.166,70	\$ 4.140.968.261,78
A.A Instalaciones técnicas, equip. específico y utillaje	\$ 4.510.733.829,62	\$ -	\$ 153.518.634,88	\$ 505.136.466,70	\$ 5.015.870.296,31
A.A Instalaciones técnicas-activo revertible	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
A.A Máquinas	\$ 5.717.909.871,08	\$ 1.041.031.740,43	\$ 256.405.264,16	-\$ 350.667.345,36	\$ 5.367.242.525,72
A.A Mobiliario, enseres y máquinas de oficina	\$ 3.225.900.284,61	-\$ 184.506,76	\$ 125.254.508,36	\$ 376.443.209,89	\$ 3.602.343.494,50
A.A Equipos para procesos de información	\$ 2.588.852.483,80	\$ 319.162,74	\$ 197.785.542,10	\$ 395.686.899,08	\$ 2.984.539.382,88

<b>A.A Elementos de transporte</b>	\$ 11.075.394.533,78	\$ 811.984.640,64	\$ 1.148.058.520,31	\$ 1.198.247.270,79	\$ 12.273.641.804,56
<b>A.A Maquinaria, herramientas y útiles diversos</b>	\$ 522.524.453,17	\$ -	\$ -	\$ 40.731.491,20	\$ 563.255.944,38
<b>TOTAL AMORTIZACIONES</b>	<b>\$31.426.524.551,14</b>	<b>\$1.853.151.037,05</b>	<b>\$1.941.719.443,68</b>	<b>\$2.521.337.159,00</b>	<b>\$33.947.861.710,14</b>
<b>CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO</b>	<b>SALDOS 31/12/2020</b>	<b>ANULACIONES</b>	<b>DOTACIONES</b>	<b>TRASPASOS DIF. CONV.</b>	<b>SALDOS 31/12/2021</b>
Deterioro Edificios y construcciones	0	0	0	0	0
Deterioro Equipos para procesos información	0	0	0	0	0
Deterioro Máquinas	0	0	0	0	0
Deterioro Maquinaria diversa y utillaje	0	0	0	0	0
Deterioro Mobiliario	0	0	0	0	0
Deterioro Vehículos	0	0	0	0	0
<b>TOTAL DETERIOROS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALES NETOS</b>	<b>\$ 9.847.598.846,93</b>				<b>\$11.039.323.543,94</b>

VALORES BRUTOS	SALDOS 31/12/2019	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS DIF. CONV.	SALDOS 31/12/2020
Terrenos	\$ 1.214.762.582,56				\$ 1.386.937.465,03
Edificios y construcciones	\$ 5.384.831.155,89				\$ 6.148.052.450,91
Instalaciones técnicas, equip. específico y utillaje	\$ 4.401.573.424,76	\$ 119.189.810,75	\$ -	\$ -	\$ 5.144.622.084,96
Instalaciones técnicas-activo revertible	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Máquinas	\$ 5.925.650.696,71	\$ 61.011.137,47	\$ 83.533.961,55	-\$ 35.183.645,82	\$ 6.707.818.805,53
Mobiliario, enseres y máquinas de oficina	\$ 3.058.868.213,44	\$ 170.988.236,01	\$ 49.106.504,79	-\$ 2.142.766,68	\$ 3.612.157.142,99
Equipos para procesos de información	\$ 2.372.063.492,67	\$ 355.326.151,19	\$ -	-\$ 5.560.087,63	\$ 3.058.034.967,01

Elementos de transporte	\$ 11.893.167.693,70	\$1.490.402.676,57	\$ 373.206.286,14	-\$ 2.071.150,70	\$14.693.976.028,47
Maquinaria, herramientas y útiles diversos	\$ 457.658.092,16	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 522.524.453,17
<b>TOTALES BRUTOS</b>	<b>\$ 34.708.575.351,89</b>	<b>\$2.196.918.011,99</b>	<b>\$ 505.846.752,49</b>	<b>-\$ 44.957.650,83</b>	<b>\$41.274.123.398,06</b>
<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>SALDOS 31/12/2019</b>	<b>ANULACIONES</b>	<b>DOTACIONES</b>	<b>TRASPASOS DIF. CONV.</b>	<b>SALDOS 31/12/2020</b>
A.A Edificios y construcciones	\$ 3.255.381.079,20				\$ 3.785.209.095,08
A.A Instalaciones técnicas, equip. específico y utillaje	\$ 3.836.092.886,84				\$ 4.510.733.829,62
A.A Instalaciones técnicas-activo revertible	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
A.A Máquinas	\$ 4.809.652.844,64	\$ 72.159.203,06	\$ 312.027.512,70	-\$ 13.309.439,82	\$ 5.717.909.871,08
A.A Mobiliario, enseres y máquinas de oficina	\$ 2.788.141.688,25	\$ 45.946.245,27	\$ 89.042.468,89	-\$ 516.055,03	\$ 3.225.900.284,61
A.A Equipos para procesos de información	\$ 2.153.493.199,62	\$ -	\$ 133.826.687,26	-\$ 3.693.662,00	\$ 2.588.852.483,80
A.A Elementos de transporte	\$ 9.266.271.886,46	\$ 376.709.420,26	\$ 875.101.643,14	-\$ 2.628.495,18	\$11.075.394.533,78
A.A Maquinaria, herramientas y útiles diversos	\$ 457.658.092,16	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 522.524.453,17
<b>TOTAL AMORTIZACIONES</b>	<b>\$ 26.566.691.677,16</b>	<b>\$ 500.905.376,45</b>	<b>\$1.615.444.751,32</b>	<b>-\$ 20.147.652,03</b>	<b>\$31.426.524.551,14</b>
<b>CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO</b>	<b>SALDOS 31/12/2019</b>	<b>ANULACIONES</b>	<b>DOTACIONES</b>	<b>TRASPASOS DIF. CONV.</b>	<b>SALDOS 31/12/2020</b>
Deterioro Edificios y construcciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Equipos para procesos información	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Máquinas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Maquinaria diversa y utillaje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Mobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Vehículos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL DETERIOROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTALES NETOS</b>	<b>\$ 8.141.883.674,73</b>				<b>\$9.847.598.846,93</b>

Del epígrafe de “Edificios y construcciones”, el valor de construcción y del terreno de los inmuebles, asciende a \$ 4.861.638.220,21 y \$ 1.765.663.274,07, respectivamente (al igual que en el ejercicio anterior).

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

El desglose del Inmovilizado Material, según la actividad desarrollada, es el siguiente:

CONCEPTO	GESTIÓN	CONSTRUCCIÓN	TOTAL
Terrenos y construcciones	\$ 919.202.900,05	\$ 7.203.149.719,42	\$ 8.122.352.619,47
Maquinaria e instalaciones	\$ 1.371.806.540,67	\$ 11.508.264.929,92	\$ 12.880.071.470,58
Otras instalaciones, útiles diversos, mobiliario y otro inmovilizado	\$ 2.147.378.874,03	\$ 5.761.475.879,30	\$ 7.908.854.753,33
Elementos de transporte	\$ 6.737.226.365,98	\$ 9.338.680.044,71	\$ 16.075.906.410,69
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 11.175.614.680,72</b>	<b>\$ 33.811.570.573,35</b>	<b>\$ 44.987.185.254,07</b>

Existe inmovilizado material totalmente amortizado a 31 de diciembre según el siguiente detalle:

EJERCICIO 2021	Valor contable
<b>Edificios y construcciones (excepto valor del terreno)</b>	\$ 2.765.876.459,40
<b>Otro inmovilizado</b>	\$ 24.330.704.593,29
EJERCICIO 2020	Valor contable
<b>Edificios y construcciones (excepto valor del terreno)</b>	\$ 2.565.863.882,88
<b>Otro inmovilizado</b>	\$ 23.521.733.278,98

No se han capitalizado gastos financieros en el ejercicio.

No existen bienes afectos a garantías y reversión, ni otras restricciones a la titularidad de los inmovilizados.

No hay inversiones en inmovilizado material adquiridas a empresas del grupo y asociadas.

No se han recibido subvenciones, donaciones y legados relacionados con el inmovilizado material durante el ejercicio.

No existen obligaciones contractuales para adquisición, construcción o desarrollo de inversiones inmobiliarias o para reparaciones, mantenimiento o mejoras.

A 31 de diciembre de 2021, el epígrafe *Inmovilizado Material* del balance de situación no contenía bienes en régimen de arrendamiento financiero. Como consecuencia de la venta de determinados elementos del inmovilizado material, se han reconocido en el ejercicio resultados netos positivos por valor de \$ 424.957.419,31.

La entidad tiene inmovilizado material situado fuera del territorio nacional. Concretamente se trata de instalaciones técnicas y otro inmovilizado material cuyo valor neto contable agregado es de \$ 98.249.465,02 pertenecientes a las sucursales de Colombia y Senegal.

El valor neto contable de los elementos de Inmovilizado Material situados fuera de España se corresponde con el siguiente desglose:

INMOVILIZADO MATERIAL	COLOMBIA	
	Valor inversión	Amortización acumulada
Máquinas	\$ 100.877.067,68	\$ 100.877.067,68
Mobiliario	\$ 23.093.545,29	\$ 13.327.410,04
Equipos proceso de información	\$ 87.811.634,60	\$ 78.967.535,10
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 211.782.247,57</b>	<b>\$ 193.172.012,81</b>

## 6. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Los movimientos del ejercicio han sido los siguientes:

VALORES BRUTOS	SALDOS 31/12/2020	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2021
Construcciones	\$ 147.443.993,16	0,00	0,00	0,00	\$ 147.443.993,16
<b>TOTALES BRUTOS</b>	<b>\$ 147.443.993,16</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>\$ 147.443.993,16</b>
AMORTIZACIONES	SALDOS 31/12/2020	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2021
A.A Construcciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL AMORTIZACIONES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO	SALDOS 31/12/2020	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2021
Deterioro construcciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL DETERIOROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTALES NETOS</b>	<b>\$ 147.443.993,16</b>				<b>\$ 147.443.993,16</b>

VALORES BRUTOS	SALDOS 31/12/2019	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2020
Construcciones	\$ 147.443.993,16	0,00	0,00	0,00	\$ 147.443.993,16
<b>TOTALES BRUTOS</b>	<b>\$ 147.443.993,16</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>\$ 147.443.993,16</b>
AMORTIZACIONES	SALDOS 31/12/2019	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2020
A.A Construcciones	\$ 4.615.201,83	0,00	0,00	\$ 4.615.201,83	0,00
<b>TOTAL AMORTIZACIONES</b>	<b>\$ 4.615.201,83</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>\$ 4.615.201,83</b>	<b>0,00</b>
CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO	SALDOS 31/12/2019	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2020
Deterioro construcciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

TOTAL DETERIOROS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALES NETOS	147.443.993,16				147.443.993,16

Las inversiones inmobiliarias en este epígrafe se componen de locales comerciales destinados a su alquiler, cuyos ingresos obtenidos durante el ejercicio son de \$ 8.681.371,34 (\$ 7.721.445,70 en el ejercicio anterior).

No ha sido necesario realizar ninguna corrección valorativa de dichos activos desde su adquisición.

No existen obligaciones contractuales para adquisición, construcción o desarrollo de inversiones inmobiliarias o para reparaciones, mantenimiento o mejoras al final del ejercicio 2021 ni en 2020.

## 7. INMOVILIZADO INTANGIBLE

Los movimientos del ejercicio han sido los siguientes:

VALORES BRUTOS	SALDOS 31/12/2020	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2021
Concesiones y patentes	\$ 104.360.280.750,10	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 104.360.280.750,10
Aplicaciones informáticas	\$ 2.780.033.312,21	\$ 401.078.848,70	\$ -	\$ -	\$ 3.181.112.160,91
Activo intang., Acuerdos Concesión	\$ 19.267.717.745,10	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19.267.717.745,10
<b>TOTALES BRUTOS</b>	<b>\$ 125.794.063.851,69</b>	<b>\$ 401.078.848,70</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 126.809.110.656,11</b>
AMORTIZACIONES	SALDOS 31/12/2020	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2021
A.A Concesiones y patentes	\$ 73.941.172.816,78	\$ -	\$ 3.721.114.412,66	\$ -	\$ 77.662.287.229,44
A.A. Aplicaciones informáticas	\$ 2.158.151.080,50	\$ -	\$ 360.038.613,81	\$ -	\$ 2.518.189.694,31
A.A. Activo intang., Acuerdos Concesión	\$ 17.344.991.631,08	\$ -	\$ 213.636.189,61	\$ -	\$ 17.558.627.820,69
<b>TOTAL AMORTIZACIONES</b>	<b>\$ 93.444.315.528,36</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 4.294.789.216,08</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 97.739.104.744,44</b>
CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO	SALDOS 31/12/2020	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2021
Deterioro concesiones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Deterioro patentes, licencias, marcas y similares	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Deterioro aplicaciones informáticas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Deterioro Activo intang., Acuerdos Concesión	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>TOTAL DETERIOROS</b>	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>TOTALES NETOS</b>	\$ 32.963.716.279,05	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 29.070.005.911,67

VALORES BRUTOS	SALDOS 31/12/2019	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2020
Concesiones y patentes	\$ 104.346.481.817,76	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 104.360.280.750,10
Aplicaciones informáticas	\$ 2.179.864.288,84	\$ 600.169.023,38	\$ -	\$ -	\$ 2.780.033.312,21
Activo intang., Acuerdos Concesión	\$ 19.267.717.745,10	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19.267.717.745,10
<b>TOTALES BRUTOS</b>	\$ 125.191.014.258,97	\$ 613.967.955,72	\$ -	\$ -	\$ 125.794.063.851,69
AMORTIZACIONES	SALDOS 31/12/2019	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2020
A.A Concesiones y patentes	\$ 70.174.291.083,40	\$ -	\$ 3.766.881.733,38	\$ -	\$ 73.941.172.816,78
A.A. Aplicaciones informáticas	\$ 1.963.481.144,46	\$ -	\$ 194.669.936,04	\$ -	\$ 2.158.151.080,50
A.A. Activo intang., Acuerdos Concesión	\$ 17.131.355.441,46	\$ -	\$ 213.636.189,61	\$ -	\$ 17.344.991.631,08
<b>TOTAL AMORTIZACIONES</b>	\$ 89.269.127.669,33	\$ -	\$ 4.175.187.859,03	\$ -	\$ 93.444.315.528,36
CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO	SALDOS 31/12/2019	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2020
Deterioro concesiones	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Deterioro patentes, licencias, marcas y similares	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

<b>Deterioro aplicaciones informáticas</b>	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>Deterioro Activo intang., Acuerdos Concesión</b>	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>TOTAL DETERIOROS</b>	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<b>TOTALES NETOS</b>	\$ 36.524.936.182,36	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 32.963.716.279,05

El desglose del Inmovilizado intangible, según la actividad desarrollada es el siguiente:

<b>INMOVILIZADO</b>	<b>GESTIÓN</b>	<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Concesiones, patentes y marcas</b>	\$ 104.342.839.495,84	\$ 17.441.254,26	\$ 104.360.280.750,10
<b>Aplicaciones informáticas</b>	\$ 1.543.673.523,90	\$ 1.637.438.637,01	\$ 3.181.112.160,91
<b>Activo intang., acuerdos concesión</b>	\$ 19.267.717.745,10	\$ -	\$ 19.267.717.745,10
<b>TOTAL</b>	\$ 125.154.230.764,84	\$ 1.654.879.891,27	\$ 126.809.110.656,11

La amortización de los elementos del inmovilizado intangible, se realiza de forma lineal durante su vida útil estimada, de acuerdo con el siguiente cuadro:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>AÑOS</b>	<b>% ANUAL</b>
<b>Concesiones</b>	Duración contrato concesión	-
<b>Patentes, licencias y marcas</b>	10	10
<b>Aplicaciones informáticas/sistemas de información</b>	4/3	25/33
<b>Activo intang., acuerdos concesión</b>	Duración contrato concesión	-

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización en su caso.

No existen en el inmovilizado intangible, bienes adquiridos a empresas del grupo y asociadas, ni bienes fuera del territorio nacional y no afectos a la explotación.

El coste del inmovilizado intangible totalmente amortizado a 31/12/2021 es de \$ 54.049.032.895,01, siendo de \$ 47.041.695.984,32 a finales del ejercicio 2020.

La sociedad no ha realizado correcciones valorativas de los bienes de inmovilizado intangible.

No existen gastos financieros capitalizados en el ejercicio, ni inmovilizados intangibles afectos a garantías.

No existen subvenciones, donaciones y legados recibidos relacionados con el inmovilizado intangible.

No existen gastos por I+D capitalizados.

Al 31 de diciembre no se han contraído compromisos en firme para la compra de inmovilizado intangible.

La Sociedad no ha enajenado inmovilizados intangibles en el ejercicio.

No existen bienes de inmovilizado afectados por cualquier circunstancia especial como arrendamientos, litigios o embargos.

El detalle de los Activos Intangibles, Acuerdos de Concesión, es el siguiente:

CONCEPTO	CONCESIÓN	IMPORTE	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	NETO
<b>Obras varias inversión infraestructura hidráulica</b>	Concello de Vilagarcía	\$ 5.369.054.359,47	\$ 5.369.054.359,47	\$ -
	Concello de Sanxenxo	\$ 2.075.452.569,68	\$ 2.075.452.569,68	\$ -
	Concello de Ponteceso	\$ 249.670.790,05	\$ 249.670.790,05	\$ -
	Concello de Muros/Carnota	\$ 2.168.499.623,23	\$ 2.168.499.623,23	\$ -
	Concello de Melide	\$ 869.179.246,07	\$ 869.179.246,07	\$ -
	Concello de Vilalba	\$ 2.780.978.847,10	\$ 2.780.978.847,10	\$ -
	Concello de Miño	\$ 122.365.517,35	\$ 122.365.517,35	\$ -
	Concello de Burela	\$ 1.359.792.592,38	\$ 1.359.792.592,38	\$ -
<b>Inversión E.D.A.R. Ponte do Porto</b>	Xunta de Galicia	\$ 4.272.724.199,76	\$ 2.563.634.275,36	\$ 122.365.517,35
	(Augas de Galicia)	\$ -	\$ -	
<b>TOTALES</b>		<b>\$ 19.267.717.745,10</b>	<b>\$ 17.558.627.820,69</b>	<b>\$ 1.709.089.924,41</b>

## 8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

La información de los arrendamientos financieros en los que la Sociedad es arrendataria es la siguiente:

Arrendamientos financieros	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Inversión bruta total en arrendamientos financieros al cierre del ejercicio	0,00	\$ 148.946.814,06
(-) Ingresos financieros no devengados	0,00	0,00
Valor actual al cierre del ejercicio	0,00	\$ 16.522.245,72
Valor de la opción de compra	0,00	\$ 4.087.066,80
Cuotas pendientes	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Hasta un año	0,00	\$ 16.522.245,72

La información acerca de los arrendamientos operativos que ha tenido la Sociedad durante el ejercicio es la siguiente:

Arrendamientos operativos	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Ingresos por arrendamientos	\$ 48.341.722,04	\$ 78.707.927,13
Alquileres (gasto)	\$ 5.755.163.665,32	\$ 5.444.082.023,70

Los gastos por alquileres en los que ha incurrido la Sociedad durante el ejercicio corresponden a arrendamientos de maquinaria diversa, vehículos y locales que varían constantemente en función de las necesidades de producción.

## 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### A. Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa

#### 1. Categorías de activos financieros y pasivos financieros.

El valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, de acuerdo con la siguiente estructura.

a) Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo, clasificados por categoría es:

Ejercicio 2021	CLASES			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos derivados y otros	TOTAL
<b>CATEGORÍAS</b>				
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	<b>0,00</b>
Préstamos y partidas a cobrar: Créditos a terceros	-	-	\$ 2.114.723.214,95	\$ 2.114.723.214,95
Préstamos y partidas a cobrar: Otros activos L/P	-	-	\$ 638.872.972,54	\$ 638.872.972,54
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>\$ 2.753.596.187,48</b>	<b>\$ 2.753.596.187,48</b>

Ejercicio 2020	CLASES			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos derivados y otros	TOTAL
<b>CATEGORÍAS</b>				
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	<b>0,00</b>
Préstamos y partidas a cobrar: Créditos a terceros	-	-	\$ 2.419.297.013,82	\$ 2.419.297.013,82
Préstamos y partidas a cobrar: Otros activos L/P	-	-	\$ 646.264.607,66	\$ 646.264.607,66
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>\$ 3.065.561.621,48</b>	<b>\$ 3.065.561.621,48</b>

La categoría de "Préstamos y partidas a cobrar: créditos a terceros", se corresponde con \$ 2.040.440.431,01 de Derechos de cobro a L/P por acuerdos de concesión y \$ 74.282.783,94 correspondientes a créditos otorgados al personal de la empresa.

La Sociedad a 31 de diciembre mantiene fianzas constituidas a largo plazo en su mayoría pertenecientes a contratos de suministro de energía eléctrica.

La información de los instrumentos financieros del **activo** del balance de la sociedad a **corto plazo**, sin considerar el efectivo y otros activos equivalentes, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

Ejercicio 2021	CLASES			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos derivados y otros	TOTAL
CATEGORÍAS				
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	0,00
Préstamos y partidas a cobrar	-	\$ 20.827.756.996,00	\$ 80.880.717.750,33	\$ 101.708.474.746,33
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>\$ 20.827.756.996,00</b>	<b>\$ 80.880.717.750,33</b>	<b>\$ 101.708.474.746,33</b>

Ejercicio 2020	CLASES			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos derivados y otros	TOTAL
CATEGORÍAS				
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	0,00
Préstamos y partidas a cobrar	-	\$ 7.244.437.216,00	\$ 79.204.872.910,53	\$ 86.449.310.126,53
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>\$ 7.244.437.216,00</b>	<b>\$ 79.204.872.910,53</b>	<b>\$ 86.449.310.126,53</b>

La categoría "Préstamos y partidas a cobrar", se compone del siguiente detalle:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
➤ <b>Clientes</b>	\$ 67.205.670.717,41	\$ 56.008.334.791,59
• <b>Empresas públicas</b>	\$ 3.072.519.450,65	\$ 7.541.166.152,95
• <b>Empresas privadas</b>	\$ 49.374.514.367,82	\$ 33.892.136.910,45
• <b>Concellos/Diputaciones</b>	\$ 14.758.636.898,94	\$ 14.575.031.728,19
➤ <b>Clientes empresas del Grupo y asociadas</b>	\$ 6.910.944.800,98	\$ 7.964.837.589,18
➤ <b>Créditos a empresas</b>	\$ 266.480.012,44	\$ 242.761.846,92
• <b>Derechos cobro concesiones</b>	\$ 266.480.012,44	\$ 242.761.846,92
• <b>Otros créditos</b>		
➤ <b>Valores representativos de deuda</b>	\$ 20.827.756.996,00	\$ 6.720.560.400,00
➤ <b>Otros</b>	\$ 6.497.622.219,50	\$ 9.261.289.260,97
• <b>Personal</b>	\$ 47.082.729,41	\$ 27.606.297,98
• <b>Otros activos financieros empresas grupo y asociadas</b>	\$ 4.958.665.548,67	\$ 6.237.897.312,70
• <b>Otros activos financieros</b>	\$ 46.328.900,44	\$ 284.741,74
• <b>Periodificaciones</b>	\$ 901.270.427,66	\$ 815.185.326,96
• <b>Anticipos a proveedores</b>	\$ 544.274.613,32	\$ 2.180.315.581,58

**b) Pasivos financieros.**

Los instrumentos financieros del **pasivo** del balance de la sociedad **a largo plazo**, clasificados por categorías son:

Ejercicio 2021	CLASES			
	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros	TOTAL
<b>CATEGORÍAS</b>				
<b>Débitos y partidas a pagar</b>	\$ 812.834.911,18			\$ 812.834.911,18
<b>Otros</b>			\$ 3.807.449,81	\$ 3.807.449,81
<b>TOTAL</b>	\$ 812.834.911,18		\$ 3.807.449,81	\$ 816.642.360,99

Ejercicio 2020	CLASES			
	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros	TOTAL
CATEGORÍAS				
Débitos y partidas a pagar	\$ 1.029.941.367,33			\$ 1.029.941.367,33
Otros			\$ 3.807.449,81	\$ 3.807.449,81
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.029.941.367,33</b>		<b>\$ 3.807.449,81</b>	<b>\$ 1.033.748.817,14</b>

La categoría “Débitos y partidas a pagar”, se compone del siguiente detalle:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
<b>Deudas con entidades de crédito</b>	\$ 812.834.911,18	\$ 955.461.820,05
• Contratos leasing		
• Préstamos	\$ 812.834.911,18	\$ 955.461.820,05

La partida de Préstamos está compuesta por:

1.- El importe de \$543.647.335,61 corresponde a un préstamo del CDTI mediante convenio firmado con el BEI (Banco Europeo de Inversiones) para la financiación de proyecto de I+D, con un plazo de amortización de 7 años y una carencia de 4.

2.- Importe total de los préstamos a largo plazo de \$258.954.898,56 de la entidad FCA Capital España (total principal concedido \$ 1.007.856.926,87 destinados a la financiación de vehículos. El plazo de amortización es de 3 años.

3.- Préstamo para circulante de la UTE Vegas Bajas por \$10.232.717,76 .

La información de los instrumentos financieros del **pasivo** del balance de la Sociedad **a corto plazo**, clasificados por categorías a 31 de diciembre, es:

Ejercicio 2021	CLASES			
	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros	TOTAL
CATEGORÍAS				

Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	0,00
Débitos y partidas para pagar	\$ 770.382.690,21			\$61.329.023.046,92
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 770.382.690,21</b>		<b>\$ 60.558.640.356,72</b>	<b>\$61.329.023.046,92</b>

Ejercicio 2020	CLASES			
	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros	TOTAL
CATEGORÍAS				
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	0,00
Débitos y partidas para pagar	\$ 1.264.901.105,11			\$ 38.000.972.787,92
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 1.264.901.105,11</b>		<b>\$ 36.736.071.682,80</b>	<b>\$ 38.000.972.787,92</b>

La categoría de "Débitos y partidas a pagar", se compone del siguiente detalle:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
<b>Deudas con entidades de crédito</b>	\$ 770.382.690,21	\$ 1.173.430.595,57
• Contratos leasing	\$ -	\$ 16.522.245,72
• Cuentas crédito (ABANCA)	\$ 11.108.574,75	\$ 14.552.701,49
• Préstamo del Consorcio Metro y Ampliación y Mantenimiento (SUC. COLOMBIA)	\$ 6.726.641,07	\$ 498.201.610,99
• Préstamo BANCOLOMBIA	\$ 49.307.043,30	\$ -
• Pólizas crédito UTE Vegas Bajas (Popular, Sabadell, Bankinter)	\$ 317.352.533,35	\$ 279.576.404,73
• Préstamos BEI	\$ 83.637.027,66	\$ -
• Préstamo FCA-Capital	\$ 302.250.870,08	\$ 364.577.632,64
<b>Deudas empresas del grupo y asociadas</b>	<b>\$ 1.857.797.437,97</b>	<b>\$ 2.817.588.101,13</b>
<b>Otros</b>	<b>\$ 58.700.842.918,74</b>	<b>\$ 31.261.938.194,96</b>
• Otros pasivos	\$ 148.352.309,75	\$ 95.899.036,63
• Proveedores y acreedores	\$ 27.830.291.269,76	\$ 21.017.884.123,25
• Proveedores emp. Grupo y asociadas	\$ 2.986.572.896,41	\$ 2.529.626.705,21

• Personal (nómina diciembre)	\$ 3.772.136.033,14	\$ 3.570.603.750,02
• Anticipos de clientes	\$ 23.963.490.409,69	\$ 4.047.924.579,85

El importe de “Deudas con empresas del Grupo y asociadas” corresponde a préstamos recibidos por los Consorcios en los que participa la sucursal colombiana.

El préstamo de la UTE Vegas Bajas ha sido solicitado por la UTE para financiación de circulante.

El detalle del préstamo de FCA–Capital se corresponde con el referenciado anteriormente en las Deudas a L/P.

## 2. Clasificación por vencimientos

Las clasificaciones por vencimiento determinado o determinable, de los **activos financieros** de la Sociedad, se detallan en el siguiente cuadro:

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
<b>Inversiones financieras</b>							
Otros activos financieros	\$ 5.004.994.449,11					\$ 638.872.972,54	\$ 5.643.867.421,65
Créditos a terceros	\$ 266.480.012,44	\$270.493.973,99	\$277.140.473,47	\$ 283.950.742,51	\$ 290.928.086,38	\$ 992.209.938,59	\$ 2.381.203.227,39
Valores deuda	\$ 20.827.756.996,00						\$ 20.827.756.996,00
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	\$ -						\$ -
Clientes por ventas y prestación de	\$ 67.205.670.717,41						\$ 67.205.670.717,41
Clientes, emp. del grupo y asociadas	\$ 6.910.944.800,98						\$ 6.910.944.800,98
Personal	\$ 47.082.729,41						\$ 47.082.729,41

<b>Periodificaciones (gastos anticipados)</b>	\$ 901.270.427,66						\$ 901.270.427,66
<b>Anticipos Proveedores</b>	\$ 544.274.613,32						\$ 544.274.613,32
<b>TOTAL</b>	<b>\$101.708.474.746,33</b>	<b>\$270.493.973,99</b>	<b>\$277.140.473,47</b>	<b>\$283.950.742,51</b>	<b>\$290.928.086,38</b>	<b>\$1.631.082.911,13</b>	<b>\$104.462.070.933,82</b>

Las clasificaciones por vencimiento determinado o determinable de los **pasivos financieros** de la Sociedad, se detallan en el siguiente cuadro:

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
<b>Deudas</b>							
Deudas con entidades de crédito	\$ 770.382.690,21					\$209.099.224,97	\$1.583.217.601,39
<b>Deudas emp. Grupo y asociadas</b>	\$1.857.797.437,97						\$1.857.797.437,97
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	\$ -						\$ -
Otros pasivos financieros	\$ 148.352.309,75						\$ 152.159.759,57
Proveedores	\$27.825.630.379,96						\$27.825.630.379,96
Proveedores, emp. Grupo y asoc.	\$2.986.572.896,41						\$2.986.572.896,41
Acreeedores	\$ 4.660.889,79						\$ 4.660.889,79
Personal	\$3.772.136.033,14						\$3.772.136.033,14
Anticipos de clientes	\$23.963.490.409,69						\$23.963.490.409,69
<b>TOTAL</b>	<b>\$61.329.023.046,92</b>	<b>\$298.649.886,73</b>	<b>\$137.811.744,16</b>	<b>\$83.637.027,66</b>	<b>\$83.637.027,66</b>	<b>\$212.906.674,79</b>	<b>\$62.145.665.407,92</b>

### 3. Correcciones por deterioro de valor originadas por el riesgo de crédito.

Durante el ejercicio ha sido preciso realizar correcciones por deterioro de activos financieros por importe de **-\$ 2.108.268.693,05** (**-\$ 13.083.542.841,04** en el ejercicio anterior) de acuerdo con el siguiente detalle:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
<b>Pérdidas por deterioro de clientes</b>	-\$ 2.718.662.469,84	-\$ 13.261.578.256,68
• Abonados por suministro de agua	-\$ 1.423.978.623,05	-\$ 1.829.528.790,91
• Clientes varios	-\$ 1.294.683.846,79	-\$ 11.432.049.465,77
<b>Reversión deterioro de clientes</b>	\$ 610.393.776,79	\$ 178.035.415,64
• Abonados por suministro de agua	\$ 609.766.408,52	\$ 172.955.596,06
• Clientes varios	\$ 627.368,26	\$ 5.079.819,59
<b>TOTAL CORRECCIÓN</b>	<b>-\$ 2.108.268.693,05</b>	<b>-\$ 13.083.542.841,04</b>

#### 4. Impago e incumplimiento de condiciones contractuales.

Durante el ejercicio no se ha producido impago alguno respecto de los compromisos adquiridos en los contratos de financiación vigentes a 31/12/2021.

#### 5. Empresas del grupo, multigrupo y asociadas

La sociedad pertenece al grupo de sociedades "Grupo Espina y Delfín, S.L.". En los cuadros que siguen se detallan las empresas dependientes de Espina y Delfín, S.L. y cuyo valor de inversión (valor en libros) consta en el balance adjunto por importe de \$ 4.089.069.294,68 (\$ 3.621.059.827,34 en 2020):

CONCEPTO	NOMBRE SOCIEDAD PARTICIPADA			
	ESPINA&DELFIN ANGOLA LDA.	ESPINA&DELFIN GUINEA SARL	ESPINA&DELFIN COLOMBIA (SUCURSAL)	ESPINA&DELFIN COLOMBIA S.A.S.
<b>DOMICILIO</b>	Rúa Rainha Ginga, nº 187 Edificio Ginga Business Center LUANDA – ANGOLA	Matoto, Commune de Matoto– CONAKRY (Guinea– Conakry)	Transversal 19 A N 98–28 Oficina 202 Bogotá D.C.	Transversal 19 A N 98–28 Oficina 202 Bogotá D.C.
<b>ACTIVIDAD</b>	Ingeniería y Obras Hidráulicas	Construcción y prestación servicios diversos	Ingeniería y Obras Hidráulicas	Ingeniería y Obras Hidráulicas
<b>% PARTICIPACIÓN</b>	99%	85%	100%	100%

	<b>VALOR INVERSIÓN</b>	\$ 2.194.674.952,11	\$ 4.250.990,48	\$ 1.835.162.782,50	\$ 54.980.569,59
<b>PATRIMONIO</b>	<b>CAPITAL (\$)</b>	\$ 2.263.886.630,00	\$ 4.980.550,59	\$ 271.666.395,60	\$ 54.980.569,59
	<b>RESERVAS</b>	\$ 475.074.345,42	\$ -	\$ 7.177.887.732,96	\$ 189.656.287,43
	<b>RESULTADO EJERCICIO</b>	\$ 2.513.774,44	\$ -	\$ 723.840.078,87	\$ 53.657.101,46

## B. Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto

En el presente ejercicio no se ha realizado ninguna dotación con cargo a reservas como corrección de errores detectados en ejercicios anteriores.

Las pérdidas y/o ganancias procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros han sido los siguientes:

- Los gastos financieros en los ejercicios 2021 y 2020 correspondientes a pasivos financieros han ascendido a:

CONCEPTO	EJERCICIO 2021	EJERCICIO 2020
<b>Intereses de deudas con entidades de crédito</b>	-\$ 188.640.934,28	-\$ 119.843.721,28
<b>Intereses de deudas empresas del grupo</b>	\$ -	\$ -
<b>Intereses de deudas otras empresas</b>	\$ -	\$ -
<b>Otros gastos financieros</b>	-\$ 1.566.280.016,62	-\$ 793.248.577,75
<b>TOTAL</b>	<b>-\$ 1.754.920.950,90</b>	<b>-\$ 913.092.299,03</b>

- Los ingresos financieros obtenidos por la empresa en los ejercicios 2021 y 2020 han ascendido a:

CONCEPTO	EJERCICIO 2021	EJERCICIO 2020
<b>Ingresos créditos l/p, empresas del grupo</b>	\$ 184.229.660,62	\$ 171.287.342,95
<b>Ingresos créditos c/p, otras partes vinculadas</b>	\$ -	\$ -
<b>Otros ingresos financieros</b>	\$ 503.843.046,99	\$ 413.084.411,42
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 688.072.707,61</b>	<b>\$ 584.371.754,37</b>

## C. Otra información

- **Contabilidad de coberturas.**

La Sociedad no ha contratado ningún tipo de instrumento de cobertura para cubrir posibles riesgos.

- **Valor razonable.**

El valor en libros de los instrumentos financieros constituye una aproximación aceptable del valor razonable para el caso de los créditos y débitos por operaciones comerciales a corto plazo.

Los instrumentos de patrimonio existentes corresponden a empresas que no cotizan en ningún mercado secundario, el valor razonable de estos activos es el coste de adquisición de los mismos.

Al 31 de diciembre no se han contraído compromisos en firme para la compra de activos financieros.

Tampoco existen compromisos en firme de venta de activos financieros.

No existen circunstancias importantes que afecten a los activos financieros tales como seguros, litigios ni embargos.

Los límites de las pólizas y líneas de descuento es el siguiente:

ENTIDADES DE CRÉDITO	LÍMITE CONCEDIDO	DISPUESTO	DISPONIBLE
ABANCA	\$ 13.583.319.780,00	\$ 11.108.574,75	\$ 13.572.211.205,25

Al 31 de diciembre de 2021 no existen instrumentos financieros afectos a una hipoteca.

## D. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

### 1. Riesgo de mercado (tipo de cambio).

En los mercados donde la Sociedad ejerce la actividad, la operativa se realiza en moneda local, por lo que el riesgo de mercado está presente en todo momento. El detalle del mismo por países y monedas es el siguiente:

PAÍS	MONEDA
Colombia	Peso Colombiano
Angola	Kwanza
Senegal	Franco senegalés

**2. Riesgo de tipo de interés.**

Durante el ejercicio la sociedad ha alternado posiciones netas de caja positivas y negativas. Los excedentes de tesorería se han colocado en instrumentos del mercado monetario a corto plazo, todos ellos a un tipo de interés fijo.

**3. Riesgo de liquidez.**

La política de la sociedad es mantener los excedentes de tesorería invertidos en instrumentos altamente líquidos y no especulativos a corto plazo a través de entidades financieras de primer orden. En el caso de necesidades temporales de fondos para cubrir los desfases de la tesorería, el grupo dispone de pólizas de crédito firmadas con varias entidades financieras en cuantía suficiente para hacer frente a sus compromisos corrientes.

**4. Riesgo de crédito.**

La sociedad está expuesta a este riesgo en la medida que el cliente no responda de sus obligaciones. La sociedad dispone de una cartera de clientes con muy buena calidad crediticia.

**E. Fondos propios**

El capital social asciende a \$ 1.360.670.889,83 nominales y tiene la composición siguiente:

Clases Series	PARTICIPACIONES			\$ COL		
	Número	Valor nominal	Total	Desembolsos exigidos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
	2.500,00	\$ 544.283,62	\$ 1.360.670.889,83	-	11/12/1991	\$ 1.360.670.889,83
<b>TOTAL</b>	<b>2.500,00</b>	<b>\$ 544.283,62</b>	<b>\$ 1.360.670.889,83</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>\$ 1.360.670.889,83</b>

A la fecha de cierre los accionistas con participación superior al 5% en el capital social de la sociedad son los siguientes:

NOMBRE DEL ACCIONISTA	Nº DE ACCIONES	% SOBRE EL CAPITAL
<b>GRUPO ESPINA Y DELFÍN S.L.</b>	2.498,00	99,90

La empresa ya tiene constituida la Reserva Legal por el 20% de la cifra de Capital Social.

Además, conforme al artículo 25 de la Ley 27/2014 de 27 de Noviembre, se ha dotado una reserva por la reducción practicada en la Base Imponible del Impuesto sobre Sociedades, que deberá mantenerse en balance sin disponer durante 5 años.

Las acciones de la sociedad no están admitidas a cotización.

Las cuentas anuales de los últimos cinco años de la sociedad han sido aprobadas por unanimidad de los socios.

En los últimos cinco años no se han distribuido dividendos a favor de los socios.

## 10. EXISTENCIAS

La composición de las existencias al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

EXISTENCIAS	2021		2020	
	CONSTRUCCIÓN	GESTIÓN	CONSTRUCCIÓN	GESTIÓN
Materias primas y otros aprovisionamientos	\$ 6.548.347.135,00	\$ 3.090.186.957,75	\$ 6.035.036.861,00	\$ 2.728.037.221,85
Obra en curso/producción	\$ 1.200.604.053,44		\$ 2.515.877.068,68	
Agua almacenada en depósitos		\$ 87.204.414,93		\$ 79.119.939,49
Anticipos a proveedores	\$ 544.274.613,32		\$ 2.180.315.581,58	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 8.293.225.801,75</b>	<b>\$ 3.177.391.372,68</b>	<b>\$ 10.731.229.511,27</b>	<b>\$ 2.807.157.161,34</b>

No existen compromisos firmes de compra y venta, ni contratos de futuros sobre existencias, ni tampoco limitaciones de disponibilidad.

Al 31 de diciembre de 2021 el importe de las existencias en poder de terceros asciende a \$ 0,00.

No se han practicado correcciones valorativas que afecten al valor de las existencias, ni en el ejercicio 2021 ni en el 2020.

## 11. MONEDA EXTRANJERA

### 1. Operaciones no aseguradas.

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan dichas transacciones.

Los beneficios o pérdidas por las diferencias de cambio surgidas en la cancelación de los saldos provenientes de transacciones en moneda extranjera, se reconocen en PyG en el momento en que se producen.

Los saldos a cobrar y a pagar en moneda extranjera no asegurados, se valoran en euros a los tipos de cambio de cierre. Las diferencias de valoración que se producen con respecto al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción se registran con cargo o abono, según proceda en PyG.

## 2. Operaciones aseguradas.

Con el fin de eliminar el impacto de las diferencias de cambio en moneda extranjera cuando éstas se estiman que sean considerables, se formalizan con entidades financieras contratos de compra-venta de divisas, estableciendo a la firma de cada proyecto un tipo de cambio fijo (tipo de cambio medio de cobertura que el mercado atribuye en cada momento a cada uno de los vencimientos futuros) que será aplicado, desde el inicio del mismo hasta su finalización, a todos los flujos de divisas derivados de la realización del proyecto y que además es tenida en cuenta a efectos del reconocimiento de ingresos de dicho proyecto.

## 3. Diferencias de cambio y conversión

Con motivo de la presencia de la Sociedad en mercados con divisa distinta al euro, la integración de la sucursal de Colombia provoca la existencia en el Patrimonio Neto de una “Diferencia de conversión” por un valor de **-\$ 6.377.691.874,44** (-\$ 5.389.274.635,53 en el ejercicio anterior); dicho valor se deriva de la aplicación de las normas de valoración referenciadas en el apartado **H.3 Integración de sucursales extranjeras**.

Los importes correspondientes a compras, ventas y servicios recibidos y prestados en moneda distinta al peso colombiano son:

			EJERCICIO 2021	EJERCICIO 2020
SOCIEDAD DESTINO	CONCEPTO	DIVISA	IMPORTE	IMPORTE
Espina&Delfin Colombia (Sucursal)	VENTA-Prestación servicios	DÓLARES	\$ 465.462.775,59	\$ 703.465.852,08
DINEPA	VENTA-Ejecución obra	DÓLARES	\$ 481.310.298,75	\$ 633.882.898,58

			EJERCICIO 2021	EJERCICIO 2020
SOCIEDAD EMISORA	CONCEPTO	DIVISA	IMPORTE	IMPORTE
Espina&Delfin Colombia (Sucursal)	COMPRA-Prestación de servicios	DÓLARES	\$ 32.743.567,97	0,00

## 12. SITUACIÓN FISCAL

### A. Impuesto sobre beneficios

El impuesto de sociedades del ejercicio se calcula en base al resultado contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto. La conciliación del resultado contable antes de impuestos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 con la base imponible prevista del Impuesto sobre Sociedades es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2021	2020
Beneficios del ejercicio antes de impuestos	\$ 2.174.915.477,94	-\$ 9.973.142.191,47
Ajustes:	\$ -	\$ -
(+) Gastos no deducibles	\$ 78.924.566,53	\$ 262.326.868,36
(+) Pérdidas deterioro créditos (no deducibles)	\$ 179.204.737,86	\$ 10.271.638.107,82
(+) Pérdidas no deducibles (UTES)	\$ -	\$ -
(-) Resultados UTES antes de impuestos	\$ -	\$ -
(-) Resultados sucursal Portugal antes de impuestos	-\$ 6.576.862,33	-\$ 3.415.178,78
(-) Resultados sucursal Colombia antes de impuestos	-\$ 1.404.029.208,79	-\$ 1.342.431.771,89
(-) Resultados sucursal Senegal antes de impuestos	\$ 377.313.653,52	\$ -
(-) Ajuste contable a Reservas regularización tasa 1,5 (2015-2018)	\$ -	-\$ 1.072.070.935,60
Diferencias temporarias:	\$ -	\$ -
-Aumentos	\$ -	\$ -
Con origen en el ejercicio	\$ -	\$ -
Amortización acelerada leasing	\$ 455.094.097,02	\$ 92.954.171,07
Libertad de amortización	\$ 30.772.784,57	\$ 34.454.255,00
-Disminuciones	\$ -	\$ -
Con origen en el ejercicio	\$ -	\$ -
Amortización acelerada leasing	\$ -	-\$ 23.811.827,57
Limitación amortización	-\$ 501.712.322,17	-\$ 465.431.318,41
<b>Base imponible previa reducción art. 25</b>	\$ 1.383.906.924,15	-\$ 2.218.929.821,47
Reducción base según art. 25	-\$ 138.390.710,53	\$ -
Compensación BIN'S	-\$ 691.953.462,07	\$ -
Base imponible definitiva	\$ 553.562.751,55	-\$ 2.218.929.821,47

Cuota íntegra (25%)	\$ 138.390.710,53	\$ -
Deducciones fiscales aplicadas	-\$ 131.545.758,74	\$ -
Cuota líquida	\$ 6.844.951,78	\$ -
Retenciones y pagos a cuenta	\$ 191.747.575,34	\$ 252.761.326,73
<b>Hacienda Pública acreedora Impuesto sobre Sociedades</b>	\$ -	
<b>Hacienda Pública deudora Impuesto sobre Sociedades</b>	\$ 184.902.623,56	\$ 252.761.326,73
<b>Hacienda Pública acreedora Sucursal Portugal</b>	\$ 1.258.902,08	\$ 583.974,70
<b>Hacienda Pública deudora Sucursal Colombia</b>	\$ -	
<b>Hacienda Pública acreedora Sucursal Colombia</b>	\$ 132.965.985,38	\$ 115.230.056,56
<b>TOTAL H.P. DEUDORA IMPUESTO CORRIENTE</b>	<b>\$ 184.902.623,56</b>	<b>\$ 252.761.326,73</b>
<b>TOTAL H.P. ACREEDORA IMPUESTO CORRIENTE</b>	<b>\$ 134.224.887,46</b>	<b>\$ 115.814.031,26</b>

El cálculo realizado en el cuadro anterior, se refiere a las bases imponibles sujetas a gravamen en España.

El desglose de gasto por impuesto sobre beneficios en el **ejercicio 2021** se refleja en el siguiente cuadro:

	2. Variación de impuesto diferido		3. Impuesto Sucursal Portugal	4 Impuesto Sucursal Colombia	5. TOTAL (1+2+3+4)	
	1. Impuesto corriente	a) Variación del impuesto diferido de activo				b) Variación del impuesto diferido de pasivo
		Diferencias temporarias				Diferencias temporarias
<b>Imputación a P&amp;G de la cual:</b>						
- A operaciones continuadas	\$6.844.951,78	\$418.757.177,17	-\$ 121.466.709,08	\$ 1.258.902,08	\$680.189.129,92	\$985.583.451,87
- A operaciones interrumpidas	0,00	-	-	-	-	0,00

El desglose de gasto por impuesto sobre beneficios en el **ejercicio 2020** se refleja en el siguiente cuadro:

	1. Impuesto corriente	2. Variación de impuesto diferido		3. Impuesto Sucursal Portugal	4 Impuesto Sucursal Colombia	5. TOTAL (1+2+3+4)
		a) Variación del impuesto diferido de activo	b) Variación del impuesto diferido de pasivo			
		Diferencias temporarias	Diferencias temporarias			
Imputación a P&G de la cual:						
- A operaciones continuadas	\$ -	-\$535.679.179,11	-\$ 27.918.068,81	\$ 629.496,32	\$897.383.922,93	\$334.416.171,32
- A operaciones interrumpidas	0,00	-	-	-	-	0,00

La naturaleza e importe de los incentivos fiscales aplicadas en el ejercicio son los siguientes:

INCENTIVOS FISCALES	GENERADAS EN EL EJERCICIO	GENERADAS EN EJERCICIOS ANTERIORES
-Incentivos Ley 49/2002 Mecenazgo	\$ 1.629.998,37	\$ 32.999.463,69
-Deducción por discapacidad (Art. 38 Ley 27/2014)	\$ 40.749.959,34	\$ -
-Deducción por doble imposición internacional	\$ 3.422.724,92	
-Compensación 30%-25% Limitación Amortización	\$ 25.085.629,69	\$ 23.271.578,52

Los saldos que la sociedad mantiene con las Administraciones Públicas, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	2021		2020	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Activos por impuestos sobre beneficios diferidos	\$ -	\$ 892.001.577,75	\$ -	\$1.215.972.078,93
Activos por impuesto corriente	\$ 184.902.623,56	\$ -	\$ 252.761.326,73	\$ -

Otros créditos con administraciones públicas:	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
IVA diferido criterio de caja	\$ 38.892.712,03	\$ -	\$ -	\$ -
IVA (Comunitario+UTES+Sucursales)	\$ 234.177.700,78	\$ -	\$ 428.042.656,72	\$ -
Organismos de la Seguridad Social	\$ -	\$ -	\$ 1.871.802,08	\$ -
Anticipo impuesto Colombia	\$ 38.943.196,70	\$ -	\$ 60.652.805,59	\$ -
Anticipo impuestos Sdades-Portugal	\$ 124.208.275,79	\$ -	\$ 116.342.729,34	\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 621.124.508,86</b>	<b>\$ 892.001.577,75</b>	<b>\$ 859.671.320,47</b>	<b>\$ 1.215.972.078,93</b>
Pasivos por impuestos sobre beneficios diferidos	\$ -	\$ 346.820.594,78	\$ -	\$ 434.423.408,79
Pasivos por impuesto corriente:	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Impuesto sobre sociedades 2021/2020	\$ 134.224.887,46	\$ -	\$ 115.814.031,26	\$ -
Otras deudas con las Administraciones Públicas:	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
IRPF	\$ 1.085.221.132,17	\$ -	\$ 981.745.259,72	\$ -
IVA a pagar (Comunitario+UTES+Sucursales)	\$ 3.494.003.433,99	\$ -	\$ 1.207.553.358,93	\$ -
H. P. Acreedora otros conceptos	\$ 23.077.154.479,90	\$ -	\$ 21.718.754.481,96	\$ -
Organismos de la Seguridad Social	\$ 1.191.914.849,05	\$ -	\$ 1.130.264.142,10	\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 28.982.518.782,57</b>	<b>\$ 346.820.594,78</b>	<b>\$ 25.154.131.273,96</b>	<b>\$ 434.423.408,79</b>

Por su relevancia, la partida “H.P. Acreedora otros conceptos”, se compone en su mayoría de Canon del Agua recaudado por cuenta de Aguas de Galicia \$ 11.195.039.869,40, y el resto, de otros conceptos recaudados a favor de la Administración donde la Sociedad es concesionaria.

➤ **Activos y pasivos por impuesto sobre beneficios diferidos.**

La diferencia entre la carga fiscal imputada al ejercicio 2021 y a los ejercicios precedentes y la carga fiscal ya pagada o que habrá que pagarse por esos ejercicios se registra en las cuentas “Activos por impuesto sobre beneficios diferidos” o “Pasivos por impuesto sobre beneficios diferidos”, según corresponda. Dichos impuestos diferidos se han calculado mediante la aplicación de los importes correspondientes del tipo impositivo nominal vigente. El detalle y movimiento producido durante el ejercicio es el siguiente:

Activos por impuestos diferidos	Saldo 31/12/2020	Adiciones	Retiros	Saldo 31/12/2021
Por diferencias temporarias	\$ 1.260.687.151,82	\$ -	\$ 384.159.510,86	\$ 876.527.640,96
Crédito por Reserva de Capitalización	\$ 50.071.603,09	\$ -	\$ 34.597.666,31	\$ 15.473.936,78

Pasivos por impuestos diferidos	Saldo 31/12/2020	Adiciones	Retiros	Saldo 31/12/2021
Por diferencias temporarias	\$ 468.287.303,86	\$ -	\$ 121.466.709,08	\$ 346.820.594,78

Los Activos por Impuesto Diferido surgen como consecuencia de la limitación a la amortización durante los ejercicios 2013–2014, incentivos Ley de Mecenazgo por insuficiencia de cuota, créditos por bases imponibles negativas y por deducciones de la Reserva de Capitalización no aplicadas.

El Pasivo por Impuesto Diferido corresponde por una parte a la aplicación de los beneficios fiscales del RDL 2/95, RDL 7/94 y RDL 3793 que permiten la posibilidad de amortizar los elementos de inmovilizado material de forma libre o acelerada, y por otra, a la aplicación del régimen de libertad de amortización de los elementos de inmovilizado material supeditados al mantenimiento del empleo regulado en la disposición adicional undécima de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

➤ **Ejercicios abiertos a inspección.**

De acuerdo con la legislación vigente los impuestos no deben considerarse liquidados definitivamente hasta que las declaraciones presentadas hayan sido verificadas por la Inspección de Tributos del Estado o haya transcurrido el plazo de prescripción. Debido a las diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable, podrían surgir ciertas contingencias fiscales, cuya cuantificación no es posible determinar objetivamente. No obstante, se estima que la deuda tributaria que de estos hechos podría derivarse no afectaría significativamente a estas cuentas anuales en su conjunto.

La sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son de aplicación.

**B. Otros tributos**

No hay circunstancias significativas de otros tributos en el ejercicio 2021.

**C. U.T.E.S.**

La participación de la Sociedad en diversas UTES no tiene incidencia significativa en la situación fiscal de la misma.

**13. INGRESOS Y GASTOS**

El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
<b>1.- Consumo de mercaderías</b>	\$ 35.007.291.694,99	\$ 26.827.687.997,00
a) Compras netas de devoluciones y cualquier descuento:	\$ 35.009.208.663,63	\$ 26.827.687.997,00
–nacionales	\$ 30.381.179.953,94	\$ 24.907.156.265,73
–adquisiciones intracomunitarias	\$ 3.087.790.769,58	\$ 1.920.531.731,27
–importaciones	\$ 1.540.237.940,11	\$ -
b) Variación de existencias	-\$ 1.916.968,64	\$ -
<b>2.- Consumo de materias primas y otras materias consumibles</b>	\$ 26.043.909.358,03	\$ 19.773.884.241,20
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:	\$ 26.330.534.384,54	\$ 19.021.854.624,53
–nacionales	\$ 26.330.534.384,54	\$ 19.021.854.624,53
b) Variación de existencias	-\$ 286.625.026,51	\$ 752.029.616,67
<b>3.-Trabajos realizados por otras empresas, de los cuales:</b>	\$ 13.994.886.626,84	\$ 15.814.043.484,30
–nacionales	\$ 13.994.886.626,84	\$ 15.814.043.484,30
–adquisiciones intracomunitarias/importaciones	\$ -	\$ -
<b>4.-Gastos de personal</b>	\$ 60.104.475.766,27	\$ 55.474.232.198,96
a) Sueldos y salarios	\$ 46.835.456.075,99	\$ 43.867.881.050,89
b) Dietas y desplazamientos	\$ 267.183.900,07	\$ 137.099.432,16
c) Indemnizaciones	\$ 317.567.693,13	\$ -
d) Seguridad Social	\$ 12.531.081.755,47	\$ 11.291.168.542,29
e) Otras cargas sociales	\$ 153.186.341,60	\$ 178.083.173,63
<b>5.-Otros gastos de explotación</b>	\$ 34.732.231.371,11	#¡VALOR!
a) Servicios exteriores	\$ 30.472.728.631,49	\$ 29.469.015.582,49
–Arrendamientos y cánones	\$ 9.631.114.385,42	\$ 10.121.387.211,02
–Reparaciones y conservación	\$ 1.460.349.184,26	\$ 1.296.561.384,94
–Asesoría y servicios profesionales	\$ 6.595.840.216,50	\$ 6.458.841.784,36
–Primas de seguros	\$ 2.768.038.471,13	\$ 1.534.784.879,42
–Suministros	\$ 397.733.050,64	\$ 340.820.829,65
–Publicidad y propaganda	\$ 316.059.718,25	\$ 1.920.531.731,27
–Servicios bancarios y similares	\$ 11.119.803,63	\$ 10.282.205,39
–Otros gastos	\$ 9.292.473.801,65	\$ 9.431.326.495,68
b) Tributos	\$ 2.138.533.370,91	\$ 1.677.973.055,30
–IAE	\$ 431.286.612,44	\$ 403.866.616,78
–IBI	\$ 71.401.761,81	\$ 71.432.752,48
–ITP	\$ 4.607.597,90	\$ -
–IMPUESTO SOBRE VEHÍCULOS	\$ 83.602.299,64	\$ 75.357.349,74
–CANON CONFEDERACIÓN + XUNTA	\$ 217.958.311,41	\$ 219.916.813,96
–TASA USO PRIVATIVO DOMINIO PÚBLICO	\$ 716.909.506,90	\$ 545.461.305,78
–TRIBUTOS VARIOS SUCURSAL COLOMBIA	\$ 473.930.448,78	\$ -
–Otros	\$ 138.836.832,03	\$ 361.938.216,55
c) Pérdidas, deterioro y variación provis. Oper. Comerciales	\$ 2.108.268.693,05	\$ 13.083.542.841,04
d) Otros gastos de gestión corriente	\$ 12.700.675,66	\$ 6.983.376,32

El epígrafe “Trabajos realizados para otras empresas”, se refiere en su totalidad a subcontratistas que han realizado actividades de ingeniería civil para conducciones, distribuciones y tratamiento de aguas potables o residuales.

No ha habido en el ejercicio venta de bienes ni prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios registrados en la cuenta de ingresos y gastos del ejercicio 2021.

La facturación por obras y servicios pendiente de emitir al 31/12/2021 asciende a la cantidad de \$ 28.009.853.113,09 correspondiente a la sede central \$26.814.058.280,47 en el ejercicio anterior).

## 14. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

El análisis del movimiento de cada partida del balance durante el ejercicio es el siguiente:

Estado de movimientos de las provisiones	Provisiones para impuestos	Otras provisiones	Provisiones a corto plazo	Total
Saldo al inicio del ejercicio 2021	\$ 1.155.640.321,91	\$ 8.371.719.505,37	\$ 97.686.979,75	\$9.625.046.807,03
(+) Dotaciones		\$ -		\$ -
(-) Aplicaciones	-\$ 1.155.640.321,91	-\$ 2.996.920.850,53		-\$ 4.152.561.172,44
Saldo al cierre del ejercicio 2021	\$ -	\$ 5.374.798.654,84	\$ 97.686.979,75	\$5.472.485.634,60

El epígrafe “Provisiones para impuestos” recogía la provisión para la regularización de la tasa de aprovechamiento privativo de bienes de dominio público realizada por la Diputación de A Coruña, aplicada en el ejercicio.

El saldo de “Otras provisiones”, corresponde a dotaciones realizadas para asumir costes futuros de rehabilitación y entrega en perfecto estado de funcionamiento de los activos revertibles afectos a las concesiones administrativas existentes, y a una demanda judicial de Empreiteiros Casais (Portugal) derivada de la liquidación de la obra “Empreitada de Execução da Captação e ETA do Sistema de Abastecimento de Àguas das Andorinhas e Rabagão-AA004”, ésta última aplicada durante el ejercicio.

Por otro lado, el vencimiento de la concesión inicial de Vilalba trae consigo la cancelación de la dotación realizada en su día (\$ 415.061.336,97).

Además, recoge una dotación realizada en la UTE Vegas Bajas.

La partida de “Provisiones a corto plazo” se compone de dotaciones realizadas en la UTE Vegas Bajas.

A fecha de cierre sigue vigente una propuesta de sanción de manera solidaria con el Concello de Porriño recibida en el ejercicio anterior por importe de \$ 1.260.109.275,35. Dicha sanción ha sido impuesta por parte de la Consellería de Medio Ambiente e Ordenación do Territorio de la Xunta de Galicia. El órgano de administración de la sociedad considera que los recursos presentados serán valorados positivamente en base a los argumentos expuestos en dichos recursos, y la sanción propuesta no será finalmente efectiva.

La Sociedad tiene garantizada su responsabilidad por las obras en ejecución, así como por las Concesiones de las que es titular, mediante avales cuyo detalle es el siguiente:

CONCEPTO	SOCIEDAD	UTES PARTICIPADAS
<b>Ejecución obras</b>	\$ 41.088.687.355,08	\$ 988.080.926,32
<b>Concesiones Administrativas</b>	\$ 8.283.995.664,29	\$ 1.225.105.192,88

## 15. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

La información medioambiental se describe en el siguiente cuadro:

DESCRIPCIÓN DEL CONCEPTO	EJ. 2021	EJ. 2020
<b>A) ACTIVOS DE NATURALEZA MEDIOAMBIENTAL</b>		
1. Valor Contable	\$ 171.347.919,31	\$ 158.957.004,77
2. Amortización acumulada	\$ 171.347.919,31	\$ 158.957.004,77
<b>B) GASTOS INCURRIDOS PARA LA MEJORA Y PROTECCIÓN DEL MEDIO AMBIENTE</b>	\$ 14.879.938,21	\$ 71.750.004,94
<b>C) RIESGOS CUBIERTOS POR LAS PROVISIONES PARA ACTUACIONES MEDIOAMBIENTALES</b>		
1. Provisión para actuaciones medioambientales, incluidas en provisiones		
Saldo al inicio del ejercicio	0,00	0,00
(+) Dotaciones	0,00	0,00
(-) Aplicaciones	0,00	0,00
Saldo al cierre del ejercicio	0,00	0,00
2. Derechos de reembolso reconocidos en el activo	0,00	0,00
<b>D) INVERSIONES DEL EJERCICIO POR RAZONES MEDIOAMBIENTALES</b>	0,00	0,00
<b>E) COMPENSACIONES A RECIBIR DE TERCEROS</b>	0,00	0,00

No se han recibido en el ejercicio ingresos ni subvenciones de carácter medioambiental.

## 16. RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

La Sociedad no otorga retribuciones a largo plazo al personal.

## 17. TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

No existen en el ejercicio transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio.

## 18. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

La sociedad ha recibido durante el ejercicio subvenciones de explotación procedentes de bonificaciones en cursos de formación de personal, por valor de \$62.582.429,22.

## 19. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

La Sociedad no ha efectuado en el ejercicio combinaciones de negocios.

## 20. NEGOCIOS CONJUNTOS

La entidad participa de forma directa en varias UTEs, cuyos criterios de valoración no presentan diferencias con los utilizados por la misma. A continuación, mostramos la relación de las mismas y su correspondiente participación:

DENOMINACIÓN	% PARTICIPACIÓN	OBRA CONTRATADA	CIFRA NEGOCIO EJERCICIO
ESPINA&DELFÍN S.L. Y SACYR S.A. – UTE PADRON	80%	\$108.950.266.701,36	\$ 4.541.637.165,89
ESPINA&DELFÍN S.L. Y CONSTRUCTORA INDUSTRIAL Y DE OBRAS PÚBLICAS S.A. – UTE VEGAS BAJAS	20%	\$ 30.019.136.261,02	\$ 2.075.432.013,59
ESPINA&DELFÍN S.L. Y OVIGA S.L.–UTE NEGREIRA	80%	\$ 26.030.719.909,25	\$ -

	ACTIVO NO CORRIENTE			
	INMOV. INTANGIBLE	INMOV. MATERIAL	INVERSIONES EMP. GRUPO Y ASOCIADAS L/P (Instrumentos patrimonio)	INVERSIONES FINANC. L/P
UTE VEGAS BAJAS	\$ 801.650.541,51	\$ 1.017.164,26	\$ -	\$ 1.454.139,66
SUC. SENEGAL	\$ -	\$ 79.639.230,26	\$ -	\$ 1.727.164,39
SUC. COLOMBIA	\$ -	\$ 18.610.234,76	-\$ 1.101.009.885,03	\$ -
SOCIEDAD	\$ 25.890.018.087,41	\$ 6.958.672.556,97	\$ 5.190.079.179,71	\$ 2.750.414.883,43
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 26.691.668.628,92</b>	<b>\$ 7.057.939.186,25</b>	<b>\$ 4.089.069.294,68</b>	<b>\$ 2.753.596.187,48</b>

ACTIVO CORRIENTE											
	EXISTENCIAS			DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR					INVERSIONES EMP. GRUPO Y ASOCIADAS C/P	INVERSIONES FINANCIERAS A C/P	EFECTIVOS Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS
	COMERCIALES	PRODUCTOS EN CURSO	ANTICIPOS	CLIENTES	CLIENTES EMP. GRUPO Y ASOCIADAS (*)	PERSONAL	OTROS CRÉDITOS CON ADMONES. PÚBLICAS	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS (*)			
UTE PADRÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 309.699.057,10	-\$ 1.201.753.655,07	\$ -	\$ 81.927.793,25	-\$ 17.386.649,32	\$ -	\$ 595.766.080,83	
UTE VEGAS BAJAS	\$ 53.880.501,79	\$ -	\$ -	\$ 35.992.899,64	\$ -	\$ 29.445.920,62	\$ -	\$ 31.456.931,11	\$ 44.937.968,49	\$ 20.499.629,27	
UTE NEGREIRA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-\$ 8.764.591,81	\$ -	\$ 8.739.055,17	
SUC. PORTUGAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.168.599.442,87	-\$ 3.551.903.964,55	\$ -	\$ 132.233.753,89	\$ -	\$ -	\$ 351.221.092,33	
SUC. SENEGAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 922.545.211,71	\$ -	\$ -	\$ 30.261.463,14	\$ -	\$ -	\$ 1.178.299.653,75	
SUC. COLOMBIA	\$ -	\$ 502.748.321,97	\$ 442.330.394,76	\$ 4.367.063.434,52	\$ 463.945.576,80	\$ 4.687.377,27	\$ 38.943.196,70	-\$ 3.299.865.239,64	\$ -	\$ 3.552.193.606,20	
SOCIEDAD	\$ 33.323.913,14	\$ 697.855.731,46	\$ 101.944.218,56	\$ 60.401.767.954,91	\$ 11.200.656.843,79	\$ 12.949.431,52	\$ 152.829.236,12	\$ 8.253.225.098,33	\$ 1.390.931,95	\$ 77.530.311.830,29	
TOTALES	\$ 87.204.414,93	\$ 1.200.604.053,44	\$ 544.274.613,32	\$ 67.205.670.717,41	\$ 6.910.944.800,98	\$ 47.082.729,41	\$ 436.221.885,30	\$ 4.958.665.548,67	\$ 46.328.900,44	\$ 83.237.030.947,83	

(\*) Los importes en negativo corresponden con los saldos a pagar a Espina & Delfin S.L. por las sucursales y UTES y que han sido eliminados (una vez integrados) contra los correspondientes saldos deudores mantenidos por Espina & Delfin S.L. a cobrar de aquéllas.

	PATRIMONIO NETO				PASIVO NO CORRIENTE	
	OTRAS RESERVAS	RTDO. DEL EJERCICIO	AJUSTES CAMBIO DE VALOR (DIF. CONVERSIÓN) (ver nota 11)	PROVISIONES L/P (OTRAS PROVISIONES)	DEUDAS A L/P (DEUDAS CON ENTIDADES CRÉDITO)	
UTE PADRÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
UTE VEGAS BAJAS	-\$ 79.126.007,16	\$ 4.569.519,33	\$ -	\$ 383.266.633,97	\$ 10.232.677,01	
UTE NEGREIRA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
SUC. PORTUGAL	-\$ 1.837.732.339,10	\$ 5.317.960,25	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
SUC. SENEGAL	\$ -	-\$ 377.313.653,52	-\$ 845.878,60	\$ -	\$ -	\$ -
SUC. COLOMBIA	\$ 7.177.887.732,96	\$ 723.840.078,87	-\$ 6.376.845.995,84	\$ -	\$ -	\$ -
SOCIEDAD	\$ 145.831.448.264,93	\$ 832.918.030,59	\$ -	\$ 4.991.532.020,88	\$ 802.602.234,17	
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 151.092.477.651,63</b>	<b>\$ 1.189.332.026,07</b>	<b>-\$ 6.377.691.874,44</b>	<b>\$ 5.374.798.654,84</b>	<b>\$ 812.834.911,18</b>	

PASIVO CORRIENTE											
	PROVISIONES C/P	DEUDAS C/P ENT. CRÉDITO	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	DEUDAS EMP. GRUPO Y ASOCIADAS	PROVEEDORES	PROVEEDORES EMPRESAS GRUPO Y ASOC. (*)	ACREEDORES VARIOS	PERSONAL	PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	OTRAS DEUDAS ADMINISTRAC. PÚBLICAS	ANTICIPOS DE CLIENTES
UTE PADRÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8.603.357,80	-\$ 240.350.731,01	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
UTE VEGAS BAJAS	\$ 97.686.979,75	\$ 317.352.533,35	\$ 3.402.666,88	\$ -	\$ 68.350.948,19	\$ 201.909.121,04	\$ 4.660.889,79	\$ -	\$ -	\$ 8.029.688,93	\$ -
UTE NEGREIRA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
SUC. PORTUGAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 507.110,61	-\$ 69.674.733,26	\$ -	\$ -	\$ 1.258.902,08	\$ 473.423,97	\$ -
SUC. SENEGAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8.234.253,73	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 896.442.508,31	\$ 4.977.950.421,65
SUC. COLOMBIA	\$ -	\$ 56.033.684,37	\$ -	-\$ 1.434.196.584,80	\$ 1.607.661.509,78	-\$ 787.381.128,25	\$ -	\$ 207.736.365,22	\$ 132.965.985,38	\$ 348.909.664,08	\$ 41.041.729,05
SOCIEDAD	\$ -	\$ 396.996.472,49	\$ 144.949.642,87	\$ 329.199.402.277,34	\$ 26.132.273.199,86	\$ 3.882.070.413,17	\$ -	\$ 3.564.399.667,91	\$ -	\$ 27.594.438.655,09	\$ 18.944.498.258,99
TOTAL	\$ 97.686.979,75	\$ 770.382.690,21	\$ 148.352.309,75	\$ 1.857.797.437,97	\$ 27.825.630.379,96	\$ 2.986.572.941,69	\$ 4.660.889,79	\$ 3.772.136.033,14	\$ 134.224.887,46	\$ 28.848.293.895,11	\$ 23.963.490.364,41

(\*) Los importes en negativo corresponden con los saldos a pagar a Espina & Delfin S.L. por las sucursales y UTES y que han sido eliminados (una vez integrados) contra los correspondientes saldos deudores mantenidos por Espina & Delfin S.L. a cobrar de aquéllas.

PÉRDIDAS Y GANANCIAS									
IMPORTE NETO CIFRA DE NEGOCIOS		APROVISIONAMIENTOS			OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	GASTOS DE PERSONAL			
VENTAS	PRESTACIÓN SERVICIOS	CONSUMO MERCADERÍAS	CONSUMO MATERIAS PRIMAS Y OTROS APROV.	TRABAJOS REALIZADOS POR OTRAS EMPRESAS	ING. ACC. GESTIÓN CORRIENTE	SUELDOS Y SALARIOS	CARGAS SOCIALES		
-\$ 755.479.705,63	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 877.757.882,24	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
\$ 415.086.420,83	\$ -	\$ -	-\$ 107.918.298,43	-\$ 3.961.258,27	\$ -	-\$ 103.437.614,01	-\$ 33.836.502,35		
-\$ 824.802.449,80	\$ 868.213.064,54	\$ -	\$ -	-\$ 31.353.063,99	\$ -	\$ -	-\$ 3.170.709,06		
\$ 132.512.302,50	\$ -	-\$ 377.045.111,29	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-\$ 1.076.840,31		
\$ 25.757.327.028,42	-\$ 18.289.940,08	-\$ 5.977.820.356,49	\$ -	-\$ 7.296.819.251,23	\$ 23.451.375,21	-\$ 4.367.181.383,02	\$ -		
\$ 150.034.729.508,15	\$ 937.533.725,92	-\$ 28.641.559.571,39	-\$ 25.935.991.059,60	-\$ 7.540.510.935,58	\$ 118.946.188,26	-\$ 42.949.588.672,17	-\$ 12.646.184.000,07		
\$ 174.759.373.104,48	\$ 1.787.456.850,38	-\$ 34.996.425.039,17	-\$ 26.043.909.358,03	-\$ 13.994.886.626,84	\$ 142.397.563,47	-\$ 47.420.207.669,20	-\$ 12.684.268.097,07		
<b>TOTAL</b>									

PÉRDIDAS Y GANANCIAS											
	OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN			AMORTIZ. INMOVILIZADO	RESULTADO ENAJENACIONES Y OTRAS	INGRESOS FINANCIEROS		GASTOS FINANCIEROS		DIFERENCIAS DE CAMBIO DE CANTIDAD	IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS
	SERVICIOS EXTERIORES	TRIBUTOS	PÉRDIDAS DETERIORO OPER. COM.			DE VALORES NEGOCIABLES TERCEROS	POR DEUDA CON TERCEROS				
UTE PADRÓN	-\$ 122.249.379,96	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
UTE VEGAS BAJAS	-\$ 81.483.528,14	-\$ 395.727,38	\$ -	-\$ 72.444.372,16	\$ 117.586,27	\$ -	-\$ 7.157.096,47	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
SUC. PORTUGAL	-\$ 3.457.135,99	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.147.156,63	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-\$ 1.258.902,08
SUC. SENEGAL	-\$ 117.903.260,97	-\$ 6.487.348,25	\$ -	-\$ 7.313.395,20	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
SUC. COLOMBIA	-\$ 5.155.545.536,11	-\$ 473.930.448,78	-\$ 869.227.738,52	-\$ 77.064.013,94	-\$ 178.063.829,55	\$ 425.012.522,31	-\$ 377.907.697,37	-\$ 9.911.522,05	-\$ 680.189.129,92	\$ -	\$ -
SOCIEDAD	\$ 24.992.089.880,86	1.657.719.846,50	-\$ 1.239.040.954,53	\$ 6.080.400.546,08	\$ 1.148.057.976,98	\$ 78.830.524,68	1.369.827.315,14	\$ 338.787.011,96	304.135.419,87	\$ -	\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 30.472.728.631,49</b>	<b>2.138.533.370,91</b>	<b>-\$ 2.108.268.695,05</b>	<b>\$ 6.237.222.327,38</b>	<b>\$ 971.258.890,33</b>	<b>\$ 503.843.046,99</b>	<b>1.754.920.950,90</b>	<b>\$ 328.875.489,91</b>	<b>985.583.451,87</b>	<b>-\$</b>	<b>\$ -</b>

En los cuadros anteriores los importes con signos inversos a la naturaleza de la partida corresponden a los importes eliminados debido a que son facturaciones recíprocas entre las UTES y/o sucursales con Espina & Delfin S.L

## 21. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS

No existen en la Sociedad activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas.

## 22. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se ha producido ningún hecho posterior que suministre evidencia adicional con respecto a las condiciones existentes al cierre del ejercicio 2021.

## 23. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La información sobre operaciones con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en los siguientes cuadros:

1. La Sociedad ha realizado compras, ventas y prestación de servicios a las entidades del grupo o asociadas a precios de mercado, de acuerdo con el siguiente detalle:

Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio 2021	EMPRESAS DEL GRUPO							TOTAL
	GRUPO ESPINA Y DELFIN (DOMINANTE)	FINDELGA	OBRAS Y CONDUCCIONES HIDRÁULICAS	FACTOR AMBIENTE LTDA.	ESPINA&DELFIN ANGOLA	ESPINA&DELFIN COLOMBIA S.A.S.	UTES	
<b>Ingresos:</b>								
Ventas por ejecución obras	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.630.212.726,40	\$ 290.475.354,33	\$ 28.824.302,63	\$ 4.388.789.456,45	\$ 9.338.301.839,81
Ingresos por arrendamientos	\$ 13.750.666,28	\$ 6.888.916,46	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20.639.582,74
Suministro de agua	\$ -	\$ -	\$ 182.086.801,37	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 182.086.348,59
<b>TOTAL</b>	\$ 13.750.666,28	\$ 6.888.916,46	\$ 182.086.801,37	\$ 4.630.212.726,40	\$ 290.475.354,33	\$ 28.824.302,63	\$ 4.388.789.456,45	\$ 9.541.028.223,92
<b>Gastos:</b>								
Servicios profesionales	\$ 3.344.921.428,30	\$ -	\$ -	\$ 1.277.923.388,51	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.622.844.816,80
Subcontrata	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 756.784.881,55	\$ -	\$ 756.784.881,55
Alquileres locales	\$ -	\$ 369.471.188,01	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 369.471.188,01
<b>TOTAL</b>	\$ 3.344.921.428,30	\$ 369.471.188,01	\$ -	\$ 1.277.923.388,51	\$ -	\$ 756.784.881,55	\$ -	\$ 5.749.100.886,37

Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio 2020	EMPRESAS DEL GRUPO						TOTAL
	GRUPO ESPINA Y DELFIN (DOMINANTE)	FINDELGA	OBRAS Y CONDUCCIONES HIDRÁULICAS	FACTOR AMBIENTE LTDA.	ESPINA&DELFIN ANGOLA LDA.	UTES	
<b>Ingresos:</b>							
Ventas por ejecución obras	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.245.907.374,82	\$ 250.952.109,87	\$ 3.613.100.247,63	\$ 8.109.959.732,32
Ingresos por arrendamientos	\$ 12.820.309,03	\$ 6.423.007,59	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19.243.316,62
Suministro de agua	\$ -	\$ -	\$ 112.921.754,08	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 112.921.754,08
<b>TOTAL</b>	\$ 12.820.309,03	\$ 6.423.007,59	\$ 112.921.754,08	\$ 4.245.907.374,82	\$ 250.952.109,87	\$ 3.613.100.247,63	\$ 8.242.124.803,02
<b>Gastos:</b>	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Servicios profesionales	\$ 2.931.081.732,90	\$ -	\$ -	\$ 1.488.057.369,01	\$ -	\$ -	\$ 4.419.139.101,91
Compra Inmovilizado	\$ -	\$ -	\$ 50.404.203,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 50.404.203,00
Alquileres locales	\$ -	\$ 344.475.932,44	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 344.475.932,44
<b>TOTAL</b>	\$ 2.931.081.732,90	\$ 344.475.932,44	\$ 50.404.203,00	\$ 1.488.057.369,01	\$ -	\$ -	\$ 4.814.019.237,34

2. Los saldos a 31 de diciembre entre la Sociedad y todas las demás empresas del Grupo y asociadas se reflejan en el cuadro siguiente:

Saldo con partes vinculadas al 31/12/2021	FACTOR AMBIENTE LTDA.	ESPINA&DELFIN ANGOLA LDA.	SUCURSAL PORTUGAL	UTES	TOTAL
<b>Activo corriente</b>					
Cientes, emp. Grupo y asociadas	\$3.180.703.302,99	\$ 3.225.559.182,95	\$40.736.738,24	\$ 463.945.576,80	\$ 6.910.944.800,98
Otros activos financieros				\$4.958.665.548,67	\$ 4.958.665.548,67
<b>TOTAL</b>	\$3.180.703.302,99	\$ 3.225.559.182,95	\$40.736.738,24	\$5.422.611.125,47	\$11.869.610.349,65

Saldo con partes vinculadas al 31/12/2021	GRUPO ESPINA Y DELFIN	FACTOR AMBIENTE	ESPINA&DELFIN COLOMBIA S.A.S.	SUCURSAL COLOMBIA	SUCURSAL PORTUGAL	UTES	TOTAL
<b>Pasivo corriente</b>							
Deudas emp. Grupo y asociadas						\$1.857.797.437,97	\$1.857.797.437,97
Proveedores, emp. Grupo y asociadas	\$1.443.256.659,10	\$1.277.923.388,51	\$261.825.733,20	\$25.710.552,96	\$16.298.217,90	-\$ 38.441.609,98	\$2.986.572.941,69
<b>TOTAL</b>	\$1.443.256.659,10	\$1.277.923.388,51	\$261.825.733,20	\$25.710.552,96	\$16.298.217,90	\$1.819.355.827,99	\$4.844.370.379,66

Saldo con partes vinculadas al 31/12/2020	GRUPO ESPINA Y DELFIN	FINDELGA	OBRAS Y CONDUCCIONES HIDRÁULICAS	FACTOR AMBIENTE	ESDE ANGOLA LDA.	SUCURSAL PORTUGAL	UTES	TOTAL
<b>Activo corriente</b>								
Cientes, emp. Grupo y asociadas	\$3.247.752,82	\$1.627.173,68	\$ 30.920.542,34	\$3.920.084.315,77	\$3.024.336.271,01	\$71.139.148,00	\$ 913.482.805,59	\$7.964.838.009,21
Otros activos financieros							\$6.237.897.312,70	\$6.237.897.312,70
<b>TOTAL</b>	\$3.247.752,82	\$1.627.173,68	\$ 30.920.542,34	\$3.920.084.315,77	\$3.024.336.271,01	\$71.139.148,00	\$7.151.380.118,29	\$14.202.735.321,9

Saldo con partes vinculadas al 31/12/2020	GRUPO ESPINA Y DELFIN	FINDELGA	FACTOR AMBIENTE	ESPINA&DELFIN COLOMBIA S.A.S.	UTES	TOTAL
<b>Pasivo corriente</b>						
Deudas emp. Grupo y asociadas					\$2.817.588.101,13	\$2.817.588.101,13

Proveedores, emp. Grupo y asociadas	\$1.166.934.627,90	\$ -	\$1.236.036.354,01	\$108.955.489,35		\$2.529.626.705,21
<b>TOTAL</b>	\$1.166.934.627,90	\$ -	\$1.236.036.354,01	\$108.955.489,35	\$2.835.288.335,08	\$5.347.214.806,34

Durante el ejercicio, los Administradores no han realizado con la Sociedad operaciones ajenas al tráfico ordinario en condiciones distintas a las de mercado.

Los importes recibidos por los miembros del órgano de Administración son los siguientes:

CONCEPTO	EJERCICIO 2021	EJERCICIO 2020
Sueldos y dietas (como trabajadores)	\$ 440.763.604,10	\$ 408.325.582,60
Retribución como Administradores	\$ 724.443.721,60	\$ 588.049.035,00

Los importes recibidos por el personal de alta dirección de la Sociedad son los siguientes:

CONCEPTO	EJERCICIO 2021	EJERCICIO 2020
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	\$ 880.651.899,07	\$ 1.304.644.412,95

### Artículo 225 y siguientes

El artículo 225 y siguientes de la L.S.C. RDL 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, no tiene aplicación en la Sociedad.

Los administradores de la sociedad manifiestan que han comunicado a la sociedad las posibles situaciones de conflicto de intereses que pudieran producirse entre los suyos propios y los de la sociedad, tal y como establece el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital. En este sentido manifiesta la Administración que no está incurso en ninguna situación de conflicto de interés entre los suyos y los de la compañía.

La Sociedad durante el ejercicio no ha repartido dividendos.

## 24. OTRA INFORMACIÓN

➤ La distribución por género al término del ejercicio del **personal** de la sociedad, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es el siguiente:

CATEGORÍAS	TOTAL HOMBRES		TOTAL MUJERES		TOTAL PLANTILLA	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Administradores	1	1	1	1	2	2
Personal directivo	4	2	1	0	5	2
Titulados, licenciados y diplomados	38	40	10	12	48	52
Empleados de tipo administrativo	16	16	34	32	50	48
Peones	0	0	1	1	1	1
Resto de personal	253	241	1	3	254	244
<b>TOTAL</b>	<b>312</b>	<b>300</b>	<b>48</b>	<b>49</b>	<b>360</b>	<b>349</b>

número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y género, es el siguiente:

	EJERCICIO 2021		EJERCICIO 2020	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
FIJO	280,00	42,00	279,64	33,70
NO FIJO	28,00	5,00	19,22	8,48
De los cuales: Personas con discapacidad > ó = al 33%	8	1,5	7,94	1,50

- La **auditoría** de las Cuentas Anuales de la Sociedad es llevada a cabo por la sociedad Auditora Galega de Contas S.L.P. con CIF B-15102361 y domicilio en Santiago de Compostela, Rúa A Rosa, nº 6 Bajo, inscrita en el R-O-A-C- con el nº S-1920. Los honorarios de la auditoría correspondiente al ejercicio 2021 ascienden a la cantidad de setenta y siete millones, novecientos ochenta y ocho mil doscientos veintitrés pesos con dos centavos \$ 77.988.223,02 facturados en su totalidad durante el ejercicio 2022 (\$ 70.027.735,33 en el ejercicio anterior).
- No existen retribuciones adicionales al auditor de la Sociedad por servicios distintos al de auditoría de Cuentas Anuales.
- A 31 de diciembre, la **cartera de obra** pendiente de ejecutar está distribuida por varios mercados, acorde al siguiente detalle:

	ESPAÑA	PORTUGAL	COLOMBIA	SENEGAL	HAITÍ
<b>OBRA PENDIENTE EJECUCIÓN (\$)</b>	\$13.106.323.020,58	\$69.295.483.268,47	\$3.233.848.145,35	\$28.809.983.484,50	\$33.608.875.118,41

➤ La empresa ha acometido las acciones previstas en la legislación en vigor, referentes al tratamiento automatizado y **protección de los datos** de carácter personal, consistentes básicamente en:

-Recopilación normativa: se dispone de toda la legislación y reglamentación actualizada, de ámbito comunitario y nacional, concerniente a la protección de datos de carácter personal.

-Análisis y categorización de ficheros: se han determinado los ficheros de creación propia y/o cedidos por terceros, incluidos en el alcance de la protección de datos de carácter personal.

➤ **Prevención de riesgos laborales**

La Sociedad dispone de un Servicio de Prevención propio que tiene su sede en las instalaciones de la organización, dotado de recursos humanos con dedicación exclusiva a la Prevención de Riesgos Laborales.

Paralelamente se dispone de un concierto de actividad preventiva con la entidad CUALTIS S.L.U., acreditada en la Comunidad Autónoma de Galicia para actuar como Servicio de Prevención Ajeno.

El alcance del contrato con el Servicio de Prevención Ajeno abarca las actuaciones en materia de Vigilancia de la Salud y Medicina del Trabajo, así como el apoyo al Servicio de Prevención Propio en el resto de especialidades preventivas.

➤ Información sobre los **aplazamientos de pago** efectuados a **proveedores**.

Disposición adicional tercera sobre el “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
	Días	Días
<b>Período medio de pago a proveedores</b>	47,57	50,70
<b>Ratio de operaciones pagadas</b>	50,12	49,82

<b>Ratio de operaciones pendientes de pago</b>	32,05	41,56
	<b>IMPORTE (\$)</b>	<b>IMPORTE (\$)</b>
<b>Total de pagos realizados</b>	\$ 83.965.591.547,27	\$ 65.244.143.299,83
<b>Total de pagos pendientes</b>	\$ 13.754.916.998,50	\$ 9.053.226.801,50

La información del cuadro anterior va referida a los importes pagados por la empresa en España y desde España, así como los pagos realizados desde España pero a proveedores extranjeros.

El plazo de pago a proveedores máximo legal es de 60 días a partir del ejercicio 2013, en función del régimen establecido en la Ley 15/2010 del 5 de julio por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales.

## 25. INFORMACIÓN SEGMENTADA

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

<b>Actividad</b>	<b>Cifra de negocios</b>	
	<b>Ejercicio 2021</b>	<b>Ejercicio 2020</b>
Construcción obras hidráulicas	\$ 62.819.533.177,76	\$ 50.295.974.801,29
Gestión de servicios municipales de agua	\$ 111.939.839.926,72	\$ 103.300.861.285,64
Prestación de servicios	\$ 1.787.456.850,38	\$ 1.752.292.414,49
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 176.546.829.954,86</b>	<b>\$ 155.349.128.501,42</b>

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

<b>Descripción del mercado geográfico</b>	<b>Cifra de negocios</b>	
	<b>Ejercicio 2021</b>	<b>Ejercicio 2020</b>
Ventas nacionales	\$ 144.469.660.056,49	\$ 120.584.422.507,00
Ventas Portugal	\$ 5.445.094.689,15	\$ 4.881.854.095,81
Ventas Colombia	\$ 26.209.087.552,38	\$ 29.882.851.898,60

Ventas Angola	\$ 290.475.354,33	\$ -
Ventas Senegal	\$ 132.512.302,50	\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 176.546.829.954,86</b>	<b>\$ 155.349.128.501,42</b>

La distribución de la cifra de negocios en función de la responsabilidad contractual es la siguiente:

Tipo de contrato	Cifra de negocios	
	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Contratista principal	\$ 175.952.020.818,91	\$ 154.785.961.585,23
Subcontratista	\$ 594.809.135,95	\$ 563.166.916,18
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 176.546.829.954,86</b>	<b>\$ 155.349.128.501,42</b>

Santiago de Compostela, a 25 de Marzo de 2022

D<sup>a</sup>. Rosa Blanca Rodríguez Gutiérrez  
Administradora Solidaria

D. Óscar Rodríguez Gutiérrez  
Administrador Solidario

COLOMBIA



# edo

## ESPINA & DELFIN

# CUENTAS ANUALES

# 2021

2.-

- ✓ **Balance de Situación**
- ✓ **Cuenta de PyG**
- ✓ **Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**
- ✓ **Estado de Flujos de Efectivo**

**2021**

**CUENTAS ANUALES**



1

# Preinforme de Auditoría

**2021**

**CUENTAS ANUALES**

Pre-Informe de Auditoría de Cuentas Anuales de  
**ESPINA & DELFIN, S.L.** del ejercicio cerrado a  
**31/12/2021.**

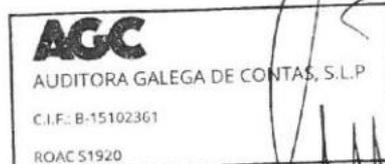
Emitido por **Auditora Galega de Contas, S.L.P.**  
Sociedad de Auditoría inscrita en el R.O.A.C. con el  
número **S1920**. Domiciliada en c/ A Rosa 6 bajo,  
15.701 de Santiago de Compostela.

**PRE-INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE.**

A los socios de **ESPINA & DELFIN, S.L.:**

- 1º) La entidad **Espina & Delfín, S.L.** me presenta sus Estados Financieros, que se adjuntan en anexo, cerrados a **31 de diciembre de 2021** a fin de que sean sometidos a auditoría por nuestra firma.
- 2º) La citada mercantil de forma regular y para ejercicios contables anteriores, ha adoptado normas y principios de contabilidad generalmente aceptados para preparar su información y Estados Financieros.

**AUDITORA GALEGA DE CONTAS, S.L.P. (ROAC nº: S1920).**



**Manuel Pérez Piñeiro (ROAC nº: 18.570).**  
**Santiago de Compostela, 24 de marzo de 2022.**



- ✓ **Balance de Situación**
- ✓ **Cuenta de PyG**
- ✓ **Estado de Cambios en el Patrimonio Neto**
- ✓ **Estado de Flujos de Efectivo**

**2021**

**CUENTAS ANUALES**



# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.1

NIF: B15026693

DENOMINACIÓN SOCIAL:  
- ESPINA&DELFIN S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

UNIDAD (1):

Euros:	09001	<input checked="" type="checkbox"/>
Miles:	09002	<input type="checkbox"/>
Millones:	09003	<input type="checkbox"/>

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (2)	EJERCICIO 2020 (3)
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>11000</b>		10.599.347,13	11.486.007,93
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	<b>11100</b>	7	6.420.375,81	7.280.337,24
1. Desarrollo	11110			
2. Concesiones	11120	7	5.895.098,34	6.716.790,71
3. Patentes, licencias, marcas y similares	11130	7	1.396,91	1.546,58
4. Fondo de comercio	11140			
5. Aplicaciones informáticas	11150	7	146.412,47	137.348,36
6. Investigación	11160			
7. Propiedad intelectual	11180			
8. Otro inmovilizado intangible	11170		377.468,09	424.651,59
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>11200</b>	5	2.438.135,24	2.344.470,88
1. Terrenos y construcciones	11210	5	879.325,03	892.730,51
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11220	5	1.558.810,21	1.451.740,37
3. Inmovilizado en curso y anticipos	11230			
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>	<b>11300</b>	6	32.564,35	32.564,35
1. Terrenos	11310			
2. Construcciones	11320	6	32.564,35	32.564,35
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>11400</b>		903.108,23	862.085,21
1. Instrumentos de patrimonio	11410		903.108,23	862.085,21
2. Créditos a empresas	11420			
3. Valores representativos de deuda	11430			
4. Derivados	11440			
5. Otros activos financieros	11450			
6. Otras inversiones	11460			
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>11500</b>	9	608.156,82	677.057,23
1. Instrumentos de patrimonio	11510			
2. Créditos a terceros	11520		467.055,90	534.323,80
3. Valores representativos de deuda	11530			
4. Derivados	11540			
5. Otros activos financieros	11550	9	141.100,92	142.733,43
6. Otras inversiones	11560			
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>	<b>11600</b>	12	197.006,68	289.493,02
<b>VII. Deudas comerciales no corrientes</b>	<b>11700</b>			

(1) Marque la casilla correspondiente según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.  
(2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
(3) Ejercicio anterior.

V01082504

# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.2

NIF: B15026693

DENOMINACIÓN SOCIAL:

ESPINA&DELFIN S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

ACTIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b> .....	<b>12000</b>		43.397.264,28	37.981.050,86
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b> .....	<b>12100</b>			
<b>II. Existencias</b> .....	<b>12200</b>	10	2.533.390,37	3.223.156,61
1. Comerciales .....	12210	10	19.259,89	18.836,51
2. Materias primas y otros aprovisionamientos .....	12220	10	2.128.758,12	2.086.272,23
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo .....	12221			
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo .....	12222		2.128.758,12	2.086.272,23
3. Productos en curso .....	12230		265.164,35	333.082,98
a) De ciclo largo de producción .....	12231			
b) De ciclo corto de producción .....	12232		265.164,35	333.082,98
4. Productos terminados .....	12240			265.885,42
a) De ciclo largo de producción .....	12241			
b) De ciclo corto de producción .....	12242			265.885,42
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados .....	12250			
6. Anticipos a proveedores .....	12260	10	120.208,01	519.079,47
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b> .....	<b>12300</b>		16.516.909,85	15.441.676,56
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios .....	12310	9	14.842.985,03	13.334.205,83
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo .....	12311		2.096.659,27	3.794.500,29
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo .....	12312	9	12.746.325,76	9.539.705,54
2. Clientes empresas del grupo y asociadas .....	12320	9	1.517.348,08	1.896.231,77
3. Deudores varios .....	12330		8.997,08	
4. Personal .....	12340		10.398,65	6.572,38
5. Activos por impuesto corriente .....	12350		40.837,43	60.176,25
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas .....	12360	12	96.343,58	144.490,33
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos .....	12370			
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b> .....	<b>12400</b>		1.095.166,49	1.485.089,80
1. Instrumentos de patrimonio .....	12410			
2. Créditos a empresas .....	12420			
3. Valores representativos de deuda .....	12430			
4. Derivados .....	12440			
5. Otros activos financieros .....	12450		1.095.166,49	1.485.089,80
6. Otras inversiones .....	12460			

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

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL



# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B1.3

NIF: B15026693

DENOMINACIÓN SOCIAL:

ESPINA&DELFIN S.L.

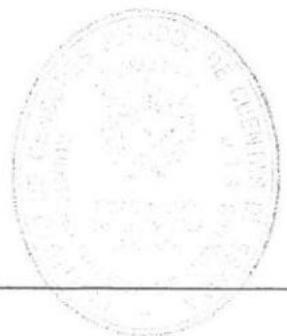
*[Handwritten signatures of administrators]*

Espacio destinado para las firmas de los administradores



NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>12500</b>	<b>4.669.086,70</b>	<b>1.657.863,41</b>
1. Instrumentos de patrimonio	12510		
2. Créditos a empresas	12520	58.854,54	57.795,62
3. Valores representativos de deuda	12530	4.600.000,00	1.600.000,00
4. Derivados	12540		
5. Otros activos financieros	12550	10.232,16	67,79
6. Otras inversiones	12560		
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>12600</b> <sup>9</sup>	<b>199.053,79</b>	<b>194.075,56</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>12700</b>	<b>18.383.657,08</b>	<b>15.979.188,92</b>
1. Tesorería	12710	18.383.657,08	15.979.188,92
2. Otros activos líquidos equivalentes	12720		
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>	<b>10000</b>	<b>53.996.611,41</b>	<b>49.467.058,79</b>



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

BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.1

NIF: B15026693

DENOMINACIÓN SOCIAL:

ESPINA&DELFIN S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
A) PATRIMONIO NETO	20000		32.584.874,37	32.628.100,36
A-1) Fondos propios	21000		33.993.445,76	33.911.153,99
I. Capital	21100		300.516,57	300.516,57
1. Capital escriturado	21110		300.516,57	300.516,57
2. (Capital no exigido)	21120			
II. Prima de emisión	21200			
III. Reservas	21300		33.430.254,37	36.058.855,94
1. Legal y estatutarias	21310		60.103,31	60.103,31
2. Otras reservas	21320		32.999.656,08	35.628.257,65
3. Reserva de revalorización	21330			
4. Reserva de capitalización	21350		370.494,98	370.494,98
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	21400			
V. Resultados de ejercicios anteriores	21500			
1. Remanente	21510			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	21520			
VI. Otras aportaciones de socios	21600			
VII. Resultado del ejercicio	21700		262.674,82	-2.448.218,52
VIII. (Dividendo a cuenta)	21800			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	21900			
A-2) Ajustes por cambios de valor	22000		-1.408.571,39	-1.283.053,63
I. Activos financieros disponibles para la venta	22100			
II. Operaciones de cobertura	22200			
III. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	22300			
IV. Diferencia de conversión	22400	4.H:11	-1.408.571,39	-1.283.053,63
V. Otros	22500			
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	23000			
B) PASIVO NO CORRIENTE	31000		1.444.034,68	2.435.942,64
I. Provisiones a largo plazo	31100		1.187.073,28	2.104.204,27
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	31110			
2. Actuaciones medioambientales	31120			
3. Provisiones por reestructuración	31130			
4. Otras provisiones	31140	14	1.187.073,28	2.104.204,27
II. Deudas a largo plazo	31200		180.362,91	228.312,85
1. Obligaciones y otros valores negociables	31210			

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



# BALANCE DE SITUACIÓN NORMAL

B2.2

B15026693

DENOMINACIÓN SOCIAL:

ESPINA&DELFIN S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores



NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
2.	Deudas con entidades de crédito .....	31220	179.522,00	227.471,94
3.	Acreeedores por arrendamiento financiero .....	31230		
4.	Derivados .....	31240		
5.	Otros pasivos financieros .....	31250	840,91	840,91
III.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo .....	31300		
IV.	Pasivos por impuesto diferido .....	31400	12 76.598,49	103.425,52
V.	Periodificaciones a largo plazo .....	31500		
VI.	Acreeedores comerciales no corrientes .....	31600		
VII.	Deuda con características especiales a largo plazo .....	31700		
C)	PASIVO CORRIENTE .....	32000	19.967.702,36	14.403.015,79
I.	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta .....	32100		
II.	Provisiones a corto plazo .....	32200	21.575,06	21.575,06
1.	Provisiones por derechos de emisión de gases de efecto invernadero .....	32210		
2.	Otras provisiones .....	32220	21.575,06	21.575,06
III.	Deudas a corto plazo .....	32300	202.911,00	302.196,14
1.	Obligaciones y otros valores negociables .....	32310		
2.	Deudas con entidades de crédito .....	32320	170.146,04	275.431,40
3.	Acreeedores por arrendamiento financiero .....	32330	8 3.933,54	
4.	Derivados .....	32340		
5.	Otros pasivos financieros .....	32350	9 32.764,96	22.831,20
IV.	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo .....	32400	9 410.311,50	670.798,37
V.	Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar .....	32500	9 19.332.904,80	13.408.446,22
1.	Proveedores .....	32510	6.145.544,13	5.003.047,19
a)	Proveedores a largo plazo .....	32511		
b)	Proveedores a corto plazo .....	32512	6.145.544,13	5.003.047,19
2.	Proveedores, empresas del grupo y asociadas .....	32520	659.611,85	602.241,85
3.	Acreeedores varios .....	32530	1.029,40	793,65
4.	Personal (remuneraciones pendientes de pago) .....	32540	833.110,63	850.072,86
5.	Pasivos por impuesto corriente .....	32550	12 29.644,79	27.572,47
6.	Otras deudas con las Administraciones Públicas .....	32560	12 6.371.408,69	5.961.007,00
7.	Anticipos de clientes .....	32570	5.292.555,31	963.711,20
VI.	Periodificaciones a corto plazo .....	32600		
VII.	Deuda con características especiales a corto plazo .....	32700		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C) .....</b>		<b>30000</b>	<b>53.996.611,41</b>	<b>49.467.058,79</b>

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

V01082506

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.1

NIF: B15026693

DENOMINACIÓN SOCIAL:  
ESPINA&DELFIN S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

(DEBE) / HABER

NOTAS DE LA MEMORIA

EJERCICIO 2021 (1)

EJERCICIO 2020 (2)

A) OPERACIONES CONTINUADAS

1. Importe neto de la cifra de negocios	40100		38.991.976,81	36.984.803,47
a) Ventas	40110	25	38.597.200,67	36.567.625,78
b) Prestaciones de servicios	40120		394.776,14	417.177,69
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	40130			
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	40200		154.127,80	
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	40300			
4. Aprovisionamientos	40400		-16.574.612,59	-14.859.621,70
a) Consumo de mercaderías	40410	13	-7.731.679,50	-6.387.012,13
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	40420	13	-5.752.034,80	-4.707.675,09
c) Trabajos realizados por otras empresas	40430	13	-3.090.898,29	-3.764.934,48
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	40440			
5. Otros ingresos de explotación	40500		45.271,70	24.255,15
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	40510		31.449,80	19.883,88
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	40520		13.821,90	4.371,27
6. Gastos de personal	40600		-13.274.621,39	-13.207.049,15
a) Sueldos, salarios y asimilados	40610	13	-10.473.185,15	-10.476.502,64
b) Cargas sociales	40620	13	-2.801.436,24	-2.730.546,51
c) Provisiones	40630			
7. Otros gastos de explotación	40700		-7.670.929,92	-10.531.863,35
a) Servicios exteriores	40710	13	-6.730.179,91	-7.015.847,21
b) Tributos	40720	13	-472.314,59	-399.484,08
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	40730		-465.630,36	-3.114.869,49
d) Otros gastos de gestión corriente	40740		-2.805,06	-1.662,57
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	40750			
8. Amortización del inmovilizado	40800		-1.377.547,41	-1.305.902,83
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40900			
10. Excesos de provisiones	41000		132.761,54	518.373,30
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	41100		93.855,72	9.223,74
a) Deterioro y pérdidas	41110			
b) Resultados por enajenaciones y otras	41120		93.855,72	9.223,74
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding	41130			
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	41200			

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



# CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS NORMAL

P1.2

NIF: B15026693

DENOMINACIÓN SOCIAL:

ESPINA&DELFIN S.L.



Espacio destinado para las firmas de los administradores

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL

(DEBE) / HABER	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
13. Otros resultados	41300	123.055,66	121.934,74
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	49100	643.337,92	-2.245.846,63
14. Ingresos financieros	41400	151.967,13	139.124,53
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	41410		
a 1) En empresas del grupo y asociadas	41411		
a 2) En terceros	41412		
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	41420	151.967,13	139.124,53
b 1) De empresas del grupo y asociadas	41421	40.688,80	40.779,30
b 2) De terceros	41422	111.278,33	98.345,23
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	41430		
15. Gastos financieros	41500	-387.590,29	-217.384,80
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	41510		
b) Por deudas con terceros	41520	-387.590,29	-217.384,80
c) Por actualización de provisiones	41530		
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	41600		
a) Cartera de negociación y otros	41610		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	41620		
17. Diferencias de cambio	41700	72.635,15	-50.252,76
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	41800		
a) Deterioros y pérdidas	41810		
b) Resultados por enajenaciones y otras	41820		
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	42100		
a) Incorporación al activo de gastos financieros	42110		
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	42120		
c) Resto de ingresos y gastos	42130		
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19)	49200	-162.988,01	-128.513,03
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	49300	480.349,91	-2.374.359,66
20. Impuestos sobre beneficios	41900	-217.675,09	-73.858,86
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 20)	49400	262.674,82	-2.448.218,52
B) OPERACIONES INTERRUPTIDAS			
21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	42000		
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)	49500	262.674,82	-2.448.218,52

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

V01082507

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL**  
**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio**

PN1

NIF: B15026693

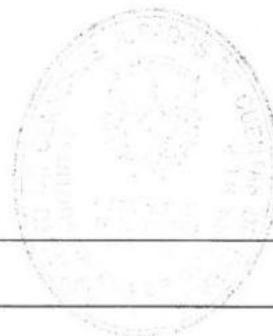
DENOMINACIÓN SOCIAL:

ESPINA&DELFIN S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2021 (1)	EJERCICIO 2020 (2)
<b>A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b> .....	<b>59100</b>	<b>262.674,82</b>	<b>-2.448.218,52</b>
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO			
<b>I. Por valoración de instrumentos financieros</b> .....	<b>50010</b>		
1. Activos financieros disponibles para la venta .....	50011		
2. Otros ingresos/gastos .....	50012		
<b>II. Por coberturas de flujos de efectivo</b> .....	<b>50020</b>		
<b>III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b> .....	<b>50030</b>		
<b>IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes</b> .....	<b>50040</b>		
<b>V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta</b> .....	<b>50050</b>		
<b>VI. Diferencias de conversión</b> .....	<b>50060</b>	<b>-125.517,76</b>	<b>-287.064,39</b>
<b>VII. Efecto impositivo</b> .....	<b>50070</b>		
<b>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV +V+VI+VII)</b> .....	<b>59200</b>	<b>-125.517,76</b>	<b>-287.064,39</b>
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
<b>VIII. Por valoración de instrumentos financieros</b> .....	<b>50080</b>		
1. Activos financieros disponibles para la venta .....	50081		
2. Otros ingresos/gastos .....	50082		
<b>IX. Por coberturas de flujos de efectivo</b> .....	<b>50090</b>		
<b>X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b> .....	<b>50100</b>		
<b>XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta</b> .....	<b>50110</b>		
<b>XII. Diferencias de conversión</b> .....	<b>50120</b>		
<b>XIII. Efecto impositivo</b> .....	<b>50130</b>		
<b>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)</b> .....	<b>59300</b>		
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)</b> .....	<b>59400</b>	<b>137.157,06</b>	<b>-2.735.282,91</b>

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





# ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.1

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

NIF: B75026693

Denominación Social:  
ESPINA&DELFIN S.L.



Espacio destinado para las firmas de los administradores

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL

		CAPITAL		
		ESCRITURADO	(NO EXIGIDO)	PRIMA DE EMISIÓN
		01	02	03
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)	511	300.516,57		
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2019 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (2)	514	300.516,57		
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (2)	511	300.516,57		
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (3)	514	300.516,57		
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515			
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (3)	525	300.516,57		

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.2

(1) Ejercicio N-2.  
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).  
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).  
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

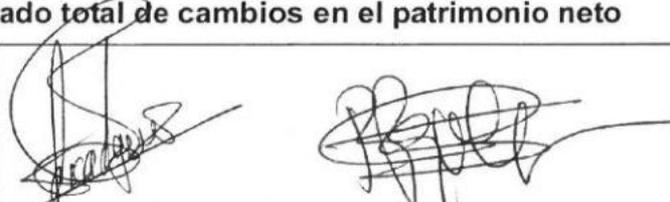
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.2

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: B15026693

DENOMINACIÓN SOCIAL:  
ESPINA&DELFIN S.L.



Espacio destinado para las firmas de los administradores

		RESERVAS	(ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES
		04	05	06
<b>A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)</b>	<b>511</b>	35.900.652,00		
<b>I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2019 (1) y anteriores</b>	<b>512</b>			
<b>II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (1) y anteriores</b>	<b>513</b>			
<b>B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (2)</b>	<b>514</b>	35.900.652,00		
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>515</b>			
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b>	<b>516</b>			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b>	<b>524</b>	158.203,94		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	158.203,94		
<b>C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (2)</b>	<b>511</b>	36.058.855,94		
<b>I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2)</b>	<b>512</b>			
<b>II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (2)</b>	<b>513</b>			
<b>D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (3)</b>	<b>514</b>	36.058.855,94		
<b>I. Total ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>515</b>			
<b>II. Operaciones con socios o propietarios</b>	<b>516</b>			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
<b>III. Otras variaciones del patrimonio neto</b>	<b>524</b>	-2.628.601,57		
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532	-2.628.601,57		
<b>E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (3)</b>	<b>525</b>	33.430.254,37		

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL  
VIENE DE LA PÁGINA PN2.1

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.3

(1) Ejercicio N-2.  
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).  
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).  
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.



# ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.3

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

NIF: B15026693

DENOMINACIÓN SOCIAL:  
ESPINA&DELFIN S.L.

*[Handwritten signatures]*  
Espacio destinado para las firmas de los administradores



NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL  
VIENE DE LA PÁGINA PN2.2

		OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	(DIVIDENDO A CUENTA)
		07	08	09
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)	511		158.203,94	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2019 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (2)	514		158.203,94	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		-2.448.218,52	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		-158.203,94	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		-158.203,94	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (2)	511		-2.448.218,52	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (3)	514		-2.448.218,52	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		262.674,82	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524		2.448.218,52	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532		2.448.218,52	
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (3)	525		262.674,82	

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.4

(1) Ejercicio N-2.  
(2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).  
(3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).  
(4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

PN2.4

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

NIF: B15026693		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL: ESPINA&DELFIN S.L.		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
		OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS
		10	11	12
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)	511		-995.989,24	
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2019 (1) y anteriores	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (1) y anteriores	513			
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (2)	514		-995.989,24	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		-287.064,39	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (2)	511		-1.283.053,63	
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2)	512			
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (2)	513			
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (3)	514		-1.283.053,63	
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515		-125.517,76	
II. Operaciones con socios o propietarios	516			
1. Aumentos de capital	517			
2. (-) Reducciones de capital	518			
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas)	519			
4. (-) Distribución de dividendos	520			
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521			
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522			
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523			
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524			
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531			
2. Otras variaciones	532			
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (3)	525		-1.408.571,39	

(1) Ejercicio N-2.  
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).  
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).  
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL VIENE DE LA PÁGINA PN2.3

CONTINUA EN LA PÁGINA PN2.5

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO NORMAL

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto



B15026693

DENOMINACION SOCIAL:  
ESPINA&DELFIN S.L.

*[Handwritten signatures of administrators]*



Espacio destinado para las firmas de los administradores

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL  
VIENE DE LA PÁGINA PN2.4

		TOTAL
		13
A) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2019 (1)	511	35.363.383,27
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2019 (1) y anteriores	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2019 (1) y anteriores	513	
B) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2020 (2)	514	35.363.383,27
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	-2.735.282,91
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	
C) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2020 (2)	511	32.628.100,36
I. Ajustes por cambios de criterio en el ejercicio 2020 (2)	512	
II. Ajustes por errores del ejercicio 2020 (2)	513	
D) SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2021 (3)	514	32.628.100,36
I. Total ingresos y gastos reconocidos	515	137.157,06
II. Operaciones con socios o propietarios	516	
1. Aumentos de capital	517	
2. (-) Reducciones de capital	518	
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión de obligaciones, condonaciones de deudas).	519	
4. (-) Distribución de dividendos	520	
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	521	
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	522	
7. Otras operaciones con socios o propietarios	523	
III. Otras variaciones del patrimonio neto	524	-180.383,05
1. Movimiento de la Reserva de Revalorización (4)	531	
2. Otras variaciones	532	-180.383,05
E) SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2021 (3)	525	32.584.874,37

(1) Ejercicio N-2.  
 (2) Ejercicio anterior al que van referidas las cuentas anuales (N-1).  
 (3) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales (N).  
 (4) Reserva de Revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Las empresas acogidas a disposiciones de revalorización distintas de la Ley 16/2012, deberán detallar la norma legal en la que se basan.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

NIF: B15026693

DENOMINACIÓN SOCIAL:

ESPINA&DELFIN S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NOTAS EJERCICIO 2021 (1) EJERCICIO 2020 (2)

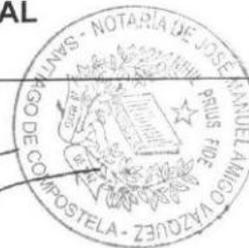
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

1. Resultado del ejercicio antes de impuestos .....	61100	480.349,91	-2.374.359,66
2. Ajustes del resultado .....	61200	1.873.404,24	4.585.139,26
a) Amortización del inmovilizado (+) .....	61201	1.377.547,41	1.305.902,83
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-) .....	61202	465.630,36	3.114.869,49
c) Variación de provisiones (+/-) .....	61203	-132.761,54	-518.373,30
d) Imputación de subvenciones (-) .....	61204		
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) .....	61205		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-) .....	61206		
g) Ingresos financieros (-) .....	61207	-151.967,13	-139.124,53
h) Gastos financieros (+) .....	61208	387.590,29	217.384,80
i) Diferencias de cambio (+/-) .....	61209	-72.635,15	50.252,76
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-) .....	61210		
k) Otros ingresos y gastos (-/+ ) .....	61211		554.227,21
3. Cambios en el capital corriente .....	61300	1.010.887,01	-1.717.640,78
a) Existencias (+/-) .....	61301	678.738,02	-607.071,04
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-) .....	61302	-1.496.061,58	-1.104.348,59
c) Otros activos corrientes (+/-) .....	61303	-3.016.201,52	-101.669,02
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-) .....	61304	5.851.589,57	-575.350,50
e) Otros pasivos corrientes (+/-) .....	61305	-238.808,03	670.798,37
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) .....	61306	-768.369,45	
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación .....	61400	-365.654,84	-284.247,53
a) Pagos de intereses (-) .....	61401	-387.590,29	-217.384,80
b) Cobros de dividendos (+) .....	61402		
c) Cobros de intereses (+) .....	61403	111.278,33	98.345,23
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-) .....	61404	-89.342,88	-165.207,96
e) Otros pagos (cobros) (-/+ ) .....	61405		
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500	2.998.986,32	208.891,29

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

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2



NIF B15026693

DENOMINACIÓN SOCIAL:

"ESPINA&amp;DELFIN S.L.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NOTAS

EJERCICIO 2021 (1)

EJERCICIO 2020 (2)

## B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. Pagos por inversiones (-)	62100		-431.488,59	-866.878,85
a) Empresas del grupo y asociadas	62101		152.415,29	-264.434,29
b) Inmovilizado intangible	62102		-104.581,92	-151.600,42
c) Inmovilizado material	62103		-479.321,96	-450.844,14
d) Inversiones inmobiliarias	62104			
e) Otros activos financieros	62105			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106			
g) Unidad de negocio	62107			
h) Otros activos	62108			
7. Cobros por desinversiones (+)	62200		68.566,19	59.652,36
a) Empresas del grupo y asociadas	62201		-334,22	-29.828,41
b) Inmovilizado intangible	62202			
c) Inmovilizado material	62203			42.037,98
d) Inversiones inmobiliarias	62204			
e) Otros activos financieros	62205		68.900,41	47.442,79
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206			
g) Unidad de negocio	62207			
h) Otros activos	62208			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	62300		-362.922,40	-807.226,49

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

(2) Ejercicio anterior.

V01082511

NIF:	B15026693		
DENOMINACIÓN SOCIAL:	ESPINA&DELFIN S.L.	Espacio destinado para las firmas de los administradores	
		NOTAS	EJERCICIO 2021 (1) EJERCICIO 2020 (2)
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	63100		29.453,65
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	63101		
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	63102		
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	63103		
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	63104		
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	63105		29.453,65
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	63200	-190.144,85	-141.037,77
a) Emisión	63201	-6.286,70	77.500,87
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	63202		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	63203	-6.286,70	77.500,87
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	63204		
4. Deudas con características especiales (+)	63205		
5. Otras deudas (+)	63206		
b) Devolución y amortización de	63207	-183.858,15	-218.538,64
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	63208		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	63209	-183.858,15	-218.538,64
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	63210		
4. Deudas con características especiales (-)	63211		
5. Otras deudas (-)	63212		
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	63300		
a) Dividendos (-)	63301		
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	63302		
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	63400	-190.144,85	-111.584,12
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	64000	-41.450,91	-92.943,05
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	65000	2.404.468,16	-802.862,37
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	65100	15.979.188,92	16.782.051,29
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	65200	18.383.657,08	15.979.188,92

NO APTO PARA SU PRESENTACIÓN COMO DEPÓSITO EN PAPEL EN EL REGISTRO MERCANTIL

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



YO, JOSE MANUEL AMIGO VAZQUEZ, NOTARIO DEL ILUSTRE COLEGIO DE GALICIA, CON RESIDENCIA EN SANTIAGO,

DOY FE.

Que coincide con su original, que he tenido a la vista, la presente fotocopia, extendida en 11 folios de papel de los Colegios Notariales de España, serie 10 números el presente y los diez anteriores con el rubro

Santiago, a

28 MAR. 2022

*[Handwritten signature]*





GD2069639

05/2021

TESTIMONIO DE CUENTAS ANUALES 2.021 RELATIVAS A LA EMPRESA " ESPINA & DELFIN, S.L."  
TESTIMONIADO POR EL NOTARIO DE SANTIAGO DON JOSÉ MANUEL AMIGO VÁZQUEZ, EL DÍA 28  
DE MARZO DE 2.022.-

<b>APOSTILLE</b> (Convention de La Haye du 5 octobre 1961)	
<b>1. País:</b> Country / Pays :	ESPAÑA
<b>El presente documento público</b> This public document / Le présent acte public	
<b>2. ha sido firmado por</b>	Don José Manuel Amigo Vázquez
has been signed by a été signé par	
<b>3. quien actúa en calidad de</b>	Notario de Santiago de Compostela
acting in the capacity of agissant en qualité de	
<b>4. y está revestido del sello / timbre de</b>	la Notaría
bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de	
<b>Certificado</b> Certified / Attesté	
<b>5. en</b> at / à	Santiago de Compostela
<b>6. el día</b> the / le	28/03/2022
<b>7. por</b> by / par	Don Manuel Remuñán López, Notario de Santiago de Compostela, por delegación del Ilmo. Sr. Decano
<b>8. bajo el número</b> No sous no	N6006/2022/002694
<b>9. Sello / timbre:</b> Seal / stamp:	<b>10. Firma:</b> Signature: Signature :

Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público esté revestido.

Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.

[No es válido el uso de esta Apostilla en España]

[Esta Apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: <https://eregister.justicia.es/>]

Código de verificación de la Apostilla: NA:w7DK-3UIA-ivSQ-/oxv

-----  
This Apostille only certifies the authenticity of the signature and the capacity of the person who has signed the public document, and, where appropriate, the identity of the seal or stamp which the public document bears.

This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued.

[This Apostille is not valid for use anywhere within Spain]

[To verify the issuance of this Apostille, see <https://eregister.justicia.es/>]

Verification Code of the Apostille: NA:w7DK-3UIA-ivSQ-/oxv

-----  
Cette Apostille atteste uniquement la véracité de la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi et, le cas échéant, l'identité du sceau ou timbre dont cet acte public est revêtu.

Cette Apostille ne certifie pas le contenu de l'acte pour lequel elle a été émise.

[L'utilisation de cette Apostille n'est pas valable en / au Espagne.]

[Cette Apostille peut être vérifiée à l'adresse suivante <https://eregister.justicia.es/>]

Code de vérification de l'Apostille: NA:w7DK-3UIA-ivSQ-/oxv

Cañete



**2021**

**CUENTAS ANUALES**

<b>1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA.....</b>	<b>2</b>	E. FONDOS PROPIOS.....	33
<b>2. BASES DE PRESENTACIÓN.....</b>	<b>4</b>	<b>10. EXISTENCIAS.....</b>	<b>34</b>
A. IMAGEN FIEL.....	4	<b>11. MONEDA EXTRANJERA.....</b>	<b>34</b>
B. PRINCIPIOS CONTABLES.....	4	<b>12. SITUACIÓN FISCAL.....</b>	<b>35</b>
C. ASPECTOS CRÍTICOS DE LA VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN DE LA INCERTIDUMBRE.....	4	A. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS.....	35
D. COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN.....	4	B. OTROS TRIBUTOS.....	39
E. AGRUPACIÓN DE PARTIDAS.....	4	C. U.T.E.S.....	39
F. ELEMENTOS RECOGIDOS EN VARIAS PARTIDAS.....	5	<b>13. INGRESOS Y GASTOS.....</b>	<b>40</b>
G. CAMBIOS EN CRITERIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES.....	5	<b>14. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS.....</b>	<b>41</b>
H. CORRECCIÓN DE ERRORES.....	5	<b>15. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE.....</b>	<b>42</b>
<b>3. APLICACIÓN DE RESULTADOS.....</b>	<b>5</b>	<b>16. RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL.....</b>	<b>42</b>
<b>4. NORMAS DE VALORACIÓN.....</b>	<b>6</b>	<b>17. TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO.....</b>	<b>42</b>
A. INMOVILIZADO INTANGIBLE.....	6	<b>18. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS.....</b>	<b>42</b>
B. INMOVILIZADO MATERIAL.....	6	<b>19. COMBINACIONES DE NEGOCIOS .....</b>	<b>42</b>
C. INVERSIONES INMOBILIARIAS.....	7	<b>20. NEGOCIOS CONJUNTOS.....</b>	<b>43</b>
D. PERMUTAS.....	8	<b>21. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS.....</b>	<b>49</b>
E. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	8	<b>22. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.....</b>	<b>49</b>
F. COBERTURAS CONTABLES.....	10	<b>23. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.....</b>	<b>49</b>
G. EXISTENCIAS.....	11	<b>24. OTRA INFORMACIÓN.....</b>	<b>52</b>
H. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA.....	11	<b>25. INFORMACIÓN SEGMENTADA.....</b>	<b>54</b>
I. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS.....	12		
J. INGRESOS Y GASTOS.....	12		
K. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS.....	12		
L. POLÍTICAS MEDIOAMBIENTALES.....	13		
M. GASTOS DE PERSONAL.....	13		
N. PAGOS BASADOS EN ACCIONES.....	14		
O. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS.....	14		
P. COMBINACIONES DE NEGOCIOS.....	14		
Q. NEGOCIOS CONJUNTOS.....	14		
R. CRITERIOS EMPLEADOS EN TRANSACCIONES ENTRE PARTES VINCULADAS.....	14		
S. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA.....	15		
T. OPERACIONES INTERRUMPIDAS.....	15		
<b>5. INMOVILIZACIONES MATERIALES.....</b>	<b>16</b>		
<b>6. INVERSIONES INMOBILIARIAS.....</b>	<b>19</b>		
<b>7. INMOVILIZADO INTANGIBLE.....</b>	<b>20</b>		
<b>8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR.....</b>	<b>23</b>		
<b>9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....</b>	<b>24</b>		
A. INFORMACIÓN SOBRE LA RELEVANCIA DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LOS RESULTADOS DE LA EMPRESA....	24		
B. INFORMACIÓN RELACIONADA CON LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y EL PATRIMONIO NETO...	31		
C. OTRA INFORMACIÓN.....	32		
D. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	33		

## 1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

ESPINA&DELFIN S.L. con C.I.F. B15026693 se constituyó en Santiago de Compostela el 24 de marzo de 1.977, por un período de tiempo indefinido, y consta inscrita en el Registro Mercantil de A Coruña, tomo 1067, folio 86, hoja SC-4669.

Se rige por el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital (R.D.L. 1/2010, de 2 de julio) y por sus propios estatutos.

Su objeto social lo constituye, fundamentalmente:

- La construcción y reparación de obras pública, especialmente hidráulicas, fontanería, electricidad y venta al por mayor de maquinaria.
- La captación, tratamiento, distribución, administración y gestión de aguas, así como operaciones anexas y complementarias de dichas actividades.

Espina&Delfin, S.L. es Sociedad dominada por la matriz Grupo Espina y Delfin, S.L., cuyo domicilio social se encuentra en Santiago de Compostela, Polígono del Tambre-Vía Edison, nº 9. Espina&Delfin, S.L. se integra en las cuentas anuales consolidadas que formula Grupo Espina y Delfin, S.L. por el método global. Dichas cuentas anuales se presentan en el Registro Mercantil de Santiago de Compostela. Las últimas Cuentas Anuales han sido las correspondientes al ejercicio cerrado el 31/12/2020.

De acuerdo al artículo 42 del Código de Comercio, la información de las sociedades que integran el Grupo del que forma parte, es la siguiente:

DENOMINACIÓN	DOMICILIO	ACTIVIDAD
<b>GRUPO ESPINA Y DELFIN S.L.</b>	P.I. Tambre-Vía Edison, 9 15890-Santiago de Compostela A CORUÑA	Servicios de Gestión Administrativa
<b>ESPINA&amp;DELFIN S.L.</b>	P.I. Tambre-Vía Edison, 9 15890-Santiago de Compostela A CORUÑA	Construcción y Gestión Servicios Municipales de Agua
<b>FINDELGA S.L.U.</b>	P.I. Tambre-Vía Edison, 9 15890-Santiago de Compostela A CORUÑA	Arrendamiento Inmuebles
<b>OBRAS Y CONDUCCIONES HIDRÁULICAS S.L.</b>	Pol. Costa Vella-República Checa, 28 15707-Santiago de Compostela A CORUÑA	Construcción
<b>FACTOR AMBIENTE LTDA.</b>	Centro de Negocios IDEIA Atlántico CX031 Freguesía de Teneoes 4719-05 BRAGA PORTUGAL	Ingeniería y Obras Hidráulicas

La Sociedad cuenta con Sucursales en Portugal, Colombia, Panamá, Senegal y Haití, además de una filial en Guinea-Conakry, Angola y Colombia, encontrándose exenta de formular Cuentas Anuales Consolidadas con las filiales, al formar éstas parte del perímetro de consolidación de la Sociedad dominante Grupo Espina y Delfin S.L.

La sociedad integra de manera proporcional a su participación los negocios de estas sucursales. Las filiales de Angola y Colombia se integran por el método global en las Cuentas Anuales Consolidadas que formula el Grupo Espina y Delfin. La filial en Guinea no tiene actividad.

SUCURSALES ESPINA&DELFIN	DOMICILIO	PARTICIPACIÓN %	MÉTODO INTEGRACIÓN
<b>ESPINA&amp;DELFIN- PORTUGAL</b>	Centro de Negocios IDEIA Atlántico CX031 Freguesía de Teneoes 4719-05 BRAGA PORTUGAL	100	PROPORCIONAL
<b>ESPINA&amp;DELFIN- COLOMBIA</b>	Transversal 19 A N 98-28 Oficina 202 Bogotá D.C.-COLOMBIA	100	PROPORCIONAL
<b>ESPINA&amp;DELFIN-PANAMÁ</b>	Los Algarrobos Distrito de Dolega Chiriquí - PANAMÁ	100	PROPORCIONAL
<b>ESPINA&amp;DELIN-SENEGAL</b>	LIBERTÉ VI EXTENSION Immeuble Macai Sème Etage DAKAR-SENEGAL	100	PROPORCIONAL
<b>ESPINA&amp;DELIN-HAITÍ</b>	Rue Gabard, 17 Petition Ville CAP-HAÏTIEN	100	PROPORCIONAL
FILIALES ESPINA&DELFIN	DOMICILIO	PARTICIPACIÓN %	MÉTODO CONSOLIDACIÓN
<b>ESPINA&amp;DELFIN-ANGOLA</b>	Rúa Rainha Ginga, nº 187 Edificio Ginga Business Center LUANDA - ANGOLA	99	GLOBAL
<b>ESPINA&amp;DELFIN-GUINEA SARL</b>	Matoto, Comunidad de Matoto-Conakry- República de Guinea	85	GLOBAL
<b>ESPINA&amp;DELFIN- COLOMBIA S.A.S.</b>	Transversal 19 A N 98-28 Oficina 202 Bogotá D.C.-COLOMBIA	100	GLOBAL

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.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

### **A. Imagen fiel**

Las Cuentas Anuales han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan siguiendo las disposiciones legales y principios contables señalados en la vigente legislación española, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Compañía, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

No existen razones especiales por las que, para mostrar la imagen fiel, se hayan dejado de aplicar disposiciones legales en materia contable.

### **B. Principios Contables**

La estructura de Balance cuenta de Pérdidas y Ganancias y Estado de Cambios de Patrimonio Neto, se han elaborado siguiendo los criterios contables fijados en el Plan General de Contabilidad (PGC) aprobado en el RD 1514/2007 de fecha 20 de noviembre de 2007, modificado por el RD 1159/2010 de 17 de septiembre, y por el RD 602 de 2 de diciembre de 2016, y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable.

### **C. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

La información contenida en estas Cuentas Anuales es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad.

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

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

- Vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Las estimaciones realizadas para la determinación de los compromisos de pagos futuros.
- La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos indeterminados o contingentes.

Es posible que, a pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales sobre los hechos analizados, se produzcan acontecimientos en el futuro que obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

### **D. Comparación de la información**

A los efectos de la obligación establecida en el artículo 35.6 del Código de Comercio, y a los efectos derivados de la aplicación del principio de uniformidad y del requisito de comparabilidad, estas Cuentas Anuales se presentan con cifras comparativas con el año anterior.

### **E. Agrupación de partidas**

No se presentan elementos patrimoniales agrupados en dos o más partidas del balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

#### **F. Elementos recogidos en varias partidas**

No se presentan elementos patrimoniales registrados en varias partidas o conceptos del balance de situación, salvo aquellas que exijan clasificación por su vencimiento a corto o largo plazo, que se registrarán en los epígrafes de Activos o Pasivos Corrientes o No Corrientes.

#### **G. Cambios en criterios y estimaciones contables**

No se han realizado, ajustes a las Cuentas Anuales en el ejercicio 2021 por cambio de criterios contables.

#### **H. Corrección de errores**

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2021 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en ejercicios anteriores.

### **3. APLICACIÓN DE RESULTADOS**

El resultado del ejercicio 2021 después de impuestos ha ascendido a 262.674,82 euros.

Los Administradores han propuesto la siguiente distribución a la consideración de la Junta General de Accionistas (Euros):

<b>BASE DE REPARTO</b>	<b>IMPORTE</b>
<b>Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	262.674,82
<b>Remanente</b>	-
<b>Reservas voluntarias</b>	-
<b>Otras reservas de libre disposición</b>	-
<b>TOTAL</b>	<b>262.674,82</b>

<b>APLICACIÓN</b>	<b>IMPORTE</b>
<b>A reserva legal</b>	-
<b>A reserva por fondo de comercio</b>	-
<b>A reservas especiales</b>	-
<b>A reservas voluntarias</b>	262.674,82
<b>A dividendos</b>	-
<b>A compensación de pérdidas de ej. anteriores</b>	-
<b>A resultados negativos de ejercicios anteriores</b>	-
<b>TOTAL</b>	<b>262.674,82</b>

## 4. NORMAS DE VALORACIÓN

Las Cuentas Anuales han sido elaboradas de acuerdo con los principios contables, normas de valoración y clasificación contenidos en el PGC en vigor y adaptación a las empresas concesionarias de infraestructuras, respetando las anteriores normas de Adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas del sector de construcción y teniendo en cuenta las nuevas de Adaptación del P.G.C. a las empresas concesionarias de infraestructuras públicas (Orden EHA/3362/2010 de 23 de diciembre).

Las principales son las siguientes:

### A. Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se reconoce inicialmente por su coste de adquisición y, posteriormente, se valora su coste, minorado por la amortización acumulada (calculada de forma lineal en función de su vida útil) y de las pérdidas por deterioro, que, en su caso, haya experimentado al final del ejercicio.

- **Concesiones administrativas.**

Las concesiones administrativas corresponden al derecho de uso, mantenimiento, gestión y explotación de las redes municipales de agua y saneamiento de varios Ayuntamientos, durante determinado número de años, y figuran contabilizados por los importes pagados.

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

- **Patentes, licencias y marcas (propiedad industrial).**

Se valoran inicialmente al precio de adquisición y se amortizan linealmente en sus vidas útiles estimadas.

- **Aplicaciones informáticas.**

Costes de adquisición y desarrollo incurridos con los sistemas básicos para la gestión de la entidad. La amortización se hace linealmente en un período de 4 años desde la entrada en explotación de la aplicación.

- **Activos intangibles, acuerdos de concesión.**

Estos activos se corresponderán con infraestructuras construidas, mejoradas o adquiridas por la empresa concesionaria para prestar el servicio público vinculado al acuerdo de concesión, una vez se encuentre en condiciones de explotación, así como aquellas a las que la entidad concedente le otorgue el derecho de acceso.

Si bajo un acuerdo concesional la sociedad presta servicios de construcción y explotación, la contraprestación recibida se contabilizará por el valor razonable del servicio prestado, equivalente al coste más el margen de construcción.

La amortización de estos activos se realizará de manera lineal durante el período concesional.

### B. Inmovilizado material

El inmovilizado material se halla valorado a su coste de adquisición, neto de la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Adicionalmente al precio pagado por cada elemento, el coste incluye los gastos financieros devengados durante el período de construcción que son directamente atribuibles a la adquisición o fabricación del activo que requirió un tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos, los costes de ampliación, modernización o mejora que aumentan la vida útil del bien objeto, su productividad, o su capacidad económica, se

contabilizan como mayor importe del inmovilizado material, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se llevan a resultados, como gasto del ejercicio en que se incurren.

La amortización se calcula aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición menos su valor residual. Los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales por amortización se llevan a la cuenta de P&G, y se basan en los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>ELEMENTO</b>	<b>AÑOS DE VIDA ÚTIL</b>
<b>Construcciones</b>	33-50
<b>Instalaciones técnicas</b>	10
<b>Maquinaria</b>	8
<b>Otras instalaciones y utilillaje</b>	8
<b>Elementos de transporte</b>	6-7
<b>Mobiliario y enseres</b>	4-10

Los Administradores de la sociedad consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

El Bº o la Pérdida resultante de la enajenación o retiro de un activo, se reconoce en P&G.

## **C. Inversiones inmobiliarias**

Se han clasificado como inversiones inmobiliarias los terrenos y construcciones que se poseen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para fines administrativos o, para su venta en el curso ordinario de las operaciones. Se encuentran valoradas al coste de adquisición, incluyéndose los costes adicionales necesarios para la entrada en funcionamiento de los activos.

Los gastos de mantenimiento o reparación que no mejoran la utilización o que no prolongan la vida útil de los activos se cargan a P&G en el momento en que se producen.

Las amortizaciones se establecen 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 sufran por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica o comercial que pudiera afectarlos.

### **1. Arrendamientos**

#### **a) Financieros.**

La Sociedad clasifica como arrendamiento financiero siempre que de las condiciones de los mismos se deduce que se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato.

El coste de los bienes arrendados se contabiliza en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Este importe será el menor

entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

Los contratos de arrendamiento financiero han sido incorporados directamente como activo de la Sociedad y se hace figurar en el pasivo la deuda existente con el acreedor. Los intereses se incorporan directamente como gastos a medida que se van liquidando las cuotas correspondientes.

#### **b) Operativos.**

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Cuando la sociedad actúa como arrendatario, los gastos de arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a P&G, en función de la vida del contrato.

### **D. Permutas**

#### **1. Comercial.**

La sociedad valora el inmovilizado material recibido por el valor razonable del activo entregado más las contrapartidas monetarias que se han entregado a cambio salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido y con el límite de este último.

Se considera como una permuta de carácter comercial cuando:

El riesgo, calendario e importe de los flujos de efectivo del inmovilizado recibido difiere de la configuración de los flujos de efectivo del activo entregado; o

El valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades de la Sociedad afectadas por la permuta se ve modificado como consecuencia de la permuta.

#### **2. No comercial.**

Cuando la permuta no tenga carácter comercial o cuando no pueda obtenerse una estimación fiable del valor razonable de los elementos que intervienen en la operación, el inmovilizado material recibido se valora por el valor contable del bien entregado más, en su caso, las contrapartidas monetarias que se hubieran entregado a cambio, con el límite, cuando esté disponible, del valor razonable del inmovilizado recibido si éste fuera menor.

### **E. Instrumentos financieros**

#### **1. Activos financieros.**

Los activos financieros se reconocen en el balance de situación cuando se lleva a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general los costes de la operación.

Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

##### **a) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.**

Activos cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyo vencimiento está fijado y sobre los cuales la sociedad manifiesta su intención de mantenerlos hasta su vencimiento. Estas inversiones se valoran

posteriormente a su coste amortizado y los intereses devengados del período, se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

**b) Activos financieros mantenidos para negociar.**

Activos cuya adquisición se origina con el propósito de venderlos en el corto plazo. Su valoración posterior se realiza por su valor razonable y los cambios en el valor razonable se llevan directamente a P&G.

**c) Préstamos y cuentas a cobrar.**

Corresponden a créditos (comerciales o no comerciales) originados por la sociedad a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente y cuyos cobros de cuantía determinada o determinable y que no se negocian en un mercado activo. Posteriormente se valoran a su coste amortizado reconociendo en la cuenta de P&G los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo.

**d) Derechos de cobro por acuerdos de concesión.**

La sociedad, cuando bajo el acuerdo concesional reciba una contraprestación determinada por los servicios de construcción o mejora de una infraestructura, mediante un derecho incondicional a recibir efectivo u otro activo financiero, bien porque la entidad concedente garantiza el pago de importes determinados, o bien porque garantiza la recuperación del déficit, entre los importes recibidos directamente de los usuarios del servicio público y los citados importes lo calificará como un derecho de cobro cuando la Administración Pública no tenga capacidad de evitar el pago de la retribución anteriormente descrita.

La valoración de estos derechos de cobro vendrá determinada inicialmente por el valor de coste más el margen de construcción o mejora de la infraestructura.

**e) Fianzas entregadas.**

Corresponden a los importes desembolsados, por un lado, por los locales arrendados cuyo importe corresponde a un mes de arrendamiento, y por otro, por los importes satisfechos en los contratos de suministro de energía eléctrica. Los importes pagados no difieren sustancialmente de su valor razonable.

---

**2. Patrimonio neto y pasivos financieros.**

---

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico.

Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

En general, y con independencia del porcentaje, las participaciones en el capital social de otra empresa no admitidas a cotización en Bolsa se valoran por su coste minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dicha corrección valorativa será la diferencia entre el valor en libros de la participación y el importe recuperable, entendiéndose éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido en las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración que correspondan a elementos identificables en el balance de la participada.

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en P&G. La reversión del deterioro tiene como límite el valor original en libros de la inversión.

Los principales pasivos financieros se registran inicialmente por el efectivo recibido, neto de los costes incurridos en la transacción. En ejercicios posteriores se valorarán de acuerdo con su coste amortizado, empleando para ello el tipo de interés efectivo.

### **3. Instrumentos de pasivo.**

Préstamos bancarios, los préstamos y descubiertos bancarios que devengan intereses se registran por el importe recibido, neto de costes directos de emisión. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes directos de emisión, se contabilizan según el criterio de devengo en P&G utilizando el método de interés efectivo y se añaden al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

### **4. Instrumentos financieros híbridos.**

Aquellos que incluyen un derivado financiero activo o pasivo (swap, opciones, futuros, etc.) y un componente principal no derivado (derivado implícito), formando una unidad sin que el derivado se pueda separar o transferir de forma independiente.

La sociedad en el caso de contratos por instrumentos financieros híbridos valora y presenta, en el momento por separado el contrato principal y el derivado implícito cuando las características y riesgos económicos inherentes al derivado implícito no están relacionados con los del contrato principal; cuando un instrumento independiente con las mismas condiciones que las del derivado implícito cumple con la condición de instrumento derivado y el instrumento híbrido no se valora por su valor razonable con cambios en P&G.

### **5. Instrumentos financieros compuestos.**

Instrumentos financieros no derivados que incluyen componentes de pasivo y de patrimonio simultáneamente.

La sociedad en la emisión de instrumentos financieros compuestos, reconoce, valora y presenta por separado sus componentes.

El valor inicial se establece en base a los siguientes criterios que, salvo error, no será objeto de revisión posterior:

- 1) Al componente de pasivo el valor razonable de un pasivo similar que no lleve asociado el componente de patrimonio.
- 2) Al componente de patrimonio la diferencia entre el importe inicial y el valor asignado al componente de pasivo.
- 3) En la misma proporción distribuye los costes de transacción.

### **6. Instrumentos financieros derivados y contabilización de coberturas.**

La política establecida por la sociedad es la no utilización de instrumentos financieros derivados ni realización de operaciones de cobertura.

## **F. Coberturas contables**

En las coberturas del valor razonable, los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. La parte de la ganancia o la pérdida del instrumento de cobertura de los flujos de efectivo, se reconoce transitoriamente en el patrimonio neto, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en los que la operación cubierta prevista afecte al resultado salvo que la cobertura

corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto se incluyen en el coste del activo o pasivo cuando es adquirido o asumido.

Las operaciones de cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero en sociedades dependientes, multigrupo y asociadas, se tratan como coberturas de valor razonable por el componente de tipo de cambio.

## **G. Existencias**

Las existencias se valoran al menor entre el precio de coste su valor neto realizable. La obra en curso incluye los costes directos de mano de obra, materiales y otros servicios adquiridos para los proyectos. La adquisición directa del material o servicios necesarios se valora a su coste de adquisición, y la mano de obra, al coste estándar, que no difiere significativamente del coste real.

La existencia de agua almacenada en depósitos al fin del ejercicio se valora según su precio de adquisición o coste de depuración.

## **H. Transacciones en moneda extranjera**

### **1. Operaciones no aseguradas.**

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan dichas transacciones.

Los beneficios o pérdidas por las diferencias de cambio surgidas en la cancelación de los saldos provenientes de transacciones en moneda extranjera, se reconocen en P&G en el momento en que se producen.

Los saldos a cobrar y a pagar en moneda extranjera no asegurados, se valoran en euros a los tipos de cambio de cierre. Las diferencias de valoración que se producen con respecto al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción se registran con cargo o abono, según proceda en P&G.

### **2. Operaciones aseguradas.**

Con el fin de eliminar el impacto de las diferencias de cambio en moneda extranjera se formalizan con entidades financieras contratos de compraventa de divisas.

A la firma de cada proyecto, se establece un tipo de cambio fijo que será aplicado, desde el inicio del proyecto hasta su finalización, a todos los flujos de divisas derivados de la realización del proyecto y que además es tenido en cuenta a efectos del reconocimiento de ingresos de dicho proyecto.

El tipo de cambio fijo establecido se corresponde con el tipo de cambio medio ponderado que resulta de aplicar, a los flujos de divisas previstos, el tipo de cambio de cobertura que el mercado atribuye a cada uno de los vencimientos.

Al cierre del ejercicio, para las operaciones de adquisición o venta de divisas comprometidas, se comprueba si el valor al que se registran los flujos de divisas pendientes de realizar por el proyecto es coincidente con el valor al que serán convertidas, reconociéndose en P&G las posibles diferencias como consecuencia de las reconducciones efectuadas cuando un flujo previsto en el proyecto no se realiza en el vencimiento inicialmente estimado.

### **3. Integración sucursales extranjeras.**

Las transacciones en moneda extranjera se valoran aplicando el tipo de cambio de contado en el momento en que se realiza la operación.

Las valoraciones posteriores (al cierre del ejercicio) dependen de si se trata de valorar una partida monetaria o una no monetaria. En el caso de las partidas monetarias al cierre del ejercicio se valoran aplicando el tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de la fecha de cierre, reconociéndose contra Pérdidas y Ganancias las diferencias que surjan. La valoración posterior de las partidas monetarias se realizará aplicando el tipo de cambio del momento de la transacción, caso de las partidas monetarias valoradas a coste histórico; o bien se valorarán aplicando el tipo de cambio de la

fecha de determinación del valor razonable, caso de las partidas no monetarias valoradas a valor razonable.

La integración de las sucursales extranjeras cuyas monedas funcionales sean distintas del euro (moneda de presentación de las actuales cuentas anuales) la conversión de sus cuentas anuales a la moneda de presentación se realiza aplicando los criterios siguientes (art. 61 NOFCAC):

- Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de cierre. Se entiende por tipo de cambio de cierre el tipo de cambio medio de contado existente en esa fecha.
- Las partidas de patrimonio neto, incluido el resultado del ejercicio, se convierten al tipo de cambio histórico.
- La diferencia entre el importe neto de los activos y pasivos y las partidas de patrimonio neto, se recogen en un epígrafe del patrimonio neto, bajo la denominación "diferencia de conversión".
- La diferencia de conversión acumulada en el patrimonio neto se reclasifica a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se enajena o liquida por otra vía la inversión en el extranjero, esto es, cuando la empresa deja de tener una exposición por riesgo del tipo de cambio y, en particular, cuando se produzca la recuperación de su inversión en forma de dividendo.

## I. Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto del ejercicio se reconoce en P&G, excepto en los casos que se relaciona con partidas que se registran directamente en fondos propios en cuyo caso el efecto impositivo se registra en los fondos propios.

Los impuestos diferidos se determinan según el método de la obligación, por el cual, los impuestos diferidos de activo y de pasivo se contabilizan basándose en las diferencias temporarias entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, aplicando los tipos impositivos estimados para el momento en que se realicen los activos y pasivos, según los tipos y las leyes aprobadas a la fecha del balance. Los impuestos diferidos que surgen de movimientos de fondos propios se cargan o abonan directamente contra fondos propios. Los impuestos diferidos del activo y los créditos fiscales se reconocen cuando su probabilidad de realización futura está razonablemente asegurada y son ajustados posteriormente en el caso de que no sea probable la obtención de beneficios en el futuro.

## J. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando se han transferido al comprador todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de cobro y el tipo de interés efectivo aplicable, que es el tipo que iguala exactamente los futuros recibos en efectivo a lo largo de la vida prevista del activo financiero con el importe en libros neto de dicho activo.

## K. Provisiones y contingencias

La Sociedad diferencia entre:

## **1. Provisiones.**

Pasivos que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la sociedad, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados. Dichos saldos se registran por el valor actual del importe más probable que se estima que la sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

## **2. Pasivos contingentes.**

Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la sociedad.

Las Cuentas Anuales de la sociedad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que es probable que se tenga que atender la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en las Cuentas Anuales, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la normativa contable.

## **L. Políticas medioambientales**

Es de gran importancia para la Sociedad el estricto cumplimiento de la normativa medioambiental, evaluando en cada caso concreto los posibles impactos medioambientales y aplicando, además de la normativa de obligado cumplimiento, determinados principios de gestión medioambiental, como son:

- El ahorro energético.
- Utilización, en la medida de lo posible, de materiales reciclables y biodegradables.
- Utilización de materiales debidamente homologados.
- Tratamiento y minimización de los residuos.
- Concienciación del personal.

Los costes incurridos, en su caso, en sistema, equipos e instalaciones cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental en el desarrollo de la actividad, y/o la protección y mejora del medio ambiente se registran como inversiones en inmovilizado.

El resto de gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los anteriores, se consideran gastos del ejercicio. Para el cálculo de posibles provisiones medioambientales que pudieran surgir se dota de acuerdo a la mejor estimación de su devengo en el momento que se conozcan, y en el supuesto de que las pólizas de seguro no cubran los daños causados.

## **M. Gastos de personal**

Para el caso de las retribuciones por prestación definida las contribuciones a realizar dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

El importe que se reconoce como provisión por retribuciones al personal a largo plazo es la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones. Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios. Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

## N. Pagos basados en acciones

La Sociedad no realiza pagos en acciones en forma de instrumentos de capital.

## O. Subvenciones, donaciones y legados

La Sociedad utiliza los siguientes criterios para la contabilización de las subvenciones que le han sido concedidas:

### 1. Subvenciones a la explotación.

Se abonan a resultados en el momento en el que, tras su concesión, la sociedad estima que se han cumplido las condiciones establecidas en la misma y, por consiguiente, no existen dudas razonables sobre su cobro, y se imputan a los resultados de forma que se asegure en cada período una adecuada correlación contable entre los ingresos derivados de la subvención y los gastos subvencionados.

### 2. Subvenciones de capital.

Las que tienen carácter de no reintegrable, se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto, por el importe concedido una vez deducido el efecto impositivo. El registro inicial se realiza una vez recibida la comunicación de su concesión, en el momento en que se estima que no existen dudas razonables sobre el cumplimiento de las condiciones establecidas en las resoluciones individuales de concesión.

En el reconocimiento inicial la sociedad registra, por un lado, los bienes o servicios recibidos como un activo y, por otro, el correspondiente incremento en el patrimonio neto. A partir de la fecha de su registro, las subvenciones de capital se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período, por los activos financiados con las mismas, salvo que se trate de activos no depreciables, en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en el que se produzca la enajenación o baja de inventario de los mismos.

Las subvenciones de carácter reintegrable se registran como pasivos hasta que adquieran la condición de no reintegrable.

## P. Combinaciones de negocios

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registrarán, con carácter general, por su valor razonable siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad.

## Q. Negocios conjuntos

La Sociedad integra en su Balance y en su cuenta de Pérdidas y Ganancias la parte proporcional que le corresponde, en función del porcentaje de participación, de los activos, pasivos, gastos e ingresos incurridos por el negocio conjunto.

Asimismo, en el estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo de la Sociedad están integrados igualmente la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que le corresponda en función de porcentaje de participación.

Se han eliminado los resultados no realizados que existen por transacciones con los negocios conjuntos, en proporción a la participación que corresponde a esta Sociedad. Igualmente han sido objeto de eliminación los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

## R. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda. Esta norma de

valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de registro y valoración 13ª del Plan General de Contabilidad.

En este sentido:

- Se entenderá que una empresa forma parte de grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, indirecta o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de registro y valoración 13ª.
- Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de registro y valoración 15ª.

## **S. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

La Sociedad registra en este apartado aquellos activos en los que su valor contable se recuperará fundamentalmente a través de su venta, y siempre y cuando cumplan los siguientes requisitos:

El activo debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata.

Su venta debe ser altamente probable, ya sea porque se tenga un plan para vender el activo y se haya iniciado un programa para encontrar comprador, que la venta del activo debe negociarse a un precio adecuado en relación con su valor razonable actual y que se espera completar la venta dentro del año siguiente. Es improbable que hay cambios significativos en el mismo o que vaya a ser retirado.

Se valoran en el momento de su clasificación en esta categoría, por el menor entre su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta.

## **T. Operaciones interrumpidas**

La Sociedad reconoce como tal los componentes que han sido enajenados o clasificados como mantenidos para la venta y cumplen algunas de las siguientes características:

- Representan una línea de negocio o un área geográfica de la explotación.
- Formen parte de un plan individual y coordinado de enajenación.
- Es una empresa dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de venderla.

Los ingresos y gastos relacionados con las citadas operaciones se valorarán y reconocerán según la naturaleza de cada uno de los citados gastos e ingresos, clasificándose de forma separada en el estado de pérdidas y ganancias.

## 5. INMOVILIZACIONES MATERIALES

Los movimientos del ejercicio han sido los siguientes:

VALORES BRUTOS	SALDOS 31/12/2020	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS DIF. CONV.	SALDOS 31/12/2021
Terrenos	330.195,67	0,00	0,00	0,00	330.195,67
Edificios y construcciones	1.463.699,95	0,00	0,00	0,00	1.463.699,95
Instalaciones técnicas, equip. específico y utilaje	1.224.807,88	34.361,97	2.400,00	0,00	1.256.769,85
Instalaciones técnicas-activo revertible	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Máquinas	1.596.966,54	234.807,90	240.051,99	-3.811,10	1.587.911,35
Mobiliario, enseres y máquinas de oficina	859.965,70	4.271,83	234,95	-317,89	863.684,69
Equipos para procesos de información	728.042,85	31.828,57	103,90	-1.109,75	758.657,77
Elementos de transporte	3.498.273,99	237.109,46	184.306,41	-566,56	3.550.510,48
Maquinaria, herramientas y útiles diversos	124.400,21	0,00	0,00	0,00	124.400,21
<b>TOTALES BRUTOS</b>	<b>9.826.352,79</b>	<b>542.379,73</b>	<b>427.097,25</b>	<b>-5.805,30</b>	<b>9.935.829,97</b>
AMORTIZACIONES	SALDOS 31/12/2020	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS DIF. CONV.	SALDOS 31/12/2021
A.A Edificios y construcciones	901.165,11	0,00	13.405,48	0,00	914.570,59
A.A Instalaciones técnicas, equip. específico y utilaje	1.073.894,69	0,00	33.905,99	0,00	1.107.800,68
A.A Instalaciones técnicas-activo revertible	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A.A Máquinas	1.361.293,59	229.921,35	56.629,44	-2.597,24	1.185.404,44
A.A Mobiliario, enseres y máquinas de oficina	768.007,45	-40,75	27.663,60	-101,40	795.610,40
A.A Equipos para procesos de información	616.342,05	70,49	43.682,74	-791,57	659.162,73
A.A Elementos de transporte	2.636.778,81	179.334,21	253.559,19	-258,11	2.710.745,68
A.A Maquinaria, herramientas y útiles diversos	124.400,21	0,00	0,00	0,00	124.400,21
<b>TOTAL AMORTIZACIONES</b>	<b>7.481.881,91</b>	<b>409.285,30</b>	<b>428.846,44</b>	<b>-3.748,32</b>	<b>7.497.694,73</b>
CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO	SALDOS 31/12/2020	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS DIF. CONV.	SALDOS 31/12/2021
Deterioro Edificios y construcciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Equipos para procesos información	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Máquinas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Maquinaria diversa y utilaje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Mobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Vehículos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL DETERIOROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTALES NETOS</b>	<b>2.344.470,88</b>				<b>2.438.135,24</b>

VALORES BRUTOS	SALDOS 31/12/2019	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS DIF. CONV.	SALDOS 31/12/2020
Terrenos	330.195,67	0,00	0,00	0,00	330.195,67
Edificios y construcciones	1.463.699,95	0,00	0,00	0,00	1.463.699,95
Instalaciones técnicas, equip. específico y utillaje	1.196.431,72	28.376,16	0,00	0,00	1.224.807,88
Instalaciones técnicas-activo revertible	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Máquinas	1.610.705,03	14.525,25	19.887,38	-8.376,36	1.596.966,54
Mobiliario, enseres y máquinas de oficina	831.458,80	40.708,09	11.691,05	-510,14	859.965,70
Equipos para procesos de información	644.772,16	84.594,41	0,00	-1.323,72	728.042,85
Elementos de transporte	3.232.790,12	354.828,19	88.851,23	-493,09	3.498.273,99
Maquinaria, herramientas y útiles diversos	124.400,21	0,00	0,00	0,00	124.400,21
<b>TOTALES BRUTOS</b>	<b>9.434.453,66</b>	<b>523.032,10</b>	<b>120.429,66</b>	<b>-10.703,31</b>	<b>9.826.352,79</b>
AMORTIZACIONES	SALDOS 31/12/2019	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS DIF. CONV.	SALDOS 31/12/2020
A.A Edificios y construcciones	884.874,75	0,00	16.290,36	0,00	901.165,11
A.A Instalaciones técnicas, equip. específico y utillaje	1.042.723,31	1.450,00	32.621,38	0,00	1.073.894,69
A.A Instalaciones técnicas-activo revertible	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A.A Máquinas	1.307.355,50	17.179,33	74.286,07	-3.168,65	1.361.293,59
A.A Mobiliario, enseres y máquinas de oficina	757.870,16	10.938,67	21.198,82	-122,86	768.007,45
A.A Equipos para procesos de información	585.360,58	0,00	31.860,84	-879,37	616.342,05
A.A Elementos de transporte	2.518.749,67	89.685,24	208.340,16	-625,78	2.636.778,81
A.A Maquinaria, herramientas y útiles diversos	124.400,21	0,00	0,00	0,00	124.400,21
<b>TOTAL AMORTIZACIONES</b>	<b>7.221.334,18</b>	<b>119.253,24</b>	<b>384.597,63</b>	<b>-4.796,66</b>	<b>7.481.881,91</b>
CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO	SALDOS 31/12/2019	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS DIF. CONV.	SALDOS 31/12/2020
Deterioro Edificios y construcciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Equipos para procesos información	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Máquinas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Maquinaria diversa y utillaje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Mobiliario	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Vehículos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL DETERIOROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTALES NETOS</b>	<b>2.213.119,48</b>				<b>2.344.470,88</b>

Del epígrafe de "Edificios y construcciones", el valor de construcción y del terreno de los inmuebles, asciende a 1.073.737,12 € y 389.962,83 €, respectivamente (al igual que en el ejercicio anterior).

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa que afecte al desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

El desglose del Inmovilizado Material, según la actividad desarrollada, es el siguiente:

CONCEPTO	GESTIÓN	CONSTRUCCIÓN	TOTAL
Terrenos y construcciones	203.014,34	1.590.881,28	1.793.895,62
Maquinaria e instalaciones	302.975,98	2.541.705,22	2.844.681,20
Otras instalaciones, útiles diversos, mobiliario y otro inmovilizado	474.268,20	1.272.474,47	1.746.742,67
Elementos de transporte	1.487.977,86	2.062.532,62	3.550.510,48
<b>TOTAL</b>	<b>2.468.236,38</b>	<b>7.467.593,59</b>	<b>9.935.829,97</b>

Existe inmovilizado material totalmente amortizado a 31 de diciembre según el siguiente detalle:

EJERCICIO 2021	Valor contable
<b>Edificios y construcciones (excepto valor del terreno)</b>	610.869,03
<b>Otro inmovilizado</b>	5.373.657,91
EJERCICIO 2020	Valor contable
<b>Edificios y construcciones (excepto valor del terreno)</b>	610.869,03
<b>Otro inmovilizado</b>	5.599.945,69

No se han capitalizado gastos financieros en el ejercicio.

No existen bienes afectos a garantías y reversión, ni otras restricciones a la titularidad de los inmovilizados.

No hay inversiones en inmovilizado material adquiridas a empresas del grupo y asociadas.

No se han recibido subvenciones, donaciones y legados relacionados con el inmovilizado material durante el ejercicio.

No existen obligaciones contractuales para adquisición, construcción o desarrollo de inversiones inmobiliarias o para reparaciones, mantenimiento o mejoras.

A 31 de diciembre de 2021, el epígrafe *Inmovilizado Material* del balance de situación no contenía bienes en régimen de arrendamiento financiero. Como consecuencia de la venta de determinados elementos del inmovilizado material, se han reconocido en el ejercicio resultados netos positivos por valor de 93.855,72 €.

La entidad tiene inmovilizado material situado fuera del territorio nacional. Concretamente se trata de instalaciones técnicas y otro inmovilizado material cuyo valor neto contable agregado es de 21.699,29 euros pertenecientes a las sucursales de Colombia y Senegal.

El valor neto contable de los elementos de Inmovilizado Material situados fuera de España se corresponde con el siguiente desglose:

INMOVILIZADO MATERIAL	COLOMBIA	
	Valor inversión	Amortización acumulada
<b>Máquinas</b>	22.279,62	22.279,62
<b>Mobiliario</b>	5.100,42	2.943,48
<b>Equipos proceso de información</b>	19.394,00	17.440,70
<b>TOTAL</b>	<b>46.774,04</b>	<b>42.663,80</b>

## 6. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Los movimientos del ejercicio han sido los siguientes:

VALORES BRUTOS	SALDOS 31/12/2020	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2021
<b>Construcciones</b>	32.564,35	0,00	0,00	0,00	32.564,35
<b>TOTALES BRUTOS</b>	<b>32.564,35</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>32.564,35</b>
AMORTIZACIONES	SALDOS 31/12/2020	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2021
<b>A.A Construcciones</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL AMORTIZACIONES</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO	SALDOS 31/12/2020	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2021
<b>Deterioro construcciones</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL DETERIOROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTALES NETOS</b>	<b>32.564,35</b>				<b>32.564,35</b>

VALORES BRUTOS	SALDOS 31/12/2019	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2020
<b>Construcciones</b>	32.564,35	0,00	0,00	0,00	32.564,35
<b>TOTALES BRUTOS</b>	<b>32.564,35</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>32.564,35</b>
AMORTIZACIONES	SALDOS 31/12/2019	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2020
<b>A.A Construcciones</b>	1.254,50	0,00	0,00	-1.254,50	0,00
<b>TOTAL AMORTIZACIONES</b>	<b>1.254,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.254,50</b>	<b>0,00</b>
CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO	SALDOS 31/12/2019	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2020
<b>Deterioro construcciones</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL DETERIOROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTALES NETOS</b>	<b>32.564,35</b>				<b>32.564,35</b>

Las inversiones inmobiliarias en este epígrafe se componen de locales comerciales destinados a su alquiler, cuyos ingresos obtenidos durante el ejercicio son de 1.917,36 € (1.124,06 € en el ejercicio anterior).

No ha sido necesario realizar ninguna corrección valorativa de dichos activos desde su adquisición.

No existen obligaciones contractuales para adquisición, construcción o desarrollo de inversiones inmobiliarias o para reparaciones, mantenimiento o mejoras al final del ejercicio 2021 ni en 2020.

## 7. INMOVILIZADO INTANGIBLE

Los movimientos del ejercicio han sido los siguientes:

VALORES BRUTOS	SALDOS 31/12/2020	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2021
<b>Concesiones y patentes</b>	23.048.919,36	0,00	0,00	0,00	23.048.919,36
<b>Aplicaciones informáticas</b>	613.995,70	88.581,92	0,00	0,00	702.577,62
<b>Activo intang., Acuerdos Concesión</b>	4.255.451,11	0,00	0,00	0,00	4.255.451,11
<b>TOTALES BRUTOS</b>	<b>27.782.765,75</b>	<b>88.581,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>28.006.948,09</b>
AMORTIZACIONES	SALDOS 31/12/2020	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2021
<b>A.A Concesiones y patentes</b>	16.330.582,07	0,00	821.842,04	0,00	17.152.424,11
<b>A.A. Aplicaciones informáticas</b>	476.647,34	0,00	79.517,81	0,00	556.165,15
<b>A.A. Activo intang., Acuerdos Concesión</b>	3.830.799,52	0,00	47.183,50	0,00	3.877.983,02
<b>TOTAL AMORTIZACIONES</b>	<b>20.638.028,93</b>	<b>0,00</b>	<b>948.543,35</b>	<b>0,00</b>	<b>21.586.572,28</b>
CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO	SALDOS 31/12/2020	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2021
<b>Deterioro concesiones</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Deterioro patentes, licencias, marcas y similares</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Deterioro aplicaciones informáticas</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Deterioro Activo intang., Acuerdos Concesión</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL DETERIOROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTALES NETOS</b>	<b>7.280.337,24</b>				<b>6.420.375,81</b>

VALORES BRUTOS	SALDOS 31/12/2019	ALTAS	BAJAS	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2020
Concesiones y patentes	23.045.871,74	3.047,62	0,00	0,00	23.048.919,36
Aplicaciones informáticas	481.442,90	132.552,80	0,00	0,00	613.995,70
Activo intang., Acuerdos Concesión	4.255.451,11	0,00	0,00	0,00	4.255.451,11
<b>TOTALES BRUTOS</b>	<b>27.649.576,75</b>	<b>135.600,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27.782.765,75</b>
AMORTIZACIONES	SALDOS 31/12/2019	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2020
A.A Concesiones y patentes	15.498.631,90	0,00	831.950,17	0,00	16.330.582,07
A.A. Aplicaciones informáticas	433.652,71	0,00	42.994,63	0,00	476.647,34
A.A. Activo intang., Acuerdos Concesión	3.783.616,02	0,00	47.183,50	0,00	3.830.799,52
<b>TOTAL AMORTIZACIONES</b>	<b>19.715.900,63</b>	<b>0,00</b>	<b>922.128,30</b>	<b>0,00</b>	<b>20.638.028,93</b>
CORRECCIONES VALORATIVAS POR DETERIORO	SALDOS 31/12/2019	ANULACIONES	DOTACIONES	TRASPASOS	SALDOS 31/12/2020
Deterioro concesiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro patentes, licencias, marcas y similares	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro aplicaciones informáticas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro Activo intang., Acuerdos Concesión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL DETERIOROS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTALES NETOS</b>	<b>8.066.865,12</b>				<b>7.280.337,24</b>

El desglose del Inmovilizado intangible, según la actividad desarrollada es el siguiente:

INMOVILIZADO	GESTIÓN	CONSTRUCCIÓN	TOTAL
Concesiones, patentes y marcas	23.045.067,30	3.852,06	<b>23.048.919,36</b>
Aplicaciones informáticas	340.934,37	361.643,25	<b>702.577,62</b>
Activo intang., acuerdos concesión	4.255.451,11	0,00	<b>4.255.451,11</b>
<b>TOTAL</b>	<b>27.641.452,78</b>	<b>365.495,31</b>	<b>28.006.948,09</b>

La amortización de los elementos del inmovilizado intangible, se realiza de forma lineal durante su vida útil estimada, de acuerdo con el siguiente cuadro:

DESCRIPCIÓN	AÑOS	% ANUAL
<b>Concesiones</b>	Duración contrato concesión	-
<b>Patentes, licencias y marcas</b>	10	10
<b>Aplicaciones informáticas/sistemas de información</b>	4/3	25/33
<b>Activo intang., acuerdos concesión</b>	Duración contrato concesión	-

No se ha producido ninguna circunstancia que haya supuesto una incidencia significativa en el ejercicio presente o a ejercicios futuros que afecten a valores residuales, vidas útiles o métodos de amortización en su caso.

No existen en el inmovilizado intangible, bienes adquiridos a empresas del grupo y asociadas, ni bienes fuera del territorio nacional y no afectos a la explotación.

El coste del inmovilizado intangible totalmente amortizado a 31/12/2021 es de 11.937.221,63 €, siendo de 11.199.469,85 € a finales del ejercicio 2020.

La sociedad no ha realizado correcciones valorativas de los bienes de inmovilizado intangible.

No existen gastos financieros capitalizados en el ejercicio, ni inmovilizados intangibles afectos a garantías.

No existen subvenciones, donaciones y legados recibidos relacionados con el inmovilizado intangible.

No existen gastos por I+D capitalizados.

Al 31 de diciembre no se han contraído compromisos en firme para la compra de inmovilizado intangible.

La Sociedad no ha enajenado inmovilizados intangibles en el ejercicio.

No existen bienes de inmovilizado afectados por cualquier circunstancia especial como arrendamientos, litigios o embargos.

El detalle de los Activos Intangibles, Acuerdos de Concesión, es el siguiente:

CONCEPTO	CONCESIÓN	IMPORTE	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	NETO
<b>Obras varias inversión infraestructura hidráulica</b>	Concello de Vilagarcía	1.185.804,60	1.185.804,60	0,00
	Concello de Sanxenxo	458.382,62	458.382,62	0,00
	Concello de Ponteceso	55.142,07	55.142,07	0,00
	Concello de Muros/Carnota	478.932,91	478.932,91	0,00

	Concello de Melide	191.966,16	191.966,16	0,00
	Concello de Vilalba	614.204,53	614.204,53	0,00
	Concello de Miño	27.025,54	27.025,54	0,00
	Concello de Burela	300.322,59	300.322,59	0,00
<b>Inversión E.D.A.R. Ponte do Porto</b>	Xunta de Galicia (Augas de Galicia)	943.670,09	566.202,00	377.468,09
<b>TOTALES</b>		<b>4.255.451,11</b>	<b>3.877.983,02</b>	<b>377.468,09</b>

## 8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

La información de los arrendamientos financieros en los que la Sociedad es arrendataria es la siguiente:

<b>Arrendamientos financieros</b>	<b>Ejercicio 2021</b>	<b>Ejercicio 2020</b>
<b>Inversión bruta total en arrendamientos financieros al cierre del ejercicio</b>	0,00	35.460,57
<b>(-) Ingresos financieros no devengados</b>	0,00	0,00
<b>Valor actual al cierre del ejercicio</b>	0,00	3.933,54
<b>Valor de la opción de compra</b>	0,00	973,03
<b>Cuotas pendientes</b>	<b>Ejercicio 2021</b>	<b>Ejercicio 2020</b>
<b>Hasta un año</b>	0,00	3.933,54

La información acerca de los arrendamientos operativos que ha tenido la Sociedad durante el ejercicio es la siguiente:

<b>Arrendamientos operativos</b>	<b>Ejercicio 2021</b>	<b>Ejercicio 2020</b>
<b>Ingresos por arrendamientos</b>	10.676,71	18.738,42
<b>Alquileres (gasto)</b>	1.271.080,36	1.296.101,92

Los gastos por alquileres en los que ha incurrido la Sociedad durante el ejercicio corresponden a arrendamientos de maquinaria diversa, vehículos y locales que varían constantemente en función de las necesidades de producción.

## 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### A. Información sobre la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y los resultados de la empresa

#### 1. Categorías de activos financieros y pasivos financieros.

El valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros y pasivos financieros señalados en la norma de registro y valoración novena, de acuerdo con la siguiente estructura.

#### a) Activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo, clasificados por categoría es:

Ejercicio 2021	CLASES			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos derivados y otros	TOTAL
<b>CATEGORÍAS</b>				
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	0,00
Préstamos y partidas a cobrar: Créditos a terceros	-	-	467.055,90	467.055,90
Préstamos y partidas a cobrar: Otros activos L/P	-	-	141.100,92	141.100,92
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>608.156,82</b>	<b>608.156,82</b>

Ejercicio 2020	CLASES			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos derivados y otros	TOTAL
<b>CATEGORÍAS</b>				
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	0,00
Préstamos y partidas a cobrar: Créditos a terceros	-	-	534.323,80	534.323,80
Préstamos y partidas a cobrar: Otros activos L/P	-	-	142.733,43	142.733,43
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>677.057,23</b>	<b>677.057,23</b>

La categoría de "Préstamos y partidas a cobrar: créditos a terceros", se corresponde con 450.649,87 € de Derechos de cobro a L/P por acuerdos de concesión y 16.406,03 € correspondientes a créditos otorgados al personal de la empresa.

La Sociedad a 31 de diciembre mantiene fianzas constituidas a largo plazo en su mayoría pertenecientes a contratos de suministro de energía eléctrica.

La información de los instrumentos financieros del **activo** del balance de la sociedad a **corto plazo**, sin considerar el efectivo y otros activos equivalentes, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

Ejercicio 2021	CLASES			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos derivados y otros	TOTAL
CATEGORÍAS				
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	0,00
Préstamos y partidas a cobrar	-	4.600.000,00	17.863.243,83	22.463.243,83
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>4.600.000,00</b>	<b>17.863.243,83</b>	<b>22.463.243,83</b>

Ejercicio 2020	CLASES			
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos derivados y otros	TOTAL
CATEGORÍAS				
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	0,00
Préstamos y partidas a cobrar	-	1.600.000,00	17.493.118,22	19.093.118,22
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>1.600.000,00</b>	<b>17.493.118,22</b>	<b>19.093.118,22</b>

La categoría "Préstamos y partidas a cobrar", se compone del siguiente detalle:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
➤ <b>Clientes</b>	<b>14.842.985,03</b>	<b>13.334.205,83</b>
• <b>Empresas públicas</b>	678.593,93	1.795.366,03
• <b>Empresas privadas</b>	10.904.811,60	8.068.883,52
• <b>Concellos/Diputaciones</b>	3.259.579,50	3.469.956,28
➤ <b>Clientes empresas del Grupo y asociadas</b>	<b>1.526.345,16</b>	<b>1.896.231,77</b>
➤ <b>Créditos a empresas</b>	<b>58.854,54</b>	<b>57.795,62</b>
• <b>Derechos cobro concesiones</b>	58.854,54	57.795,62
• <b>Otros créditos</b>	0,00	0,00
➤ <b>Valores representativos de deuda</b>	<b>4.600.000,00</b>	<b>1.600.000,00</b>
➤ <b>Otros</b>	<b>1.435.059,10</b>	<b>2.204.885,00</b>
• <b>Personal</b>	10.398,65	6.572,38
• <b>Otros activos financieros empresas grupo y asociadas</b>	1.095.166,49	1.485.089,80
• <b>Otros activos financieros</b>	10.232,16	67,79
• <b>Periodificaciones</b>	199.053,79	194.075,56
• <b>Anticipos a proveedores</b>	120.208,01	519.079,47

**b) Pasivos financieros.**

Los instrumentos financieros del **pasivo** del balance de la sociedad **a largo plazo**, clasificados por categorías son:

Ejercicio 2021	CLASES			
	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros	TOTAL
CATEGORÍAS				
<b>Débitos y partidas a pagar</b>	179.522,00	-	-	<b>179.522,00</b>
<b>Otros</b>	-	-	840,91	<b>840,91</b>
<b>TOTAL</b>	<b>179.522,00</b>	<b>0,00</b>	<b>840,91</b>	<b>180.362,91</b>

Ejercicio 2020	CLASES			
	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros	TOTAL
CATEGORÍAS				
<b>Débitos y partidas a pagar</b>	227.471,94	-	-	<b>227.471,94</b>
<b>Otros</b>	-	-	840,91	<b>840,91</b>
<b>TOTAL</b>	<b>227.471,94</b>	<b>0,00</b>	<b>840,91</b>	<b>228.312,85</b>

La categoría "Débitos y partidas a pagar", se compone del siguiente detalle:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
<b>Deudas con entidades de crédito</b>	<b>179.522,00</b>	<b>227.471,94</b>
• Contratos leasing	0,00	0,00
• Préstamos	179.522,00	227.471,94

La partida de Préstamos está compuesta por:

1.- El importe de 120.069,47 corresponde a un préstamo del CDTI mediante convenio firmado con el BEI (Banco Europeo de Inversiones) para la financiación de proyecto de I+D, con un plazo de amortización de 7 años y una carencia de 4.

2.- Importe total de los préstamos a largo plazo de 57.192,55 € de la entidad FCA Capital España (total principal concedido 222.594,39 € destinados a la financiación de vehículos. El plazo de amortización es de 3 años.

3.- Préstamo para circulante de la UTE Vegas Bajas por 2.259,98 €.

La información de los instrumentos financieros del **pasivo** del balance de la Sociedad a **corto plazo**, clasificados por categorías a 31 de diciembre, es:

Ejercicio 2021	CLASES			
	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros	TOTAL
CATEGORÍAS				
<b>Pasivos financieros mantenidos para negociar</b>	-	-	-	<b>0,00</b>
<b>Débitos y partidas para pagar</b>	170.146,04	-	13.374.927,78	<b>13.545.073,82</b>
<b>TOTAL</b>	<b>170.146,04</b>	<b>0,00</b>	<b>13.374.927,78</b>	<b>13.545.073,82</b>

Ejercicio 2020	CLASES			
	Deudas con entidades de crédito	Obligaciones y otros valores negociables	Derivados y otros	TOTAL
CATEGORÍAS				
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	0,00
Débitos y partidas para pagar	279.364,94	-	8.113.496,32	8.392.861,26
<b>TOTAL</b>	<b>279.364,94</b>	<b>0,00</b>	<b>8.113.496,32</b>	<b>8.392.861,26</b>

La categoría de "Débitos y partidas a pagar", se compone del siguiente detalle:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
<b>Deudas con entidades de crédito</b>	<b>170.146,04</b>	<b>279.364,94</b>
• Contratos leasing	0,00	3.933,54
• Cuentas crédito (ABANCA)	2.453,43	3.464,64
• Préstamo del Consorcio Metro y Ampliación y Mantenimiento (SUC. COLOMBIA)	1.485,64	118.609,54
• Préstamo BANCOLOMBIA	10.889,91	0,00
• Pólizas crédito UTE Vegas Bajas (Popular, Sabadell, Bankinter)	70.090,20	66.560,26
• Préstamos BEI	18.472,00	0,00
• Préstamo FCA-Capital	66.754,86	86.796,96
<b>Deudas empresas del grupo y asociadas</b>	<b>410.311,50</b>	<b>670.798,37</b>
<b>Otros</b>	<b>12.964.616,28</b>	<b>7.442.697,95</b>
• Otros pasivos	32.764,96	22.831,20
• Proveedores y acreedores	6.146.573,53	5.003.840,84
• Proveedores emp. Grupo y asociadas	659.611,85	602.241,85
• Personal (nómina diciembre)	833.110,63	850.072,86
• Anticipos de clientes	5.292.555,31	963.711,20

El importe de "Deudas con empresas del Grupo y asociadas" corresponde con préstamos recibidos por los Consorcios en los que participa la sucursal colombiana.

El préstamo de la UTE Vegas Bajas ha sido solicitado por la UTE para financiación de circulante.

El detalle del préstamo de FCA-Capital se corresponde con el referenciado anteriormente en las Deudas a L/P.

## 2. Clasificación por vencimientos

Las clasificaciones por vencimiento determinado o determinable, de los **activos financieros** de la Sociedad, se detallan en el siguiente cuadro:

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
<b>Inversiones financieras</b>							
Otros activos financieros	1.105.398,65	-	-	-	-	141.100,92	<b>1.246.499,57</b>
Créditos a terceros	58.854,54	59.741,06	61.209,00	62.713,11	64.254,12	219.138,61	<b>525.910,44</b>
Valores deuda	4.600.000,00	-	-	-	-	-	<b>4.600.000,00</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>							
Clientes por ventas y prestación de servicios	14.842.985,03	-	-	-	-	-	<b>14.842.985,03</b>
Clientes, emp. del grupo y asociadas	1.526.345,16	-	-	-	-	-	<b>1.526.345,16</b>
Personal	10.398,65	-	-	-	-	-	<b>10.398,65</b>
<b>Periodificaciones (gastos anticipados)</b>							
Periodificaciones (gastos anticipados)	199.053,79	-	-	-	-	-	<b>199.053,79</b>
<b>Anticipos Proveedores</b>							
Anticipos Proveedores	120.208,01	-	-	-	-	-	<b>120.208,01</b>
<b>TOTAL</b>	<b>22.463.243,83</b>	<b>59.741,06</b>	<b>61.209,00</b>	<b>62.713,11</b>	<b>64.254,12</b>	<b>360.239,53</b>	<b>23.071.400,65</b>

Las clasificaciones por vencimiento determinado o determinable de los **pasivos financieros** de la Sociedad, se detallan en el siguiente cuadro:

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
<b>Deudas</b>							
Deudas con entidades de crédito	170.146,04	65.959,55	30.436,98	18.472,00	18.472,00	46.181,47	349.668,04
<b>Deudas emp. Grupo y asociadas</b>	410.311,50	-	-	-	-	-	410.311,50
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>							
Otros pasivos financieros	32.764,96	-	-	-	-	840,91	33.605,87
Proveedores	6.145.544,13	-	-	-	-	-	6.145.544,13
Proveedores, emp. Grupo y asoc.	659.611,85	-	-	-	-	-	659.611,85
Acreedores	1.029,40	-	-	-	-	-	1.029,40
Personal	833.110,63	-	-	-	-	-	833.110,63
Anticipos de clientes	5.292.555,31	-	-	-	-	-	5.292.555,31
<b>TOTAL</b>	<b>13.545.073,82</b>	<b>65.959,55</b>	<b>30.436,98</b>	<b>18.472,00</b>	<b>18.472,00</b>	<b>47.022,38</b>	<b>13.725.436,73</b>

### 3. Correcciones por deterioro de valor originadas por el riesgo de crédito.

Durante el ejercicio ha sido preciso realizar correcciones por deterioro de activos financieros por importe de **-465.630,36 €** (-3.114.869,49 € en el ejercicio anterior) de acuerdo con el siguiente detalle:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
<b>Pérdidas por deterioro de clientes</b>	<b>-600.441,39</b>	<b>-3.157.255,34</b>
• Abonados por suministro de agua	-314.498,66	-435.565,77
• Clientes varios	-285.942,73	-2.721.689,57
<b>Reversión deterioro de clientes</b>	<b>134.811,03</b>	<b>42.385,85</b>
• Abonados por suministro de agua	134.672,47	41.176,47
• Clientes varios	138,56	1.209,38
<b>TOTAL CORRECCIÓN</b>	<b>-465.630,36</b>	<b>-3.114.869,49</b>

#### 4. Impago e incumplimiento de condiciones contractuales.

Durante el ejercicio no se ha producido impago alguno respecto de los compromisos adquiridos en los contratos de financiación vigentes a 31/12/2021.

#### 5. Empresas del grupo, multigrupo y asociadas

La sociedad pertenece al grupo de sociedades "Grupo Espina y Delfin, S.L.". En los cuadros que siguen se detallan las empresas dependientes de Espina y Delfin, S.L. y cuyo valor de inversión (valor en libros) consta en el balance adjunto por importe de 903.108,23 € (862.085,21 euros en 2020):

CONCEPTO	NOMBRE SOCIEDAD PARTICIPADA				
	ESPINA&DELFIN ANGOLA LDA.	ESPINA&DELFIN GUINEA SARL	ESPINA&DELFIN COLOMBIA (SUCURSAL)	ESPINA&DELFIN COLOMBIA S.A.S.	
DOMICILIO	Rúa Rainha Ginga, nº 187 Edificio Ginga Business Center LUANDA – ANGOLA	Matoto, Commune de Matoto-CONAKRY (Guinea-Conakry)	Transversal 19 A N 98-28 Oficina 202 Bogotá D.C.	Transversal 19 A N 98-28 Oficina 202 Bogotá D.C.	
ACTIVIDAD	Ingeniería y Obras Hidráulicas	Construcción y prestación servicios diversos	Ingeniería y Obras Hidráulicas	Ingeniería y Obras Hidráulicas	
% PARTICIPACIÓN	99%	85%	100%	100%	
VALOR INVERSIÓN	484.713,97	938,87	405.312,43	12.142,96	
PATRIMONIO	CAPITAL (€)	50.0000,00	1.100,00	60.000,00	12.142,96
	RESERVAS	104.924,50	0,00	1.585.301,94	41.887,32
	RESULTADO EJERCICIO	555,19	0,00	159.866,68	11.850,66

#### B. Información relacionada con la cuenta de pérdidas y ganancias y el patrimonio neto

En el presente ejercicio no se ha realizado ninguna dotación con cargo a reservas como corrección de errores detectados en ejercicios anteriores.

Las pérdidas y/o ganancias procedentes de las distintas categorías de instrumentos financieros han sido los siguientes:

- Los gastos financieros en los ejercicios 2021 y 2020 correspondientes a pasivos financieros han ascendido a:

CONCEPTO	EJERCICIO 2021	EJERCICIO 2020
Intereses de deudas con entidades de crédito	-41.663,07	-28.531,84
Intereses de deudas empresas del grupo	0,00	0,00
Intereses de deudas otras empresas	0,00	0,00
Otros gastos financieros	-345.927,22	-188.852,96
<b>TOTAL</b>	<b>-387.590,29</b>	<b>-217.384,80</b>

- Los ingresos financieros obtenidos por la empresa en los ejercicios 2021 y 2020 han ascendido a:

CONCEPTO	EJERCICIO 2021	EJERCICIO 2020
Ingresos créditos l/p, empresas del grupo	40.688,80	40.779,30
Ingresos créditos c/p, otras partes vinculadas	0,00	0,00
Otros ingresos financieros	111.278,33	98.345,23
<b>TOTAL</b>	<b>151.967,13</b>	<b>139.124,53</b>

### C. Otra información

- Contabilidad de coberturas.**

La Sociedad no ha contratado ningún tipo de instrumento de cobertura para cubrir posibles riesgos.

- Valor razonable.**

El valor en libros de los instrumentos financieros constituye una aproximación aceptable del valor razonable para el caso de los créditos y débitos por operaciones comerciales a corto plazo.

Los instrumentos de patrimonio existentes corresponden a empresas que no cotizan en ningún mercado secundario, el valor razonable de estos activos es el coste de adquisición de los mismos.

Al 31 de diciembre no se han contraído compromisos en firme para la compra de activos financieros.

Tampoco existen compromisos en firme de venta de activos financieros.

No existen circunstancias importantes que afecten a los activos financieros tales como seguros, litigios ni embargos.

Los límites de las pólizas y líneas de descuento es el siguiente:

ENTIDADES DE CRÉDITO	LÍMITE CONCEDIDO	DISPUESTO	DISPONIBLE
ABANCA	3.000.000,00	2.453,43	2.997.546,57

Al 31 de diciembre de 2021 no existen instrumentos financieros afectos a una hipoteca.

**D. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros**
**1. Riesgo de mercado (tipo de cambio).**

En los mercados donde la Sociedad ejerce la actividad, la operativa se realiza en moneda local, por lo que el riesgo de mercado está presente en todo momento. El detalle del mismo por países y monedas es el siguiente:

PAÍS	MONEDA
Colombia	Peso Colombiano
Angola	Kwanza
Senegal	Franco senegalés

**2. Riesgo de tipo de interés.**

Durante el ejercicio la sociedad ha alternado posiciones netas de caja positivas y negativas. Los excedentes de tesorería se han colocado en instrumentos del mercado monetario a corto plazo, todos ellos a un tipo de interés fijo.

**3. Riesgo de liquidez.**

La política de la sociedad es mantener los excedentes de tesorería invertidos en instrumentos altamente líquidos y no especulativos a corto plazo a través de entidades financieras de primer orden. En el caso de necesidades temporales de fondos para cubrir los desfases de la tesorería, el grupo dispone de pólizas de crédito firmadas con varias entidades financieras en cuantía suficiente para hacer frente a sus compromisos corrientes.

**4. Riesgo de crédito.**

La sociedad está expuesta a este riesgo en la medida que el cliente no responda de sus obligaciones. La sociedad dispone de una cartera de clientes con muy buena calidad crediticia.

**E. Fondos propios**

El capital social asciende a 300.516,57 euros nominales y tiene la composición siguiente:

Clases Series	PARTICIPACIONES			EUROS		
	Número	Valor nominal	Total	Desembolsos exigidos	Fecha de exigibilidad	Capital desembolsado
	2.500,00	120,21	300.516,57	-	11/12/1991	300.516,57
<b>TOTAL</b>	<b>2.500,00</b>	<b>120,21</b>	<b>300.516,57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>300.516,57</b>

A la fecha de cierre los accionistas con participación superior al 5% en el capital social de la sociedad son los siguientes:

NOMBRE DEL ACCIONISTA	Nº DE ACCIONES	% SOBRE EL CAPITAL
<b>GRUPO ESPINA Y DELFÍN S.L.</b>	2.498,00	99,90

La empresa ya tiene constituida la Reserva Legal por el 20% de la cifra de Capital Social.

Además, conforme al artículo 25 de la Ley 27/2014 de 27 de Noviembre, se ha dotado una reserva por la reducción practicada en la Base Imponible del Impuesto sobre Sociedades, que deberá mantenerse en balance sin disponer durante 5 años.

Las acciones de la sociedad no están admitidas a cotización.

Las cuentas anuales de los últimos cinco años de la sociedad han sido aprobadas por unanimidad de los socios.

En los últimos cinco años no se han distribuido dividendos a favor de los socios.

## 10. EXISTENCIAS

La composición de las existencias al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

EXISTENCIAS	2021		2020	
	CONSTRUCCIÓN	GESTIÓN	CONSTRUCCIÓN	GESTIÓN
<b>Materias primas y otros aprovisionamientos</b>	1.446.262,16	682.495,96	1.436.793,72	649.478,51
<b>Obra en curso/producción</b>	265.164,35	-	598.968,40	-
<b>Agua almacenada en depósitos</b>	-	19.259,89	-	18.836,51
<b>Anticipos a proveedores</b>	120.208,01	-	519.079,47	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.831.634,52</b>	<b>701.755,85</b>	<b>2.554.841,59</b>	<b>668.315,02</b>

No existen compromisos firmes de compra y venta, ni contratos de futuros sobre existencias, ni tampoco limitaciones de disponibilidad.

Al 31 de diciembre de 2021 el importe de las existencias en poder de terceros asciende a 0,00 €.

No se han practicado correcciones valorativas que afecten al valor de las existencias, ni en el ejercicio 2021 ni en el 2020.

## 11. MONEDA EXTRANJERA

### 1. Operaciones no aseguradas.

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan dichas transacciones.

Los beneficios o pérdidas por las diferencias de cambio surgidas en la cancelación de los saldos provenientes de transacciones en moneda extranjera, se reconocen en PyG en el momento en que se producen.

Los saldos a cobrar y a pagar en moneda extranjera no asegurados, se valoran en euros a los tipos de cambio de cierre. Las diferencias de valoración que se producen con respecto al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción se registran con cargo o abono, según proceda en PyG.

### 2. Operaciones aseguradas.

Con el fin de eliminar el impacto de las diferencias de cambio en moneda extranjera cuando éstas se estiman que sean considerables, se formalizan con entidades financieras contratos de compra-venta de

divisas, estableciendo a la firma de cada proyecto un tipo de cambio fijo (tipo de cambio medio de cobertura que el mercado atribuye en cada momento a cada uno de los vencimientos futuros) que será aplicado, desde el inicio del mismo hasta su finalización, a todos los flujos de divisas derivados de la realización del proyecto y que además es tenida en cuenta a efectos del reconocimiento de ingresos de dicho proyecto.

### 3. Diferencias de cambio y conversión

Con motivo de la presencia de la Sociedad en mercados con divisa distinta al euro, la integración de la sucursal de Colombia provoca la existencia en el Patrimonio Neto de una "Diferencia de conversión" por un valor de **-1.408.571,39 €** (-1.283.053,63 € en el ejercicio anterior); dicho valor se deriva de la aplicación de las normas de valoración referenciadas en el apartado **H.3 Integración de sucursales extranjeras**.

Los importes correspondientes a compras, ventas y servicios recibidos y prestados en moneda distinta al euro son:

			EJERCICIO 2021	EJERCICIO 2020
SOCIEDAD DESTINO	CONCEPTO	DIVISA	IMPORTE	IMPORTE
<b>Espina&amp;Delfin Colombia (Sucursal)</b>	VENTA-Prestación servicios	DÓLARES	116.916,37	204.942,71
<b>DINEPA</b>	VENTA-Ejecución obra	DÓLARES	140.221,50	184.670,91

			EJERCICIO 2021	EJERCICIO 2020
SOCIEDAD EMISORA	CONCEPTO	DIVISA	IMPORTE	IMPORTE
<b>Espina&amp;Delfin Colombia (Sucursal)</b>	COMPRA-Prestación de servicios	DÓLARES	8.224,63	0,00

## 12. SITUACIÓN FISCAL

### A. Impuesto sobre beneficios

El impuesto de sociedades del ejercicio se calcula en base al resultado contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto. La conciliación del resultado contable antes de impuestos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 con la base imponible prevista del Impuesto sobre Sociedades es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2021	2020
Beneficios del ejercicio antes de impuestos	480.349,91	-2.374.359,66
Ajustes:		
(+) Gastos no deducibles	17.431,21	62.453,57
(+) Pérdidas deterioro créditos (no deducibles)	39.579,00	2.445.424,19
(+) Pérdidas no deducibles (UTES)	0,00	0,00
(-) Resultados UTES antes de impuestos	0,00	0,00
(-) Resultados sucursal Portugal antes de impuestos	-1.452,56	-813,07
(-) Resultados sucursal Colombia antes de impuestos	-310.092,65	-319.599,96
(-) Resultados sucursal Senegal antes de impuestos	83.333,16	0,00
(-) Ajuste contable a Reservas regularización tasa 1,5 (2015-2018)	0,00	-255.233,70
Diferencias temporarias:		
-Aumentos		
Con origen en el ejercicio		
Amortización acelerada leasing	100.511,68	22.130,10
Libertad de amortización	6.796,45	8.202,71
-Disminuciones		
Con origen en el ejercicio		
Amortización acelerada leasing	0,00	-5.669,01
Limitación amortización	-110.807,74	-110.807,74
<b>Base imponible previa reducción art. 25</b>	<b>305.648,46</b>	<b>-528.272,57</b>
Reducción base según art. 25	-30.564,85	0,00
Compensación BIN'S	-152.824,23	0,00
Base imponible definitiva	122.259,38	-528.272,57
Cuota íntegra (25%)	30.564,85	0,00
Deducciones fiscales aplicadas	-29.053,08	0,00
Cuota líquida	1.511,77	0,00
Retenciones y pagos a cuenta	42.349,20	60.176,25
<b>Hacienda Pública acreedora Impuesto sobre Sociedades</b>		-
<b>Hacienda Pública deudora Impuesto sobre Sociedades</b>	<b>40.837,43</b>	<b>60.176,25</b>
<b>Hacienda Pública acreedora Sucursal Portugal</b>	<b>278,04</b>	<b>139,03</b>
<b>Hacienda Pública deudora Sucursal Colombia</b>		-
<b>Hacienda Pública acreedora Sucursal Colombia</b>	<b>29.366,75</b>	<b>27.433,44</b>
<b>TOTAL H.P. DEUDORA IMPUESTO CORRIENTE</b>	<b>40.837,43</b>	<b>60.176,25</b>
<b>TOTAL H.P. ACREEDORA IMPUESTO CORRIENTE</b>	<b>29.644,79</b>	<b>27.572,47</b>

El cálculo realizado en el cuadro anterior, se refiere a las bases imponibles sujetas a gravamen en España.

El desglose de gasto por impuesto sobre beneficios en el **ejercicio 2021** se refleja en el siguiente cuadro:

	<b>1. Impuesto corriente</b>	<b>2. Variación de impuesto diferido</b>		<b>3. Impuesto Sucursal Portugal</b>	<b>4 Impuesto Sucursal Colombia</b>	<b>5. TOTAL (1+2+3+4)</b>
		a) Variación del impuesto diferido de activo	b) Variación del impuesto diferido de pasivo			
		Diferencias temporarias	Diferencias temporarias			
<b>Imputación a P&amp;G de la cual:</b>						
<b>- A operaciones continuadas</b>	<b>1.511,77</b>	92.486,34	-26.827,03	278,04	150.225,97	<b>217.675,09</b>
<b>- A operaciones interrumpidas</b>	<b>0,00</b>	-	-	-	-	<b>0,00</b>

El desglose de gasto por impuesto sobre beneficios en el **ejercicio 2020** se refleja en el siguiente cuadro:

	<b>1. Impuesto corriente</b>	<b>2. Variación de impuesto diferido</b>		<b>3. Impuesto Sucursal Portugal</b>	<b>4 Impuesto Sucursal Colombia</b>	<b>5. TOTAL (1+2+3+4)</b>
		a) Variación del impuesto diferido de activo	b) Variación del impuesto diferido de pasivo			
		Diferencias temporarias	Diferencias temporarias			
<b>Imputación a P&amp;G de la cual:</b>						
<b>- A operaciones continuadas</b>	<b>0,00</b>	-118.309,63	-6.165,96	139,03	198.195,42	<b>73.858,86</b>
<b>- A operaciones interrumpidas</b>	<b>0,00</b>	-	-	-	-	<b>0,00</b>

La naturaleza e importe de los incentivos fiscales aplicadas en el ejercicio son los siguientes:

INCENTIVOS FISCALES	GENERADAS EN EL EJERCICIO	GENERADAS EN EJERCICIOS ANTERIORES
-Incentivos Ley 49/2002 Mecenazgo	360,00	7.856,36
-Deducción por discapacidad (Art. 38 Ley 27/2014)	9.000,00	0,00
-Deducción por doble imposición internacional	755,94	0,00
-Compensación 30%-25% Limitación Amortización	5.540,39	5.540,39

Los saldos que la sociedad mantiene con las Administraciones Públicas, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	2021		2020	
	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CORRIENTE	NO CORRIENTE
<b>Activos por impuestos sobre beneficios diferidos</b>	0,00	197.006,68	0,00	289.493,02
<b>Activos por impuesto corriente</b>	40.837,43	0,00	60.176,25	0,00
<b>Otros créditos con administraciones públicas:</b>				
<b>IVA diferido criterio de caja</b>	8.589,81	0,00	0,00	0,00
<b>IVA (Comunitario+UTES+Sucursales)</b>	51.720,28	0,00	101.906,42	0,00
<b>Organismos de la Seguridad Social</b>	0,00	0,00	445,63	0,00
<b>Anticipo impuesto Colombia</b>	8.600,96	0,00	14.439,94	0,00
<b>Anticipo impuestos Sdades-Portugal</b>	27.432,53	0,00	27.698,34	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>137.181,01</b>	<b>197.006,68</b>	<b>204.666,58</b>	<b>289.493,02</b>
<b>Pasivos por impuestos sobre beneficios diferidos</b>	0,00	76.598,49	0,00	103.425,52
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>				
<b>Impuesto sobre sociedades 2021/2020</b>	29.644,79	0,00	27.572,47	0,00
<b>Otras deudas con las Administraciones Públicas:</b>				
<b>IRPF</b>	239.680,98	0,00	233.729,38	0,00
<b>IVA a pagar (Comunitario+UTES+Sucursales)</b>	771.682,51	0,00	287.488,73	0,00
<b>H. P. Acreedora otros conceptos</b>	5.096.799,94	0,00	5.170.700,82	0,00
<b>Organismos de la Seguridad Social</b>	263.245,26	0,00	269.088,07	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>6.401.053,48</b>	<b>76.598,49</b>	<b>5.988.579,47</b>	<b>103.425,52</b>

Por su relevancia, la partida "H.P. Acreedora otros conceptos", se compone en su mayoría de Canon del Agua recaudado por cuenta de Augas de Galicia (2.472.526,61 €), y el resto, de otros conceptos recaudados a favor de la Administración donde la Sociedad es concesionaria.

➤ **Activos y pasivos por impuesto sobre beneficios diferidos.**

La diferencia entre la carga fiscal imputada al ejercicio 2021 y a los ejercicios precedentes y la carga fiscal ya pagada o que habrá que pagarse por esos ejercicios se registra en las cuentas "Activos por impuesto sobre beneficios diferidos" o "Pasivos por impuesto sobre beneficios diferidos", según corresponda. Dichos impuestos diferidos se han calculado mediante la aplicación de los importes correspondientes del tipo impositivo nominal vigente. El detalle y movimiento producido durante el ejercicio es el siguiente:

Activos por impuestos diferidos	Saldo 31/12/2020	Adiciones	Retiros	Saldo 31/12/2021
Por diferencias temporarias	278.434,25	0,00	84.845,13	193.589,12
Crédito por Reserva de Capitalización	11.058,77	0,00	7.641,21	3.417,56

Pasivos por impuestos diferidos	Saldo 31/12/2020	Adiciones	Retiros	Saldo 31/12/2021
Por diferencias temporarias	103.425,52	0,00	26.827,03	76.598,49

Los Activos por Impuesto Diferido surgen como consecuencia de la limitación a la amortización durante los ejercicios 2013-2014, incentivos Ley de Mecenazgo por insuficiencia de cuota, créditos por bases imponibles negativas y por deducciones de la Reserva de Capitalización no aplicadas.

El Pasivo por Impuesto Diferido corresponde por una parte a la aplicación de los beneficios fiscales del RDL 2/95, RDL 7/94 y RDL 3793 que permiten la posibilidad de amortizar los elementos de inmovilizado material de forma libre o acelerada, y por otra, a la aplicación del régimen de libertad de amortización de los elementos de inmovilizado material supeditados al mantenimiento del empleo regulado en la disposición adicional undécima de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

➤ **Ejercicios abiertos a inspección.**

De acuerdo con la legislación vigente los impuestos no deben considerarse liquidados definitivamente hasta que las declaraciones presentadas hayan sido verificadas por la Inspección de Tributos del Estado o haya transcurrido el plazo de prescripción. Debido a las diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable, podrían surgir ciertas contingencias fiscales, cuya cuantificación no es posible determinar objetivamente. No obstante, se estima que la deuda tributaria que de estos hechos podría derivarse no afectaría significativamente a estas cuentas anuales en su conjunto.

La sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son de aplicación.

**B. Otros tributos**

No hay circunstancias significativas de otros tributos en el ejercicio 2021.

**C. U.T.E.S.**

La participación de la Sociedad en diversas UTES no tiene incidencia significativa en la situación fiscal de la misma.

### 13. INGRESOS Y GASTOS

El detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
<b>1.- Consumo de mercaderías</b>	<b>7.731.679,50</b>	<b>6.387.012,13</b>
a) Compras netas de devoluciones y cualquier descuento:	7.732.102,88	6.387.012,13
-nacionales	6.709.960,55	5.929.780,80
-adquisiciones intracomunitarias	681.966,74	457.231,33
-importaciones	340.175,59	0,00
b) Variación de existencias	-423,38	0,00
<b>2.- Consumo de materias primas y otras materias consumibles</b>	<b>5.752.034,80</b>	<b>4.707.675,09</b>
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:	5.815.338,55	4.528.635,35
-nacionales	5.815.338,55	4.528.635,35
b) Variación de existencias	-63.303,75	179.039,74
<b>3.-Trabajos realizados por otras empresas, de los cuales:</b>	<b>3.090.898,29</b>	<b>3.764.934,48</b>
-nacionales	3.090.898,29	3.764.934,48
-adquisiciones intracomunitarias/importaciones	0,00	0,00
<b>4.-Gastos de personal</b>	<b>13.274.621,39</b>	<b>13.207.049,15</b>
a) Sueldos y salarios	10.344.037,43	10.443.862,64
b) Dietas y desplazamientos	59.010,00	32.640,00
c) Indemnizaciones	70.137,72	0,00
d) Seguridad Social	2.767.603,64	2.688.149,29
e) Otras cargas sociales	33.832,60	42.397,22
<b>5.-Otros gastos de explotación</b>	<b>7.670.929,92</b>	<b>10.531.863,35</b>
a) Servicios exteriores	6.730.179,91	7.015.847,21
-Arrendamientos y cánones	2.127.119,41	2.409.653,15
-Reparaciones y conservación	322.531,43	308.679,35
-Asesoría y servicios profesionales	1.456.751,44	1.537.691,24
-Primas de seguros	611.346,53	365.394,50
-Suministros	87.842,97	81.141,05
-Publicidad y propaganda	69.804,67	65.473,30
-Servicios bancarios y similares	2.455,91	2.447,94
-Otros gastos	2.052.327,55	2.245.366,68
b) Tributos	472.314,59	399.484,08
-IAE	95.253,58	96.150,70
-IBI	15.769,73	17.006,38
-ITP	1.017,63	0,00
-IMPUESTO SOBRE VEHÍCULOS	18.464,33	17.940,73
-CANON CONFEDERACIÓN + XUNTA	48.138,08	52.356,78
-TASA USO PRIVATIVO DOMINIO PÚBLICO	158.336,00	129.860,91
-TRIBUTOS VARIOS SUCURSAL COLOMBIA	104.671,86	0,00
-Otros	30.663,38	86.168,58
c) Pérdidas, deterioro y variación provis. Oper. Comerciales	465.630,36	3.114.869,49
d) Otros gastos de gestión corriente	2.805,06	1.662,57

El epígrafe "Trabajos realizados para otras empresas", se refiere en su totalidad a subcontratistas que han realizado actividades de ingeniería civil para conducciones, distribuciones y tratamiento de aguas potables o residuales.

No ha habido en el ejercicio venta de bienes ni prestación de servicios producidos por permuta de bienes no monetarios registrados en la cuenta de ingresos y gastos del ejercicio 2021.

La facturación por obras y servicios pendiente de emitir al 31/12/2021 asciende a la cantidad de 6.186.231,40 € correspondiente a la sede central (6.383.767,23 € en el ejercicio anterior).

## 14. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

El análisis del movimiento de cada partida del balance durante el ejercicio es el siguiente:

Estado de movimientos de las provisiones	Provisiones para impuestos	Otras provisiones	Provisiones a corto plazo	Total
Saldo al inicio del ejercicio 2021	255.233,70	1.848.970,57	21.575,06	<b>2.125.779,33</b>
(+) Dotaciones	-	0,00	-	<b>0,00</b>
(-) Aplicaciones	--255.233,70	-661.897,29	-	<b>-917.130,99</b>
Saldo al cierre del ejercicio 2021	0,00	1.187.073,28	21.575,06	<b>1.208.648,34</b>

El epígrafe "Provisiones para impuestos" recogía la provisión para la regularización de la tasa de aprovechamiento privativo de bienes de dominio público realizada por la Diputación de A Coruña, aplicada en el ejercicio.

El saldo de "Otras provisiones", corresponde a dotaciones realizadas para asumir costes futuros de rehabilitación y entrega en perfecto estado de funcionamiento de los activos revertibles afectos a las concesiones administrativas existentes, y a una demanda judicial de Empreiteiros Casais (Portugal) derivada de la liquidación de la obra "Empreitada de Execução da Captação e ETA do Sistema de Abastecimento de Águas das Andorinhas e Rabagão-AA004", ésta última aplicada durante el ejercicio.

Por otro lado, el vencimiento de la concesión inicial de Vilalba trae consigo la cancelación de la dotación realizada en su día (91.670,08 €).

Además, recoge una dotación realizada en la UTE Vegas Bajas.

La partida de "Provisiones a corto plazo" se compone de dotaciones realizadas en la UTE Vegas Bajas.

A fecha de cierre sigue vigente una propuesta de sanción de manera solidaria con el Concello de Porriño recibida en el ejercicio anterior por importe de 300.001,00 €. Dicha sanción ha sido impuesta por parte de la Consellería de Medio Ambiente e Ordenación do Territorio de la Xunta de Galicia. El órgano de administración de la sociedad considera que los recursos presentados serán valorados positivamente en base a los argumentos expuestos en dichos recursos, y la sanción propuesta no será finalmente efectiva.

La Sociedad tiene garantizada su responsabilidad por las obras en ejecución, así como por las Concesiones de las que es titular, mediante avales cuyo detalle es el siguiente:

CONCEPTO	SOCIEDAD	UTES PARTICIPADAS
Ejecución obras	9.074.811,17	218.226,68
Concesiones Administrativas	1.829.595,96	270.575,65

## 15. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

La información medioambiental se describe en el siguiente cuadro:

DESCRIPCIÓN DEL CONCEPTO	EJ. 2021	EJ. 2020
<b>A) ACTIVOS DE NATURALEZA MEDIOAMBIENTAL</b>		
1. Valor Contable	37.843,75	37.843,75
2. Amortización acumulada	37.843,75	37.843,75
<b>B) GASTOS INCURRIDOS PARA LA MEJORA Y PROTECCIÓN DEL MEDIO AMBIENTE</b>	3.286,37	17.081,91
<b>C) RIESGOS CUBIERTOS POR LAS PROVISIONES PARA ACTUACIONES MEDIOAMBIENTALES</b>		
1. Provisión para actuaciones medioambientales, incluidas en provisiones		
Saldo al inicio del ejercicio	0,00	0,00
(+) Dotaciones	0,00	0,00
(-) Aplicaciones	0,00	0,00
Saldo al cierre del ejercicio	0,00	0,00
2. Derechos de reembolso reconocidos en el activo	0,00	0,00
<b>D) INVERSIONES DEL EJERCICIO POR RAZONES MEDIOAMBIENTALES</b>	0,00	0,00
<b>E) COMPENSACIONES A RECIBIR DE TERCEROS</b>	0,00	0,00

No se han recibido en el ejercicio ingresos ni subvenciones de carácter medioambiental.

## 16. RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

La Sociedad no otorga retribuciones a largo plazo al personal.

## 17. TRANSACCIONES CON PAGOS BASADOS EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

No existen en el ejercicio transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio.

## 18. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

La sociedad ha recibido durante el ejercicio subvenciones de explotación procedentes de bonificaciones en cursos de formación de personal, por valor de 13.821,90 €.

## 19. COMBINACIONES DE NEGOCIOS

La Sociedad no ha efectuado en el ejercicio combinaciones de negocios.

## 20. NEGOCIOS CONJUNTOS

La entidad participa de forma directa en varias UTEs, cuyos criterios de valoración no presentan diferencias con los utilizados por la misma. A continuación, mostramos la relación de las mismas y su correspondiente participación:

DENOMINACIÓN	% PARTICIPACIÓN	OBRA CONTRATADA	CIFRA NEGOCIO EJERCICIO
ESPINA&DELFIN S.L. Y SACYR S.A. - UTE PADRON	80%	24.062.659,60	1.003.061,97
ESPINA&DELFIN S.L. Y CONSTRUCTORA INDUSTRIAL Y DE OBRAS PÚBLICAS S.A. - UTE VEGAS BAJAS	20%	6.629.999,90	458.378,08
ESPINA&DELFIN S.L. Y OVIGA S.L.-UTE NEGREIRA	80%	5.749.121,79	0,00

	ACTIVO NO CORRIENTE			
	INMOV. INTANGIBLE	INMOV. MATERIAL	INVERSIONES EMP. GRUPO Y ASOCIADAS L/P (Instrumentos patrimonio)	INVERSIONES FINANC. L/P
UTE VEGAS BAJAS	177.051,83	224,65		321,16
SUC. SENEGAL		17.589,05		381,46
SUC. COLOMBIA		4.110,24	-243.168,07	
SOCIEDAD	5.718.046,51	1.536.886,27	1.146.276,30	607.454,20
<b>TOTALES</b>	<b>5.895.098,34</b>	<b>1.558.810,21</b>	<b>903.108,23</b>	<b>608.156,82</b>

ACTIVO CORRIENTE										
	EXISTENCIAS			DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR				INVERSIONES EMP. GRUPO Y ASOCIADAS C/P	INVERSIONES FINANCIERAS A C/P	EFECTIVOS Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS
	COMERCIALES	PRODUCTOS EN CURSO	ANTICIPOS	CLIENTES	CLIENTES EMP. GRUPO Y ASOCIADAS (*)	PERSONAL	OTROS CRÉDITOS CON ADMONES. PÚBLICAS			
UTE PADRÓN				68.399,86	-265.418,25		18.094,50	-3.840,00		131.580,37
UTE VEGAS BAJAS	11.900,00			7.949,36		6.503,40		6.947,55	9.924,96	4.527,53
UTE NEGREIRA								-1.935,74		1.930,10
SUC. PORTUGAL				258.095,84	-784.470,37		29.205,03			77.570,38
SUC. SENEGAL				203.752,52			6.683,52	0,00		260.238,22
SUC. COLOMBIA		111.036,55	97.692,70	964.505,77	102.466,61	1.035,25	8.600,96	-728.805,32		784.534,34
SOCIEDAD	7.359,89	154.127,80	22.515,31	13.340.281,08	2.473.767,17	2.860,00	33.753,73	1.822.800,00	307,20	17.123.276,14
<b>TOTALES</b>	<b>19.259,89</b>	<b>265.164,35</b>	<b>120.208,01</b>	<b>14.842.985,03</b>	<b>1.526.345,16</b>	<b>10.398,65</b>	<b>96.343,58</b>	<b>1.095.166,49</b>	<b>10.232,16</b>	<b>18.383.657,08</b>

(\*) Los importes en negativo corresponden con los saldos a pagar a Espina & Delfin S.L. por las sucursales y UTES y que han sido eliminados (una vez integrados) contra los correspondientes saldos deudores mantenidos por Espina & Delfin S.L. a cobrar de aquéllas.



	PATRIMONIO NETO			PASIVO NO CORRIENTE	
	OTRAS RESERVAS	RTDO. DEL EJERCICIO	AJUSTES CAMBIO DE VALOR (DIF. CONVERSIÓN) (ver nota 11)	PROVISIONES L/P (OTRAS PROVISIONES)	DEUDAS A L/P (DEUDAS CON ENTIDADES CRÉDITO)
UTE PADRÓN					
UTE VEGAS BAJAS	-17.475,70	1.009,22		84.647,93	2.259,98
UTE NEGREIRA					
SUC. PORTUGAL	-405.879,94	1.174,52			
SUC. SENEGAL		-83.333,16	-186,82		
SUC. COLOMBIA	1.585.301,94	159.866,68	-1.408.384,57		
SOCIEDAD	32.208.204,76	183.957,54	0,00	1.102.425,35	177.262,02
<b>TOTAL</b>	<b>33.370.151,06</b>	<b>262.674,82</b>	<b>-1.408.571,39</b>	<b>1.187.073,28</b>	<b>179.522,00</b>

**PASIVO CORRIENTE**

	PROVISIONES C/P	DEUDAS C/P ENT. CRÉDITO	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	DEUDAS EMP. GRUPO Y ASOCIADAS	PROVEEDORES	PROVEEDORES EMPRESAS GRUPO Y ASOC. (*)	ACREEDORES VARIOS	PERSONAL	PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	OTRAS DEUDAS ADMINISTRAC. PÚBLICAS	ANTICIPOS DE CLIENTES
UTE PADRÓN					1.900,13	-53.083,65					
UTE VEGAS BAJAS	21.575,06	70.090,20	751,51		15.095,93	44.593,47	1.029,40			1.773,43	
UTE NEGREIRA											
SUC. PORTUGAL					112,00	-15.388,30			278,04	104,56	
SUC. SENEGAL					1.818,61					197.987,50	1.099.425,73
SUC. COLOMBIA		12.375,55		-316.755,39	355.066,70	-173.900,30		45.880,47	29.366,75	77.059,88	9.064,44
SOCIEDAD	0,00	87.680,29	32.013,45	727.06689	5.771.550,76	857.390,64	0,00	787.230,16	0,00	6.094.483,33	4.184.065,14
<b>TOTAL</b>	<b>21.575,06</b>	<b>170.146,04</b>	<b>32.764,96</b>	<b>410.311,50</b>	<b>6.145.544,13</b>	<b>659.611,86</b>	<b>1.029,40</b>	<b>833.110,63</b>	<b>29.644,79</b>	<b>6.371.408,69</b>	<b>5.292.555,30</b>

(\*) Los importes en negativo corresponden con los saldos a pagar a Espina & Delfin S.L. por las sucursales y UTEs y que han sido eliminados (una vez integrados) contra los correspondientes saldos deudores mantenidos por Espina & Delfin S.L. a cobrar de aquéllas.

PÉRDIDAS Y GANANCIAS									
	IMPORTE NETO CIFRA DE NEGOCIOS		APROVISIONAMIENTOS				OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	GASTOS DE PERSONAL	
	VENTAS	PRESTACIÓN SERVICIOS	CONSUMO MERCADERIAS	CONSUMO MATERIAS PRIMAS Y OTROS APROV.	TRABAJOS REALIZADOS POR OTRAS EMPRESAS	ING. ACC. GESTIÓN CORRIENTE	SUELDOS Y SALARIOS	CARGAS SOCIALES	
UTE PADRÓN	-166.854,58				193.860,83				
UTE VEGAS BAJAS	91.675,62			-23.834,74	-874,88		-22.845,14	-7.473,10	
SUC. PORTUGAL	-182.165,14	191.752,77			-6.924,61			-700,28	
SUC. SENEGAL	29.266,55		-83.273,85					-237,83	
SUC. COLOMBIA	5.688.740,48	-4.039,50	-1.320.256,12		-1.611.569,05	5.179,45	-964.531,82		
SOCIEDAD	33.136.537,74	207.062,87	-6.325.749,53	-5.728.200,06	-1.665.390,58	26.270,35	-9.485.808,19	-2.793.025,02	
<b>TOTAL</b>	<b>38.597.200,67</b>	<b>394.776,14</b>	<b>-7.729.279,50</b>	<b>-5.752.034,80</b>	<b>-3.090.898,29</b>	<b>31.449,80</b>	<b>-10.473.185,15</b>	<b>-2.801.436,24</b>	

PÉRDIDAS Y GANANCIAS										
	OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN			AMORTIZ. INMOVILIZADO	RESULTADO ENAJENACIONES Y OTRAS	INGRESOS FINANCIEROS DE VALORES NEGOCIABLES TERCEROS	GASTOS FINANCIEROS POR DEUDA CON TERCEROS	DIFERENCIAS DE CAMBIO	IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	
	SERVICIOS EXTERIORES	TRIBUTOS	PÉRDIDAS DETERIORO OPER.COM.							
UTE PADRÓN	-26.999,89									
UTE VEGAS BAJAS	-17.996,38	-87,40		-16.000,00	25,97	-1.580,71				
SUC. PORTUGAL	-763,54				253,36				-278,04	
SUC. SENEGAL	-26.040,01	-1.432,79		-1.615,23						
SUC. COLOMBIA	-1.138.649,23	-104.671,86	-191.976,87	-17.020,29	-39.327,02	93.867,89	-83.464,36	-2.189,05	-150.225,97	
SOCIEDAD	-5.519.730,88	-366.122,54	-273.653,49	-1.342.911,89	253.559,07	17.410,44	-302.538,85	74.824,20	-67.171,08	
<b>TOTAL</b>	<b>-6.730.179,91</b>	<b>-472.314,59</b>	<b>-465.630,36</b>	<b>-1.377.547,41</b>	<b>214.511,38</b>	<b>111.278,33</b>	<b>-387.590,29</b>	<b>72.635,15</b>	<b>-217.675,09</b>	



En los cuadros anteriores los importes con signos inversos a la naturaleza de la partida corresponden a los importes eliminados debido a que son facturaciones reciprocas entre las UTEs y/o sucursales con Espina & Delfin S.L

## 21. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES INTERRUMPIDAS

No existen en la Sociedad activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas.

## 22. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se ha producido ningún hecho posterior que suministre evidencia adicional con respecto a las condiciones existentes al cierre del ejercicio 2021.

## 23. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La información sobre operaciones con partes vinculadas de la Sociedad se recoge en los siguientes cuadros:

**1. La Sociedad ha realizado compras, ventas y prestación de servicios a las entidades del grupo o asociadas a precios de mercado, de acuerdo con el siguiente detalle:**

Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio 2021	EMPRESAS DEL GRUPO							TOTAL
	GRUPO ESPINA Y DELFIN (DOMINANTE)	FINDELGA	OBRAS Y CONDUCCIONES HIDRÁULICAS	FACTOR AMBIENTE LTDA.	ESPINA&DELFIN ANGOLA	ESPINA&DELFIN COLOMBIA S.A.S.	UTES	
<b>Ingresos:</b>								
Ventas por ejecución obras				1.022.624,69	64.154,13	6.366,11	969.304,16	<b>2.062.449,09</b>
Ingresos por arrendamientos	3.036,96	1.521,48						<b>4.558,44</b>
Suministro de agua			40.215,53					<b>40.215,43</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.036,96</b>	<b>1.521,48</b>	<b>40.215,53</b>	<b>1.022.624,69</b>	<b>64.154,13</b>	<b>6.366,11</b>	<b>969.304,16</b>	<b>2.107.223,06</b>
<b>Gastos:</b>								
Servicios profesionales	738.756,39			282.241,03				<b>1.020.997,42</b>
Subcontrata						167.142,84		<b>167.142,84</b>
Alquileres locales		81.601,08						<b>81.601,08</b>
<b>TOTAL</b>	<b>738.756,39</b>	<b>81.601,08</b>	<b>0,00</b>	<b>282.241,03</b>	<b>0,00</b>	<b>167.142,84</b>	<b>0,00</b>	<b>1.269.741,34</b>

Operaciones con partes vinculadas en el ejercicio 2020	EMPRESAS DEL GRUPO						UTES	TOTAL
	GRUPO ESPINA Y DELFIN (DOMINANTE)	FINDELGA	OBRAS Y CONDUCCIONES HIDRÁULICAS	FACTOR AMBIENTE LTDA.	ESPINA&DELFIN ANGOLA LDA.			
<b>Ingresos:</b>								
Ventas por ejecución obras				1.010.846,03	59.745,52		860.190,23	<b>1.930.781,78</b>
Ingresos por arrendamientos	3.052,20	1.529,16						<b>4.581,36</b>
Suministro de agua			26.883,89					<b>26.883,89</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.052,20</b>	<b>1.529,16</b>	<b>26.883,89</b>	<b>1.010.846,03</b>	<b>59.745,52</b>	<b>860.190,23</b>		<b>1.962.247,03</b>
<b>Gastos:</b>								
Servicios profesionales	697.818,41			354.269,83				<b>1.052.088,24</b>
Compra Inmovilizado			12.000,00					<b>12.000,00</b>
Alquileres locales		82.011,24						<b>82.011,24</b>
<b>TOTAL</b>	<b>697.818,41</b>	<b>82.011,24</b>	<b>12.000,00</b>	<b>354.269,83</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>1.146.099,48</b>

2. Los saldos a 31 de diciembre entre la Sociedad y todas las demás empresas del Grupo y asociadas se reflejan en el cuadro siguiente:

Saldo con partes vinculadas al 31/12/2021	FACTOR AMBIENTE LTDA.	ESPINA&DELFIN ANGOLA LDA.	SUCURSAL PORTUGAL	UTES	TOTAL
<b>Activo corriente</b>					
Cientes, emp. Grupo y asociadas	702.487,32	712.394,15	8.997,08	102.466,61	<b>1.526.345,16</b>
Otros activos financieros	-	-	-	1.095.166,49	<b>1.095.166,49</b>
<b>TOTAL</b>	<b>702.487,32</b>	<b>712.394,15</b>	<b>8.997,08</b>	<b>1.197.633,10</b>	<b>2.621.511,65</b>

Saldo con partes vinculadas al 31/12/2021	GRUPO ESPINA Y DELFIN	FACTOR AMBIENTE	ESPINA&DELFIN COLOMBIA S.A.S.	SUCURSAL COLOMBIA	SUCURSAL PORTUGAL	UTES	TOTAL
<b>Pasivo corriente</b>							
<b>Deudas emp. Grupo y asociadas</b>	-	-	-	-	-	410.311,50	<b>410.311,50</b>
<b>Proveedores, emp. Grupo y asociadas</b>	318.756,39	282.241,03	57.826,60	5.678,41	3.599,61	-8.490,18	<b>659.611,86</b>
<b>TOTAL</b>	<b>318.756,39</b>	<b>282.241,03</b>	<b>57.826,60</b>	<b>5.678,41</b>	<b>3.599,61</b>	<b>401.821,32</b>	<b>1.069.923,36</b>

Saldo con partes vinculadas al 31/12/2020	GRUPO ESPINA Y DELFIN	FINDELGA	OBRAS Y CONDUCCIONES HIDRÁULICAS	FACTOR AMBIENTE	ESDE ANGOLA LDA.	SUCURSAL PORTUGAL	UTES	TOTAL
<b>Activo corriente</b>								
<b>Cientes, emp. Grupo y asociadas</b>	773,21	387,39	7.361,42	933.275,58	720.020,02	16.936,48	217.477,77	<b>1.896.231,87</b>
<b>Otros activos financieros</b>	-	-	-	-	-	-	1.485.089,80	<b>1.485.089,80</b>
<b>TOTAL</b>	<b>773,21</b>	<b>387,39</b>	<b>7.361,42</b>	<b>933.275,58</b>	<b>720.020,02</b>	<b>16.936,48</b>	<b>1.702.567,57</b>	<b>3.381.321,67</b>

Saldo con partes vinculadas al 31/12/2020	GRUPO ESPINA Y DELFIN	FINDELGA	FACTOR AMBIENTE	ESPINA&DELFIN COLOMBIA S.A.S.	UTES	TOTAL
<b>Pasivo corriente</b>						
<b>Deudas emp. Grupo y asociadas</b>	-	-	-	-	670.798,37	<b>670.798,37</b>
<b>Proveedores, emp. Grupo y asociadas</b>	277.818,41	0,00	294.269,83	25.939,62	4.213,99	<b>602.241,85</b>
<b>TOTAL</b>	<b>277.818,41</b>	<b>0,00</b>	<b>294.269,83</b>	<b>25.939,62</b>	<b>675.012,36</b>	<b>1.273.040,22</b>

Durante el ejercicio, los Administradores no han realizado con la Sociedad operaciones ajenas al tráfico ordinario en condiciones distintas a las de mercado.

Los importes recibidos por los miembros del órgano de Administración son los siguientes:

CONCEPTO	EJERCICIO 2021	EJERCICIO 2020
Sueldos y dietas (como trabajadores)	97.346,66	97.212,27
Retribución como Administradores	160.000,00	140.000,00



Los importes recibidos por el personal de alta dirección de la Sociedad son los siguientes:

CONCEPTO	EJERCICIO 2021	EJERCICIO 2020
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	194.500,00	310.603,72

#### Artículo 225 y siguientes

El artículo 225 y siguientes de la L.S.C. RDL 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, no tiene aplicación en la Sociedad.

Los administradores de la sociedad manifiestan que han comunicado a la sociedad las posibles situaciones de conflicto de intereses que pudieran producirse entre los suyos propios y los de la sociedad, tal y como establece el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital. En este sentido manifiesta la Administración que no está incurso en ninguna situación de conflicto de interés entre los suyos y los de la compañía.

La Sociedad durante el ejercicio no ha repartido dividendos.

## 24. OTRA INFORMACIÓN

➤ La distribución por género al término del ejercicio del **personal** de la sociedad, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es el siguiente:

CATEGORÍAS	TOTAL HOMBRES		TOTAL MUJERES		TOTAL PLANTILLA	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Administradores	1	1	1	1	2	2
Personal directivo	4	2	1	0	5	2
Titulados, licenciados y diplomados	38	40	10	12	48	52
Empleados de tipo administrativo	16	16	34	32	50	48
Peones	0	0	1	1	1	1
Resto de personal	253	241	1	3	254	244
<b>TOTAL</b>	<b>312</b>	<b>300</b>	<b>48</b>	<b>49</b>	<b>360</b>	<b>349</b>

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y género, es el siguiente:

	EJERCICIO 2021		EJERCICIO 2020	
	HOMBRES	MUJERES	HOMBRES	MUJERES
<b>FIJO</b>	280,00	42,00	279,64	33,70
<b>NO FIJO</b>	28,00	5,00	19,22	8,48
<b>De los cuales: Personas con discapacidad &gt; ó = al 33%</b>	8	1,5	7,94	1,50

➤ La **auditoría** de las Cuentas Anuales de la Sociedad es llevada a cabo por la sociedad Auditora Galega de Contas S.L.P. con CIF B-15102361 y domicilio en Santiago de Compostela, Rúa A Rosa, nº 6 Bajo, inscrita en el R-O-A-C- con el nº S-1920. Los honorarios de la auditoría correspondiente al ejercicio 2021 ascienden a la cantidad de diecisiete mil doscientos veinticuatro euros con cuarenta y un céntimos 17.224,41 €, facturados en su totalidad durante el ejercicio 2022 (16.671,88 € en el ejercicio anterior).

➤ No existen retribuciones adicionales al auditor de la Sociedad por servicios distintos al de auditoría de Cuentas Anuales.

➤ A 31 de diciembre, la **cartera de obra** pendiente de ejecutar está distribuida por varios mercados, acorde al siguiente detalle:

	ESPAÑA	PORTUGAL	COLOMBIA	SENEGAL	HAITÍ
<b>OBRA PENDIENTE EJECUCIÓN (€)</b>	3.120.292,89	16.497.548,81	769.899,64	6.858.947,89	8.001.445,86

➤ La empresa ha acometido las acciones previstas en la legislación en vigor, referentes al tratamiento automatizado y **protección de los datos** de carácter personal, consistentes básicamente en:

-Recopilación normativa: se dispone de toda la legislación y reglamentación actualizada, de ámbito comunitario y nacional, concerniente a la protección de datos de carácter personal.

-Análisis y categorización de ficheros: se han determinado los ficheros de creación propia y/o cedidos por terceros, incluidos en el alcance de la protección de datos de carácter personal.

#### ➤ **Prevención de riesgos laborales**

La Sociedad dispone de un Servicio de Prevención propio que tiene su sede en las instalaciones de la organización, dotado de recursos humanos con dedicación exclusiva a la Prevención de Riesgos Laborales.

Paralelamente se dispone de un concierto de actividad preventiva con la entidad CUALTIS S.L.U., acreditada en la Comunidad Autónoma de Galicia para actuar como Servicio de Prevención Ajeno.

El alcance del contrato con el Servicio de Prevención Ajeno abarca las actuaciones en materia de Vigilancia de la Salud y Medicina del Trabajo, así como el apoyo al Servicio de Prevención Propio en el resto de especialidades preventivas.

➤ Información sobre los **aplazamientos de pago** efectuados a **proveedores**.

Disposición adicional tercera sobre el "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio:

	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	47,57	50,70
Ratio de operaciones pagadas	50,12	49,82
Ratio de operaciones pendientes de pago	32,05	41,56
	<b>IMPORTE (€)</b>	<b>IMPORTE (€)</b>
Total de pagos realizados	18.544.566,33	15.533.024,49
Total de pagos pendientes	3.037.898,81	2.155.350,45

La información del cuadro anterior va referida a los importes pagados por la empresa en España y desde España, así como los pagos realizados desde España pero a proveedores extranjeros.

El plazo de pago a proveedores máximo legal es de 60 días a partir del ejercicio 2013, en función del régimen establecido en la Ley 15/2010 del 5 de julio por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales.

## 25. INFORMACIÓN SEGMENTADA

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

Actividad	Cifra de negocios	
	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Construcción obras hidráulicas	13.874.266,57	11.974.233,53
Gestión de servicios municipales de agua	24.722.934,10	24.593.392,25
Prestación de servicios	394.776,14	417.177,69
<b>TOTAL</b>	<b>38.991.976,81</b>	<b>36.984.803,47</b>

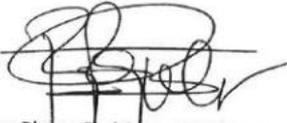
La distribución de la cifra de negocios de la Sociedad por mercados geográficos se detalla en el siguiente cuadro:

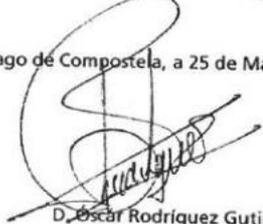
Descripción del mercado geográfico	Cifra de negocios	
	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Ventas nacionales	31.907.441,42	28.708.182,73
Ventas Portugal	1.202.598,80	1.162.249,29
Ventas Colombia	5.788.515,91	7.114.371,45
Ventas Angola	64.154,13	0,00
Ventas Senegal	29.266,55	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>38.991.976,81</b>	<b>36.984.803,47</b>

La distribución de la cifra de negocios en función de la responsabilidad contractual es la siguiente:

Tipo de contrato	Cifra de negocios	
	Ejercicio 2021	Ejercicio 2020
Contratista principal	38.860.607,79	36.850.727,29
Subcontratista	131.369,02	134.076,18
<b>TOTAL</b>	<b>38.991.976,81</b>	<b>36.984.803,47</b>

Santiago de Compostela, a 25 de Marzo de 2022

  
D.ª Rosa Blanca Rodríguez Gutiérrez  
Administradora Solidaria

  
D. Oscar Rodríguez Gutiérrez  
Administrador Solidario



YO, JOSE MANUEL AMIGO VÁZQUEZ, NOTARIO DEL ILUSTRE COLEGIO DE GALICIA, CON RESIDENCIA EN SANTIAGO.

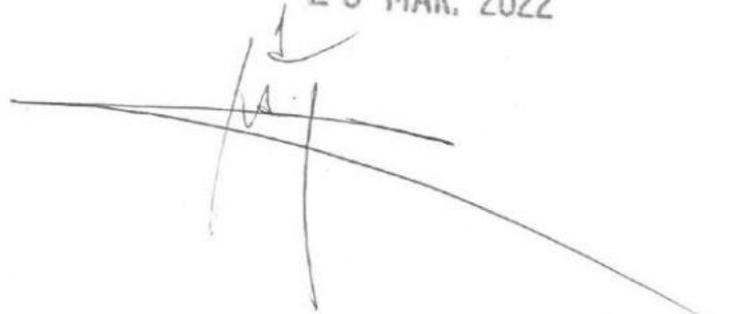
DOY FE.

Que coincide con su original, que he tenido a la vista, la presente fotocopia, extendida en 28 folios de papel de los Colegios Notariales de España, serie 10 números el

*presente y la veintiocho anterior*

Santiago, a

28 MAR. 2022





GD2069638

05/2021

TESTIMONIO DE CUENTAS ANUALES 2.021 - MEMORIA - RELATIVAS A LA EMPRESA " ESPINA & DELFIN, S.L." TESTIMONIADO POR EL NOTARIO DE SANTIAGO DON JOSÉ MANUEL AMIGO VÁZQUEZ, EL DÍA 28 DE MARZO DE 2.022.-

<b>APOSTILLE</b> (Convention de La Haye du 5 octobre 1961)	
<b>1. País:</b> Country / Pays :	ESPAÑA
<b>El presente documento público</b> This public document / Le présent acte public	
<b>2. ha sido firmado por</b> has been signed by a été signé par	Don José Manuel Amigo Vázquez
<b>3. quien actúa en calidad de</b> acting in the capacity of agissant en qualité de	Notario de Santiago de Compostela
<b>4. y está revestido del sello / timbre de</b> bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de	
<b>Certificado</b> Certified / Attesté	
<b>5. en</b> at / à	Santiago de Compostela
<b>6. el día</b> the / le	28/03/2022
<b>7. por</b> by / par	Don Manuel Remuñán López, Notario de Santiago de Compostela, por delegación del Ilmo. Sr. Decano
<b>8. bajo el número</b> No sous no	N6006/2022/002695
<b>9. Sello / timbre:</b> Seal / stamp: Sceau / timbre:	<b>10. Firma:</b> Signature: Signature:
 <p>FE PÚBLICA NOTARIAL SELO DE LEGITIMACIONES Y LEGALIZACIONES CONSEJO GENERAL DEL NOTARIADO ESPAÑOL NOTARIADO EUROPA NIHIL PRIUS FIDE A012364467 0256984685</p>	

Esta Apostilla certifica únicamente la autenticidad de la firma, la calidad en que el signatario del documento haya actuado y, en su caso, la identidad del sello o timbre del que el documento público esté revestido.

Esta Apostilla no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.

[No es válido el uso de esta Apostilla en España]

[Esta Apostilla se puede verificar en la dirección siguiente: <https://eregister.justicia.es/>]

Código de verificación de la Apostilla: NA:wqOn-4c6a-piBi-xOWP

This Apostille only certifies the authenticity of the signature and the capacity of the person who has signed the public document, and, where appropriate, the identity of the seal or stamp which the public document bears.

This Apostille does not certify the content of the document for which it was issued.

[This Apostille is not valid for use anywhere within Spain]

[To verify the issuance of this Apostille, see <https://eregister.justicia.es/>]

Verification Code of the Apostille: NA:wqOn-4c6a-piBi-xOWP

Cette Apostille atteste uniquement la véracité de la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi et, le cas échéant, l'identité du sceau ou timbre dont cet acte public est revêtu.

Cette Apostille ne certifie pas le contenu de l'acte pour lequel elle a été émise.

[L'utilisation de cette Apostille n'est pas valable en / au Espagne.]

[Cette Apostille peut être vérifiée à l'adresse suivante <https://eregister.justicia.es/>]

Code de vérification de l'Apostille: NA:wqOn-4c6a-piBi-xOWP

República de Colombia  
Ministerio de Comercio, Industria y Turismo

UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL **JUNTA CENTRAL DE CONTADORES** 

**255654-T**

**NUBIA STELLA ROMERO ROMERO**  
C.C. 51870918  
RES. INSCRIPCIÓN 153 DEL 22/03/2019  
UNIVERSIDAD LA GRAN COLOMBIA

  
**OSCAR EDUARDO FUENTES PEÑA**  
DIRECTOR GENERAL

264649 284939

República de Colombia  
Ministerio de Comercio, Industria y Turismo

UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL **JUNTA CENTRAL DE CONTADORES** 

Identificación Pública S.A. 160742/0119

Esta tarjeta es el único documento que lo acredita como Contador Público de acuerdo con lo establecido en la Ley 43 de 1990. Es personal e intransferible.

Agradecemos a quien encuentre esta tarjeta comunicarse al PBX: (57)(1) 644 4450 o devolverla a la UAE - Junta Central de Contadores a la Carrera 16 No. 97- 46 Of.301 en Bogotá D.C.

FIRMA

República de Colombia  
Ministerio de Educación Nacional

JUNTA CENTRAL DE CONTADORES  
TARJETA PROFESIONAL  
DE CONTADOR PÚBLICO

105628-T



JOHN HAROLD  
SANCHEZ BARRIOS

C.C. 79487825

RESOLUCION INSCRIPCION 213 FECHA 2008/10/23

UNIVERSIDAD FUND. UNIV. SAN MARTIN

PRESIDENTE

ANGEL TIQUE PENA

115255

FIRMA DEL TITULAR

20435

Esta tarjeta es el único documento que lo acredita como  
CONTADOR PÚBLICO de acuerdo con lo establecido en  
la Ley 43 de 1990.

Agradecemos a quien encuentre esta tarjeta devolverla  
al Ministerio de Educación Nacional - Junta Central de  
Contadores.



UNIDAD  
ADMINISTRATIVA  
ESPECIAL

**JUNTA CENTRAL  
DE CONTADORES**



Certificado No:

F 9 E R A 0 9 0 5 0 8 0 B 4 E 1

**LA REPUBLICA DE COLOMBIA  
MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO  
UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL  
JUNTA CENTRAL DE CONTADORES**

**CERTIFICA A:  
QUIEN INTERESE**

Que el contador público **NUBIA STELLA ROMERO ROMERO** identificado con CÉDULA DE CIUDADANÍA No 51870918 de BOGOTA, D.C. (BOGOTA D.C) Y Tarjeta Profesional No 255654-T SI tiene vigente su inscripción en la Junta Central de Contadores y desde la fecha de Inscripción.

**NO REGISTRA ANTECEDENTES DISCIPLINARIOS** \*\*\*\*\*  
\*\*\*\*\*  
\*\*\*\*\*

EL CONTADOR PUBLICO NO HA CUMPLIDO CON LA OBLIGACION DE ACTUALIZAR EL REGISTRO

Dado en BOGOTA a los 25 días del mes de Mayo de 2022 con vigencia de (3) Meses, contados a partir de la fecha de su expedición.

**DIRECTOR GENERAL**

ESTE CERTIFICADO DIGITAL TIENE PLENA VALIDEZ DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL ARTICULO 2 DE LA LEY 527 DE 1999, DECRETO UNICO REGLAMENTARIO 1074 DE 2015 Y ARTICULO 6 PARAGRAFO 3 DE LA LEY 962 DEL 2005

Para confirmar los datos y veracidad de este certificado, lo puede consultar en la página web [www.jcc.gov.co](http://www.jcc.gov.co) digitando el número del certificado

UNIDAD  
ADMINISTRATIVA  
ESPECIAL

**JUNTA CENTRAL  
DE CONTADORES**



Certificado No:

**B 7 0 E 5 A B A 6 1 A 2 9 7 9 8**

**LA REPUBLICA DE COLOMBIA  
MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO  
UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL  
JUNTA CENTRAL DE CONTADORES**

**CERTIFICA A:  
QUIEN INTERESE**

Que el contador público **JOHN HAROLD SANCHEZ BARRIOS** identificado con CÉDULA DE CIUDADANÍA No 79487825 de BOGOTA, D.C. (BOGOTA D.C) Y Tarjeta Profesional No 105628-T SI tiene vigente su inscripción en la Junta Central de Contadores y desde la fecha de Inscripción.

**NO REGISTRA ANTECEDENTES DISCIPLINARIOS** \*\*\*\*\*  
\*\*\*\*\*  
\*\*\*\*\*

EL CONTADOR PUBLICO NO HA CUMPLIDO CON LA OBLIGACION DE ACTUALIZAR EL REGISTRO

Dado en BOGOTA a los 5 días del mes de Mayo de 2022 con vigencia de (3) Meses, contados a partir de la fecha de su expedición.

**DIRECTOR GENERAL**

ESTE CERTIFICADO DIGITAL TIENE PLENA VALIDEZ DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL ARTICULO 2 DE LA LEY 527 DE 1999, DECRETO UNICO REGLAMENTARIO 1074 DE 2015 Y ARTICULO 6 PARAGRAFO 3 DE LA LEY 962 DEL 2005

Para confirmar los datos y veracidad de este certificado, lo puede consultar en la página web [www.jcc.gov.co](http://www.jcc.gov.co) digitando el número del certificado

