

COMPTES ANUALS
DELS EXERCICIS 2005 i 2004

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2005 i 2004

ACTIU			2005	2004
ANY	Veure			
TOTAL ACTIU	Nota		36.626.068,30	37.341.338,41
B-IMMOBILITZAT			29.245.418,27	28.581.419,04
I-DESPESES D'ESTABLIMENT			9.904,67	16.799,71
II-IMMOBILITZAT IMMATERIAL	5		2.206.309,77	1.965.929,63
1.Despeses de recerca i desenvolupament			99.858,16	99.858,16
2.Concessions i propietats d' aigua			81.312,43	221.936,55
5.Aplicacions informàtiques			1.187.735,82	1.150.419,63
6.Drets s/actius cedits			1.433.990,85	1.433.990,85
7.Acomptes			672.504,77	164.846,26
9.Amortitzacions			(1.269.092,26)	(1.105.121,82)
III-IMMOBILITZAT MATERIAL	6		15.461.789,94	16.642.443,73
1.Terrenys i construccions			4.186.239,73	4.234.688,92
2.Instal.lacions tècniques i maquinària			19.442.790,26	20.032.733,75
3.Altres instal.lacions, utilitatge i mobiliari			2.876.552,60	2.697.630,19
4.Acomptes i immobilitzacions materials en curs			4.837.594,68	5.055.066,90
5.Altre immobilitzat			841.807,48	824.786,33
7.Amortitzacions			(16.723.194,81)	(16.202.462,36)
IV-IMMOBILITZAT FINANCER	7		11.418.388,12	9.807.220,20
1.Participació en empreses del grup			11.855.437,62	7.819.493,92
2.Crèdits amb empreses del grup			403.439,62	555.908,42
4.Crèdits amb empreses associades			0,00	394.414,08
6.Altres crèdits			41.031,07	105.092,80
7.Dipòsits i fiances constituïts a llarg termini			17.536,53	1.952.416,90
8.Provisions			(899.056,72)	(1.020.105,92)
V - ACCIONS PROPIES	9		149.025,77	149.025,77
C-DESPESES A DISTRIBUIR VARIS EXERCICIS			159.962,99	55.695,12
1.Despeses formalització de deutes			6.260,41	9.182,53
2.Despeses a distribuir varis exercicis			153.702,58	46.512,59
D-ACTIU CIRCULANT			7.220.687,04	8.704.224,25
II-EXISTENCIES			877.920,98	750.738,71
1.Comercials			47.141,76	22.545,59
2.Primeres materies i altres aprovisionaments			626.882,82	557.606,36
3.Treballs en curs			34.371,57	88.955,13
6.Acomptes a proveïdors			188.500,21	91.119,33
7.Provisions			(18.975,38)	(9.487,70)
III-DEUTORS	8		5.123.075,34	6.624.754,52
1.Clients per vendes i prestació de serveis			4.743.964,05	5.836.906,29
2.Empreses del grup, deutores			439.139,49	255.248,75
3.Empreses associades, deutores			18.026,68	7.644,57
4.Deutors diversos			18.601,81	592.399,95
5.Personal			8.344,74	5.772,88
6.Administracions Públiques			103.499,01	138.194,92
7.Provisions			(208.500,44)	(211.412,84)
IV-INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS	7		507.108,73	590.794,92
2.Credits a empreses del grup			78.165,56	77.134,97
4.Credits a empreses associades			0,00	229.576,22
5.Cartera de valors a curt termini			405.490,16	284.071,71
6.Altres crèdits			23.440,99	0,00
7.Dipòsits i fiances constituïts a curt termini			12,02	12,02
8.Provisions			0,00	0,00
VI-TRESORERIA	7		675.044,88	687.421,81
VII-AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ			37.537,11	50.514,29

Les Notes 1 a 22 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant d'aquests Balanços de Situació

BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2005 i 2004

PASSIU			2005	2004
ANY		Veure		
TOTAL PASSIU		Nota	36.626.068,30	37.341.338,41
A-FONS PROPIS		9	17.916.678,43	17.488.612,16
I-CAPITAL SUSCRIT			7.551.492,88	7.551.492,88
II-PRIMA D'EMISSIO			896.244,28	896.244,28
IV-RESERVES			8.489.905,02	7.850.685,49
1.Reserva legal			1.510.328,99	1.510.328,99
2.Reserves per accions pròpies			149.025,77	149.025,77
5.Altres reserves			6.830.550,26	6.191.330,73
VI-PÈRDUES I GUANYS			1.305.723,13	1.516.876,39
Resultats d'explotació			1.649.584,96	1.607.701,82
Resultats financers			33.304,50	65.247,89
Resultats extraordinaris			324.088,43	502.992,96
Impost sobre societats			(701.254,76)	(659.066,28)
VII-DIVIDEND A COMPTE			(326.686,88)	(326.686,88)
B-INGRESSOS A DISTRIBUIR DIVERSOS EXERCICIS			260.663,94	283.019,15
1.Subvencions de capital		10	260.663,94	283.019,15
C-PROVISIONS PER A RISCOS I DESPESES		11	5.138.819,01	4.935.623,77
3.Fons de reversió			5.124.916,30	4.923.603,53
4.Altres provisions			13.902,71	12.020,24
D-CREDITORS A LLARG TERMINI			5.357.589,13	5.643.642,93
II-DEUTES A LLARG ENTITATS DE CRÈDIT		13	4.166.243,63	4.762.257,07
1.Deutes a llarg amb entitats de crèdit			4.166.243,63	4.762.257,07
IV-ALTRES CREDITORS		12	1.191.345,50	881.385,86
2.Altres deutes			1.149.652,56	843.159,74
3.Fiances i dipòsits rebuts a llarg termini			41.692,94	38.226,12
E-CREDITORS A CURT TERMINI			7.952.317,79	8.990.440,40
II-DEUTES AMB ENTITATS DE CREDIT			1.444.658,38	1.007.976,25
1.Prestecs i altres deutes		13	1.444.658,38	1.007.976,25
III- DEUTES AMB EMPRESES DEL GRUP I ASSOCIADE:			170.728,22	355.326,09
1.Deutes amb empreses del grup			170.617,19	354.885,30
2.Deutes amb empreses associades			111,03	440,79
IV- CREDITORS COMERCIALS			3.381.455,68	3.835.355,30
1.Acomptes de clients			443.886,30	383.638,56
2.Deutes per compres o prestacions de serveis			2.347.811,02	2.387.729,09
3.Deutes per efectes a pagar			589.758,36	1.063.987,65
V-ALTRES DEUTES NO COMERCIALS		12	2.926.785,44	3.791.782,76
1.Administracions Públiques			1.995.057,28	2.917.461,95
3.Altres deutes			687.005,52	608.687,28
4.Remuneracions pendents			212.576,96	219.621,58
5.Fiances i dipòsits rebuts			32.145,68	46.011,95
VII-AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ			28.690,07	0,00

Les Notes 1 a 22 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant d'aquests Balanços de Situació.

COMPTES DE PERDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS
TANCATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 i 2004
(En Euros)

DEURE ANY	Veure Nota	2 0 0 5	2 0 0 4
A) D E S P E S E S		19.012.608,46	20.875.621,06
DESPESES D'EXPLOTACIÓ		<u>18.274.151,71</u>	<u>19.998.941,15</u>
1.Reducció d'exist. treballs acabats/curs	16.a.)	66.912,89	146.732,89
2.Proveïments	16.a.)	7.985.299,47	9.262.565,74
a) Consums de primeres matèries		3.866.782,14	4.066.876,00
b) Consums de materials		1.767.866,60	1.824.798,47
c) Consum d'altres proveïments		416.587,23	438.915,31
d) D'Altres despeses externes		1.934.063,50	2.931.975,96
3.Personal	16.b.)	5.391.424,26	5.402.206,74
a) Sous, salaris i assimilats		3.964.258,18	3.941.340,99
b) Càrregues socials		1.427.166,08	1.460.865,75
4.Dotació per amortitzacions		1.155.719,66	1.106.994,45
5.Variació de provisions de tràfic		50.066,78	75.609,21
a) Variació de provisions d'existències	16.d)	9.487,68	9.487,70
b) Variació de provisions per insolvències	16.d)	40.579,10	66.121,51
6.Altres despeses d'explotació		3.624.728,65	4.004.832,12
a) Serveis exteriors		2.987.656,80	3.343.068,99
b) Tributs		277.650,71	280.655,31
c) Altres despeses gestió corrent		158.108,37	183.677,69
d) Dotació al tons de reversió		201.312,77	197.430,13
I-RESULTAT D'EXPLOTACIÓ		<u>1.649.584,96</u>	<u>1.607.701,82</u>
DESPESES FINANCERES		<u>50.309,77</u>	<u>35.542,85</u>
7.Despeses financeres		50.309,77	48.319,41
a) Per Deutes amb empreses del grup		0,00	0,00
c) Per Deutes amb tercers i despeses assimilades		50.309,77	48.319,41
8.Variació provisió invers.financeres		0,00	(12.776,56)
II-RESULTAT FINANCER		<u>33.304,50</u>	<u>65.247,89</u>
III-RESULTAT ACTIVITAT ORDINÀRIA		<u>1.682.889,46</u>	<u>1.672.949,71</u>
DESPESES EXTRAORDINÀRIES		<u>-13.107,78</u>	<u>182.070,78</u>
10.Variació provisió im.financer/emp.grup		(121.049,20)	96.887,75
11.Pèrdues procedents de l'immobilitzat material		5.801,92	18.498,92
13.Despeses extraordinàries		40.190,24	50.975,06
14.Despeses i pèrdues d'altres exercicis		61.949,26	15.709,05
IV-RESULTAT EXTRAORDINARI		<u>324.088,43</u>	<u>502.992,96</u>
V-RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	III+IV	<u>2.006.977,89</u>	<u>2.175.942,67</u>
IMPOST SOBRE SOCIETATS		-701.254,76	-659.066,28
15.Impost societats	14	-701.254,76	-659.066,28
VI-RESULTAT DE L'EXERCICI		1.305.723,13	1.516.876,39

Les Notes 1 a 22 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant d'aquests Comptes de Pèrdues i Guanys.

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS
TANCATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 i 2004
(En Euros)

H A V E R A N Y	Veure Nota	2 0 0 4	2 0 0 4
B) I N G R E S S O S		20.318.331,59	22.392.497,45
INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ		<u>19.923.736,67</u>	<u>21.606.642,97</u>
1.Import net de la xifra de negocis	16.c).	<u>18.375.287,00</u>	<u>19.857.372,54</u>
a) Vendes		13.827.313,56	15.413.901,79
b) Prestació de serveis		4.547.973,44	4.443.470,75
2.Augment existències treballs		<u>32.006,88</u>	<u>70.919,65</u>
3.Treballs per l'immobilitzat		<u>1.320.511,81</u>	<u>1.516.737,85</u>
4.Altres ingressos d'explotació		<u>195.930,98</u>	<u>161.612,93</u>
a) Ingressos accessoris i altres gestió corrent		183.483,46	143.770,38
b) Subvencions		12.447,52	17.842,55
c) Excés de provisions de riscos despeses		0,00	0,00
INGRESSOS FINANCERS		<u>83.614,27</u>	<u>100.790,74</u>
5. Ingressos participacions en capital		9.222,26	18.210,86
c) Ingressos participacions en capital		9.222,26	18.210,86
7.Altres interessos-ingressos assimilats		<u>74.392,01</u>	<u>82.579,88</u>
a) Altres interessos empreses del grup		20.534,53	23.097,26
b) Altres interessos empreses associades		3.729,63	21.613,74
c) Altres interessos		50.127,85	37.868,88
INGRESSOS EXTRAORDINARIS		<u>310.980,65</u>	<u>685.063,74</u>
9.Beneficis procedents de l'immobilitzat		425,86	475.426,12
11.Subvencions capital transferides resultats exercici	11	17.922,24	19.801,69
12.Ingressos extraordinaris		71.010,99	119.664,61
13.Ingressos i beneficis d'altres exercicis		221.621,56	70.171,32

Les Notes 1 a 22 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant d'aquests Comptes de Pèrdues i Guanys.

MEMÒRIA DELS EXERCICIS 2005 i 2004

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

INTRODUCCIÓ

La present memòria de la COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA (també d'ara endavant la Companyia) forma part dels Comptes Anuals corresponents als exercicis anuals tancats el 31 de desembre de 2005 i 2004 d'acord a l'indicat en l'article 172 del Text Refós de la Llei de Societats Anònimes (TRLSA) Reial Decret Legislatiu 1564/1989 de 22 de desembre. Tal com s'indica en l'article 199 de l'esmentat TRLSA, la memòria té com a objecte completar, ampliar i comentar el Balanç de Situació i el Compte de Pèrdues i Guanys de l'exercici.

Per a la confecció d'aquesta Memòria s'han seguit les indicacions donades pel Pla General de Comptabilitat, aprovat pel Reial Decret 1643/90 de 20 de desembre i per les Normes d'Adaptació al Pla General de Comptabilitat de les empreses del sector d'abastament i sanejament d'aigua aprovades per l'ordre de 10 de desembre de 1998 (BOE 24/12/98). També s'ha tingut en compte en la redacció l'indicat en l'article 48 del Codi de Comerç.

També s'han tingut en comptes les recomanacions de la Comissió Europea del 30 de maig 2001 sobre informació i contingències mediambientals (BOICAC 46) i la Disposició addicional 14 de la Llei 44/2002 de 22 de novembre de Mesures de Reforma del Sistema Financer (BOE 23/11/2002).

NOTA 1.- NATURALESA I ACTIVITAT DE LA COMPANYIA

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA fou fundada el 22 de juliol de 1949 i amb el objecte social de portar la gestió i l'explotació del servei de proveïment d'aigua potable a poblacions i en especial a la ciutat de Sabadell. Per complir aquesta finalitat l'Ajuntament de Sabadell (d'ara endavant, l'Ajuntament) li atorgà el servei en règim de monopoli per un termini de noranta-nou anys, que acaba el 31 de juliol de 2048. En extingir-se el termini concedit de l'explotació, revertiran a l'Ajuntament els drets, concessions i instal·lacions d'aigua de la ciutat de Sabadell, sigui quin sigui el seu valor en aquella data, en pagament de la quota de capital corresponent a les accions representatives de la seva aportació.

Així mateix l'objecte social de la Companyia contempla el desenvolupament de totes les activitats relacionades amb el cicle integral de l'aigua fora de l'àmbit de la ciutat de Sabadell, tant directament com a través de les participacions en altres societats.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA es regeix pels seus Estatuts Socials i es troba subjecta a les disposicions generals de les Societats Anònimes.

A més pel que respecte a Sabadell també és regeix per les Bases d'Explotació d'aquest municipi.

La totalitat de les accions de la Companyia estan representades per anotacions en compte i cotitzen al Primer Mercat de la Borsa de Valors de Barcelona.

Durant l'any 2005 han passat de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal la concessió dels següents municipis: Avinyonet del Penedès, Parets del Vallès i Palau-Solità i Plegamans. El traspàs dels dos darrers municipis s'ha fet per escissió de branca d'activitat amb ampliació de capital no dinerari a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal (Veure Nota 7).

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA ha actualitzat mitjançant auditoria de seguiment, realitzada el juliol de 2005 la certificació del seu Sistema de Gestió de Qualitat a la nova norma internacional UNE-EN-ISO 9001:2000 per a la Gestió de Serveis de Distribució d'aigua potable i Gestió d'Estacions Depuradores d'Aigües Residuals, amb el certificat número CS/00/053, amb validesa fins el maig del 2007.

Front a la preocupació pel medi ambient, COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA durant el mes de juliol de 2005 ha actualitzat, mitjançant auditoria de seguiment, la certificació del seu Sistema de Gestió Mediambiental segons la norma internacional UNE-EN-ISO 14001:2004 per la Gestió de Serveis de Distribució d'aigua potable amb el certificat número 500/MA/08/04 amb validesa fins l'agost de 2007.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓ, PRINCIPIS COMPTABLES I DE CONSOLIDACIÓ DELS COMPTES ANUALS

a) Imatge Fidel

Els Balanços de Situació i Comptes de Pèrdues i Guanys adjunts que componen aquests comptes anuals han estat obtinguts a partir dels registres comptables de la Companyia i es presenten d'acord amb el Pla General de Comptabilitat de forma que reflecteixen la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera a 31 de desembre de 2005 i 2004, així com dels resultats i dels recursos obtinguts i aplicats per la Companyia en els exercicis anuals acabats en aquesta data.

Aquests comptes anuals han estat formulats pels Administradors de la Companyia, estant pendents de l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes. Els Administradors esperen que seran aprovats sense modificacions. Els comptes corresponents a l'exercici 2004 van estar aprovats per part de la Junta General d'Accionistes, el 13 de juny de 2005.

b) Principis Comptables

S'han adoptat tots els principis comptables generalment acceptats (veure Nota 4) i que especifica la legislació vigent. No existeix cap principi comptable obligatori que, sent significatiu el seu efecte als comptes anuals, s'hagi deixat d'aplicar.

c) Comparació de la informació

La Societat presenta el Balanç de Situació i el Compte de Pèrdues i Guanys pels exercicis 2005 i 2004 d'acord amb l'estructura fixada en el Pla General de Comptabilitat i a les Normes d'adaptació per empreses del sector d'abastament i sanejament d'aigua (veure introducció) de manera que resulten comparables entre sí.

d) Consolidació

Els comptes anuals de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, es presenten en compliment de la normativa mercantil vigent. En conseqüència els comptes anuals de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA no reflecteixen les variacions financeres patrimonials que resultarien d'aplicar criteris de consolidació.

Aquestes variacions queden reflectides en els comptes anuals consolidats del Grup CASSA de l'exercici 2005.

Els estats financers consolidats elaborats segons Normes Internacionals d'Informació financera del Grup COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA inclouen: COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, RIBATALLADA, SA Unipersonal, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, SABADELL TRACTAMENT TÈRMIC EFICIENT, SA, AIGÜES DEL PENEDÈS, SL Unipersonal, SERVEDAR, SL Unipersonal, SOCADE INFORMÀTICA,

SL Unipersonal, BIOMASSA APROFITAMENT ENERGÈTIC, SL Unipersonal, MOLINS ENERGIA, SL i FUNDACIÓ PRIVADA CASSA, AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, S.L., EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L. i AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA.

Les principals magnituds dels comptes consolidats de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA de l'exercici 2005, elaborades d'acord amb l'establert en la Disposició Final Undècima de la Llei 67/2003 de 30 de desembre aplicant Normes Internacionals d'Informació Financera aprovades pels Reglaments de la Comissió Europea, són els següents:

	Exercici 2005	Exercici 2004
Total Actiu	78.561.764,53	71.544.583,68
Patrimoni Net	30.610.730,01	28.131.170,04
- Societat dominant	29.879.786,42	27.934.041,51
- Minoritaris	730.943,59	197.128,53
Ingressos d'Explotació	30.356.393,45	29.938.092,18
Resultat de l'exercici	2.992.721,03	2.284.738,13
- Societat Dominant	2.993.604,84	2.381.645,19
- Minoritaris	-883,80	-96.907,06

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, Societat dominant del Grup CASSA, prepara així mateix, comptes anuals i informe de gestió consolidats de l'exercici 2005, que seran presentats per la seva aprovació a la Junta General Ordinària d'Accionistes junt amb els comptes de la societat dominant del Grup.

NOTA 3.- DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2005 que presentarà el Consell d'Administració per la seva aprovació a la Junta General d'Accionistes, és la següent:

RESULTAT DISPONIBLE	Euros
Pèrdues i Guanys	1.305.723,13
Total	1.305.723,13

DISTRIBUCIÓ	
A Reserva Legal	0,00
A Reserva Voluntària	467.959,76
A Dividends	837.763,37
Total	1.305.723,13

El Consell d'Administració de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA en data 30 de novembre de 2005, va prendre l'acord de repartir una quantitat a compte del dividend de l'exercici 2005 de 326.686,88 euros, pagats el 10 de gener de 2006.

L'estat comptable provisional a 30 de novembre de 2005, formulat d'acord amb l'article 216 del Text Refós de la Llei de Societats Anònimes, posà de manifest l'existència de liquiditat suficient per a la distribució de la referida quantitat a compte, i va ser el següent:

	Euros
Resultat a 31 d'octubre de 2005, abans d'impostos	1.785.002,13
Total Resultat disponible	1.785.002,13
Menys:	
- Provisió per a l'Impost sobre Societats	(629.254,02)
- Dotació a la Reserva legal	0,00
Benefici Disponible	1.155.748,11
La situació del disponible a 31 d'octubre de 2005 era la següent:	
Caixa i Bancs	881.779,00
Disponible a 31-10-2005	881.779,00

En una avaluació del net patrimonial de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA a 31 de

desembre de 2005, caldria deduir-li l'import de 326.686,88 euros, quantitat acordada a compte del dividend (veure Nota 9).

NOTA 4.- NORMES DE VALORACIÓ

Els principis de comptabilitat i les normes de valoració més significatius utilitzats per la Companyia en l'elaboració dels seus comptes anuals pels exercicis 2005 i 2004, d'acord amb els establerts pel Pla General de Comptabilitat, han estat els següents:

a) Despeses d'Establiment i Despeses a Distribuir en Varis Exercicis

Les despeses d'establiment inclouen les despeses de notari, anuncis oficials, serveis professionals i altres. També s'inclouen com a despeses d'establiment les despeses de licitació incorregudes per la societat, les quals s'amortitzen a partir de l'adjudicació dels concursos. L'amortització de les despeses d'establiment es fa linealment en cinc anys. La dotació per amortització de les despeses d'establiment en els exercicis 2005 i 2004 han estat de 11.551,23 i 8.554,49 euros respectivament.

Les despeses a distribuir en varis exercici inclouen les de formalització de deutes i les de baixa i enderroc de diferents instal·lacions; la seva amortització es fa linealment en cinc anys.

b) Immobilitzat Immaterial

El criteri de valoració de l'Immobilitzat Immaterial, en concepte de programes informàtics, despeses de recerca i desenvolupament, el dret d'ús de determinades instal·lacions i despeses de concessions (veure nota 5), ha estat el del valor d'adquisició.

L'amortització dels programes informàtics es fa linealment en 5 anys, llevat d'aquells que es preveu una vida útil inferior, per la previsió d'entrada en funcionament del nou sistema de gestió en que la Companyia està treballant i que inclou el desenvolupament d'una nova ERP i un Vertical del Sector. Pel que respecte a la cessió del dret d'ús d'instal·lacions, concessions i propietats d'aigua aquestes s'amortitzen linealment en el període que resta fins a la finalització de la concessió. Per les despeses de recerca i desenvolupament el període d'amortització és de 3 anys.

La dotació per amortització de l'Immobilitzat Immaterial en els exercicis 2005 i 2004 han estat de 218.744,85 i 148.010,82 euros.

c) Immobilitzat Material

El criteri de valoració dels elements de l'immobilitzat material és el de cost d'adquisició o pròpia realització, degudament actualitzat segons lleis d'actualització pels béns adquirits abans del 31 de desembre de 1983. Els costos dels treballs realitzats per l'empresa pel seu immobilitzat comprenen els següents apartats: sous i salaris i seguretat social del personal propi, materials emprats, factures de tercers per a la realització del propi immobilitzat, impostos, taxes i un percentatge de despeses indirectes.

Els costos d'ampliació, modernització o millores que representen un augment de la productivitat, capacitat o eficàcia, o un allargament de la vida útil dels béns, es capitalitzen

com un major cost dels mateixos. Les despeses per reparacions i manteniment són registrades al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en que tenen lloc.

Els béns i elements retirats, tant si es produeixen com a conseqüència d'un procés de modernització o degut a qualsevol altre causa, es comptabilitzen donant de baixa els saldos que presenten en els corresponents comptes d'actiu i de l'amortització acumulada.

La Companyia amortitza els elements de l'immobilitzat material segons el mètode lineal, distribuint el cost dels actius entre els anys de vida útil estimada, d'acord amb el detall següent:

	Anys de vida útil estimada
Construccions	30 a 50
Xarxa, Maquinària i Instal·lacions tècniques	10 a 34
Elements de transport	4 a 10
Eines i utensilis	5 a 10
Mobiliari i estris	12
Equips per al procés de la informació	5 a 7

Els càrrecs als comptes de pèrdues i guanys en concepte d'amortització de l'immobilitzat material, són de 925.423,58 i 950.429,14 euros a 31 de desembre de 2005 i 2004, respectivament.

L'immobilitzat material en curs es troba comptabilitzat segons els mateixos criteris i compren aquelles instal·lacions que no han entrat en funcionament a la data de tancament de l'exercici.

d) Immobilitzat Financer

La Companyia segueix els següents criteris en la comptabilització de les seves inversions en valors mobiliaris, tant si es tracta de valors de renda fixa com variable:

1. Títols sense cotització oficial: A cost (regularitzat, si procedeix d'acord amb la Llei de Pressupostos de 1983), minorat, si s'escau, per les necessàries provisions per depreciació, per l'excés del cost sobre el seu valor raonable al tancament de l'exercici, calculat com el Valor Teòric-comptable segons els darrers estats financers disponibles.

2. Participació empreses del Grup: A cost d'adquisició. En el cas que la societat participada tingui pèrdues, la participació es minora mitjançant les provisions per depreciació del valor net comptable segons els darrers estats financers tancats disponibles de la participada.

e) Existències

Les existències, que comprenen bàsicament materials per a la realització de treballs pel propi immobilitzat, estan valorades al preu mig ponderat, que no difereix significativament del seu valor de mercat.

f) Provisió per Insolvències

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA dota la corresponent provisió per insolvències per totes aquelles quantitats resultants d'abonats donats de baixa per manca de pagament en el cas de subministrament. Per la resta dels casos s'analitza individualment per tal de dotar la insolvència. La variació de la dotació per aquests conceptes en els exercicis 2005 i 2004, han estat de 40.579,10 i 66.121,51 euros, respectivament.

g) Accions pròpies

La valoració de les accions pròpies de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA s'ha efectuat a preu d'adquisició.

h) Inversions Financeres Temporals

1. Títols amb cotització oficial: A cost (regularitzat, si procedeix, d'acord amb la Llei de Pressupostos de 1983) o mercat, el menor. Com a valor de mercat es considera la cotització oficial mitjana del darrer trimestre de l'exercici o la cotització al tancament, la que resulti inferior.

2. Títols de Renda Fixa: Els Fons Públics, Bons i Obligacions de l'Estat, Lletres del Tresor i altres inversions en renda fixa es valoren per l'import de reembossament, minorat pels interessos pendents de meritació al tancament de l'exercici que es registren en el compte d'Interessos Diferits.

Aquestes inversions es realitzen a tipus d'interès de mercat i donat el seu curt termini de realització no es fa necessari aplicar cap correcció valorativa per depreciació.

3. Participacions en Fons d'Inversió Mobiliària: A cost d'adquisició minorat, si s'escau, per les necessàries provisions per depreciació.

Les diferències entre el cost i el valor de mercat o el valor raonable al tancament de l'exercici es registren al compte Provisions per l'Immobilitzat Financer. COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA ha registrat una minoració de dotació de 12.776,56 euros en l'exercici 2004, degut a la recuperació de valor de les dotacions ja efectuades.

i) Ingressos a distribuir en varis exercicis

Estan comptabilitzats en aquest capítol les quantitats rebudes de tercers per a la instal·lació d'immobilitzat en diverses zones de nova urbanització.

El criteri d'imputació anual a resultats està en funció de l'amortització de l'actiu material corresponent.

j) Premis i complements per jubilació

D'acord amb el que s'estableixen en els convenis col·lectius de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, vigents a 31 de desembre, aquesta pagarà als seus treballadors que es jubilin estant d'alta a la Companyia un premi, i queda obligada a complementar les prestacions per jubilació de la Seguretat Social d'aquests treballadors fins un import anual fix.

En base a un estudi actuarial independent, la Companyia va dotar la totalitat del passiu actuarial meritat corresponent a les pensions causades (personal passiu) a 31 de desembre de 2001.

Per a les pensions no causades (personal actiu), la disposició transitòria 4a del Real Decret 1643/90, pel que es va aprovar el nou Pla General Comptable, estableix que les empreses que tinguin dèficit entre els compromisos i riscos totals acreditats per pensions, hauran de dotar sistemàticament les pensions corresponents fins a completar aquest dèficit durant quinze anys, comptats a partir del 1990. Seguint aquesta normativa, la Companyia va dotar aquesta provisió amb càrrec al resultat dels exercicis 1993 a 2001. Les prestacions pagades a empleats jubilats, s'han registrat amb càrrec al fons constituït.

El Reial Decret 1588/99 estableix l'obligatorietat d'externalitzar abans de l'11 de novembre de 2002 tots aquells compromisos per pensions, premis de jubilació i assegurances de vida recollits en el conveni col·lectiu.

En tal sentit, es va signar un contracte amb BBVA SEGUROS, SA que garantirà, tal i com recull la llei, les prestacions futures amb el personal d'acord a les condicions establertes en cada conveni col·lectiu.

Després d'un estudi actuarial de la plantilla tant del personal actiu com del passiu actual en data 30 de juny de 2002, l'import externalitzat d'aquestes prestacions, es va dotar amb càrrec a la provisió constituïda fins a 31 de desembre de 2001, registrant les diferències com a resultat extraordinari. Posteriorment, cada any aquests imports es regularitzen d'acord a les plantilles per tal d'abonar les primes corresponents al BBVA SEGUROS, SA, que garanteixen el pagament de les prestacions. Amb aquest contracte el que assumeix el pagament d'aquestes pensions és l'Entitat Asseguradora tal i com es va informar en el seu moment a tots els treballadors de la Companyia. La quota corresponent a la prima dels anys 2005 i 2004 per uns imports de 23.740,18 i 23.482,19 euros respectivament, ha estat registrada amb càrrec a despeses de l'exercici.

k) Altres provisions per a riscos i despeses

La quantitat que figura en el capítol de provisions per a riscos i despeses correspon a l'import estimat per fer front a responsabilitats provables o certes, ocasionades per litigis en curs i per indemnitzacions o obligacions pendents de quantia indeterminada, avals o altres garanties similars a càrrec de la Companyia. La seva dotació s'efectua a l'inici de la responsabilitat o de l'obligació que determina la indemnització o pagament. Un cop resolta la contingència, es

procedeix al pagament amb càrrec a aquesta provisió i la diferència es destina a "Ingressos d'explotació i Provisions no aplicades a la seva finalitat".

l) Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la reglamentació de treball vigent, la Companyia està obligada al pagament d'indemnitzacions als empleats amb qui, sota certes condicions, rescindeixin les seves relacions laborals.

Donat que no s'espera que, en circumstàncies normals, puguin tenir lloc acomiadaments en el futur i estimant en últim cas les quantitats a pagar pels esmentats acomiadaments, el passiu meritat en concepte d'indemnitzacions no és important. Per consegüent, no s'ha registrat cap provisió per aquest concepte en els balanços de situació adjunts.

m) Deutes

Els deutes es comptabilitzen pel seu valor nominal, classificats en deutes a curt o llarg termini en funció del seu venciment. Si el venciment és inferior a un any a partir de la data del balanç es considera com de curt termini i a llarg si és superior.

n) Impost sobre beneficis

La despesa per l'Impost sobre Societats de l'exercici es calcula en funció del resultat econòmic abans d'impostos, augmentat o disminuït, segons s'escaigui, per les diferències permanents i temporals amb el resultat fiscal, entenent aquest com la base imposable de l'esmentat impost, i disminuït per les bonificacions i deduccions en la quota.

o) Reversió de l'immobilitzat

D'acord amb les Bases d'Explotació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, quan expiri el període de concessió, l'1 d'agost de 2048 revertiran a l'Ajuntament, de forma immediata i gratuïta i de ple dret, totes les instal·lacions de conducció d'aigua, concessions, xarxa de distribució interior, dipòsits, estacions d'elevació o repartiment, i altres elements de la Companyia relatius a la prestació del servei de proveïment d'aigua a la ciutat de Sabadell, tant els que foren aportats en el moment en què fou constituïda i subsisteixin, com els constituïts o instal·lats en anys posteriors.

De conformitat amb l'article 31 dels Estatuts Socials i l'onzena Base d'Explotació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, i l'article 60 del Reglament de l'Impost sobre Societats, la Companyia dota anualment a un Fons de Reversió (veure Nota 11-a) un import calculat de forma lineal, de manera que, quan es faci efectiva l'any 2048 la reversió dels béns de l'immobilitzat material i dels drets i concessions de l'immobilitzat immaterial afectes a l'explotació del servei de proveïment d'aigua potable en el terme municipal de Sabadell, sigui possible recuperar-los de forma plena sense cap pèrdua per als accionistes posseïdors de les accions de la classe B.

Això no obstant, l'article 35 dels Estatuts Socials i l'onzena de les Bases d'Explotació

especifiquen que per a la reversió de totes aquelles instal·lacions i elements que representin per a la Companyia inversió del capital propi o de tercers, mitjançant crèdit, en els darrers vint-i-cinc anys anteriors a la finalització de les seves activitats, caldrà l'acord previ a la inversió entre COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA i el Municipi, en el qual es fixaran les escales d'amortització i el valor de rescat o de reversió a l'Ajuntament.

La fórmula pel càlcul de la dotació anual del Fons de Reversió és la següent:

- (+) Valor brut dels actius substituïbles abans d'amortitzacions econòmiques.
- (+) Valor brut dels actius no substituïbles abans d'amortitzacions econòmiques.
- (-) Fons d'amortització econòmica dels actius no substituïbles, acumulat fins l'exercici corrent, és a dir, incloent-hi la dotació del propi exercici.
- (-) Fons de reversió acumulat fins l'exercici precedent.
- (-) Valor teòric comptable de les accions classe A, o valor nominal de dites accions si fos superior.

Número d'anys que resten en cada moment fins el termini de la Societat (reversió)

S'entén per actius substituïbles aquells béns subjectes al règim de reversió a l'Ajuntament dels quals la vida útil estimada sigui, al moment de la seva adquisició, inferior al període que resti fins el termini de la Companyia.

S'entén per actius no substituïbles aquells béns subjectes al règim de reversió a l'Ajuntament dels quals la vida útil estimada sigui, al moment de la seva adquisició, igual o superior al període que resti fins el termini de la Companyia.

Quan un immobilitzat revertible està subvencionat o finançat amb endeutament, el seu import, no es té en compte pel càlcul del Fons de Reversió.

Aquest Fons de Reversió es materialitza, en accions de RIBATALLADA, SA Unipersonal (veure Nota 11.a.1).

El Fons de Reversió va ser actualitzat emparat sota l'Actualització de Valors, Llei de Pressupostos 1983 (R D. 382/84).

p) Ingressos i despeses

Els ingressos i les despeses es comptabilitzen en el moment que són meritats i no quan es produeix el corrent monetari o financer derivat d'ells.

De totes maneres, seguint el principi de prudència, únicament es comptabilitzen els beneficis realitzats al tancament d'exercici, i els riscos i les pèrdues previsibles, quan siguin eventuals,

es comptabilitzen tot seguit de ser conegudes, sempre que hi siguin eventuals.

q) Ingressos per venda d'aigua

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA segueix el criteri de registrar com vendes de l'exercici el total dels subministraments llegits durant aquest període, una part del quals resten pendents de facturar (veure nota 8). Diàriament es realitzen les lectures d'acord amb uns torns establerts. Generalment, aquestes lectures s'efectuen a cada client amb una periodicitat trimestral.

A 31 de desembre de 2005 i a 31 de desembre del 2004 el volum d'aigua pendent de lectura, ha estat periodificat dins els ingressos a aquesta data.

r) Impostos locals

En els municipis en els quals efectua subministrament d'aigua, satisfà la taxa d'ocupació del subsòl, en base al 1,5% de la facturació d'aigua als respectius termes municipals. Així mateix satisfà la resta d'arbitris taxes i impostos existents en cadascun d'ells.

s) Resultats extraordinaris

Amb càrrec a "Variació de provisions d'inversions financeres d'empreses del grup" la Companyia ha registrat la depreciació de la participació, calculada en funció del valor net comptable a la data de tancament i segons els darrers estats financers disponibles, de les societats participades.

Amb càrrec a despeses extraordinàries s'han registrat les despeses de licitació d'aquelles actuacions que no han estat concedides a COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

La Companyia registra com a ingressos extraordinaris provinents de l'immobilitzat, el resultat de la venda dels actius en base al valor de realització reflectit en contracte de compra venda o escriptura pública.

També s'inclouen en aquest apartat els resultats provinents d'altres exercicis. (Veure Nota 16-f).

t) Cànon anual de concessió

Amb motiu de les concessions de depuració a Sabadell i del servei d'aigua a diferents municipis, la Companyia satisfà cànon anuals en funció dels metres cúbics facturats i cobrats. L'import meritat a 31 de desembre de 2005 i 2004 és de 459.851,34 i 744.023,34 euros respectivament. La disminució esta bàsicament motivada pel traspàs de les concessions tal com s'indica en la Nota 1.

NOTA 5.- DESPESES D'ESTABLIMENT I IMMOBILITZAT IMMATERIAL

Els moviments que han sofert durant els exercicis 2005 i 2004 els diferents comptes de despeses d'establiment i d'immobilitzat immaterial i les seves corresponents amortitzacions acumulades han estat els següents (en euros):

CONCEPTE	Saldo 31/12/04	Augments	Baixes	Sanejament	Saldo 31/12/05
Despeses d'Establiment	16.799,71	4.718,19	(62,00)	(11.551,23)	9.904,67
CONCEPTE	Saldo 31/12/03	Augments	Baixes	Sanejament	Saldo 31/12/04
Despeses d'Establiment	20.410,08	4.952,77	(8,65)	(8.554,49)	16.799,71

2 0 0 5		VALOR BRUT				
IMMOBILITZAT IMMATERIAL	Cost a 01/01/05	Augments	Traspàs	Traspàs Branca Activitat	Deduccions	Cost a 31/12/05
1.Despeses de recerca i desenvolupament	99.858,16					99.858,16
2.Concessions i propietats d'aigua	221.936,55	36.144,23		(176.768,35)		81.312,43
5.Aplicacions informàtiques	1.150.419,63	44.296,01		(6.979,82)		1.187.735,82
6. Drets sobre actius cedits	1.433.990,85					1.433.990,85
7.Acomptes	164.846,26	507.658,51				672.504,77
	3.071.051,45	588.098,75		(183.748,17)		3.475.402,03

2 0 0 5		AMORTITZACIONS					VALOR NET
IMMOBILITZAT IMMATERIAL	Acum. 01/01/05	Dotacions	Traspàs	Traspàs Branca Activitat	Deduccions	Acum. 31/12/05	a 31/12/05
1.Despeses de recerca i desenvolupament	96.932,35	2.764,68				99.697,03	161,13
2.Concessions i propietats d'aigua	58.013,65	5.150,51		(46.047,11)		17.117,05	64.195,38
5.Aplicacions informàtiques	684.474,63	184.035,82		(8.727,30)		859.783,15	327.952,67
6. Drets sobre actius cedits	265.701,19	26.793,84				292.495,03	1.141.495,82
7.Acomptes							672.504,77
	1.105.121,82	218.744,85		(54.774,41)		1.269.092,26	2.206.309,77

2 0 0 4		VALOR BRUT				
IMMOBILITZAT IMMATERIAL	Cost a 01/01/04	Augments	Traspàs		Deduccions	Cost a 31/12/04
1.Despeses de recerca i desenvolupament	99.858,16					99.858,16
2.Concessions i propietats d'aigua	221.518,68	2.102,00			(1.684,13)	221.936,55
5.Aplicacions informàtiques	751.701,29	400.640,75			(1.922,41)	1.150.419,63
6. Drets sobre actius cedits	1.433.990,85					1.433.990,85
7.Acomptes	263.018,28				(98.172,02)	164.846,26
	2.770.087,26	402.742,75			(101.778,56)	3.071.051,45

2 0 0 4		AMORTITZACIONS					VALOR NET
IMMOBILITZAT IMMATERIAL	Acum. 01/01/04	Dotacions	Traspàs		Deduccions	Acum. 31/12/04	a 31/12/04
1.Despeses de recerca i desenvolupament	94.167,67	2.764,68				96.932,35	2.925,81
2.Concessions i propietats d'aigua	48.599,26	10.339,84			(925,45)	58.013,65	163.922,90
5.Aplicacions informàtiques	577.364,63	108.112,46			(1.002,46)	684.474,63	465.945,00
6. Drets sobre actius cedits	238.907,35	26.793,84				265.701,19	1.168.289,66
7.Acomptes							164.846,26
	959.038,91	148.010,82			(1.927,91)	1.105.121,82	1.965.929,63

El detall d'Immobilitzat Immaterial Revertible, és el següent (en euros) :

A N Y	31/12/05			31/12/04		
IMMOBILITZAT IMMATERIAL REVERTIBLE	Valor de Cost	Amortització Acumulada	Valor Net	Valor de Cost	Amortització Acumulada	Valor Net
1.Despeses de recerca i desenvolupament	86.034,88	86.034,88		86.034,88	86.034,88	
2.Concessions i propietats d'aigua	29.371,87	9.281,84	20.090,03	28.917,25	8.700,68	20.216,57
5.Aplicacions informàtiques	1.134.144,03	852.904,77	281.239,26	1.121.093,13	669.263,08	451.830,05
	1.249.550,78	948.221,49	301.329,29	1.236.045,26	763.998,64	472.046,62

NOTA 6.- IMMOBILITZAT MATERIAL.

Els moviments que han sofert durant els exercicis 2005 i 2004 els diferents comptes, han estat els següents:

2005		VALOR BRUT					
IMMOBILITZAT MATERIAL	Cost a 01/01/05	Augments	Traspàs	Traspàs Branca Activitat	Deduccions	Cost a 31/12/05	
1.Terrenys i construccions	4.234.688,92	1.315,62	3.666,10	(53.430,9)		4.186.239,73	
a.Terrenys i béns naturals	755.618,57	1.037,82				756.656,39	
b.Construccions	3.479.070,35	277,80	3.666,10	(53.430,91)		3.429.583,34	
2.Instal.lacions tècniques i maquinària	20.032.733,75	905.640,18	505.141,07	(1.982.758,77)	(23.993,78)	19.436.762,45	
a.Xarxa distribució, instal. conducció	18.097.729,49	809.532,94	24.778,27	(1.791.911,47)	(17.990,84)	17.122.138,39	
b.Instal.lacions tècniques	1.720.851,60	77.945,39	480.362,80	(186.335,91)	(6.002,94)	2.086.820,94	
c.Maquinària	214.152,66	18.161,85		(4.511,39)		227.803,12	
3.Altres instal.lacions, utilatge i mobiliari	2.697.630,19	202.364,05		(23.249,64)	(192,00)	2.876.552,60	
4.Acomptes i immob. materials en curs	5.055.066,90	286.634,99	(504.107,21)			4.837.594,68	
5.Altres instal.lacions mobiliari i estris	824.786,33	71.968,70	(4.699,96)	(36.810,46)	(7.409,32)	847.835,29	
	32.844.906,09	1.467.923,54	0,00	(2.096.249,78)	(31.595,10)	32.184.984,75	
2005		AMORTITZACIONS					VALOR NET
IMMOBILITZAT MATERIAL	Acum.01/01/2005	Dotacions	Traspàs	Traspàs Branca Activitat	Deduccions	Acum.31/12/05	a 31/12/05
1.Terrenys i construccions	1.645.401,85	78.963,33		(13.671,97)	55,48	1.710.748,69	2.475.491,04
a.Terrenys i béns naturals							756.656,39
b.Construccions	1.645.401,85	78.963,33		(13.671,97)	55,48	1.710.748,69	1.718.834,65
2.Instal.lacions tècniques i maquinària	12.191.719,46	601.656,56	4.543,65	(318.793,41)	(20.131,52)	12.458.994,74	6.977.767,71
a.Xarxa distribució, instal. conducció	10.807.919,43	495.146,70		(263.394,41)	(15.219,41)	11.024.452,31	6.097.686,08
b.Instal.lacions tècniques	1.221.555,14	85.640,85	4.543,65	(51.400,87)	(4.905,79)	1.255.432,98	831.387,96
c.Maquinària	162.244,89	20.869,01		(3.998,13)	(6,32)	179.109,45	48.693,67
3.Altres instal.lacions, utilatge i mobiliari	1.675.562,50	199.052,61		(11.913,62)	(87,40)	1.862.614,09	1.013.938,51
4.Acomptes i immobilit. materials en curs							4.837.594,68
5.Altres instal.lacions mobiliari i estris	689.778,55	45.751,08	(4.543,65)	(32.695,66)	(7.453,03)	690.837,29	156.998,00
	16.202.462,36	925.423,58		(377.074,66)	(27.616,47)	16.723.194,81	15.461.789,94
2004		VALOR BRUT					
IMMOBILITZAT MATERIAL	Cost a 01/01/04	Augments	Traspàs		Deduccions	Cost a 31/12/04	
1.Terrenys i construccions	4.210.906,48	53.948,00	(523,91)		(29.641,65)	4.234.688,92	
a.Terrenys i béns naturals	783.299,07				(27.680,50)	755.618,57	
b.Construccions	3.427.607,41	53.948,00	(523,91)		(1.961,15)	3.479.070,35	
2.Instal.lacions tècniques i maquinària	19.374.592,37	1.046.787,78	8.523,20		(397.169,60)	20.032.733,75	
a.Xarxa distribució, instal. conducció	17.508.348,43	922.543,58	523,91		(333.686,43)	18.097.729,49	
b.Instal.lacions tècniques	1.674.806,18	99.480,16	7.999,29		(61.434,03)	1.720.851,60	
c.Maquinària	191.437,76	24.764,04			(2.049,14)	214.152,66	
3.Altres instal.lacions, utilatge i mobiliari	2.487.743,67	232.068,29	(7.999,29)		(14.182,48)	2.697.630,19	
4.Acomptes i immob. materials en curs	4.396.989,51	670.580,64			(12.503,25)	5.055.066,90	
5.Altres instal.lacions mobiliari i estris	807.670,84	89.977,74			(72.862,25)	824.786,33	
	31.277.902,87	2.093.362,45			(526.359,23)	32.844.906,09	
2004		AMORTITZACIONS					VALOR NET
IMMOBILITZAT MATERIAL	Acum.01/01/2004	Dotacions	Traspàs		Deduccions	Acum.31/12/04	a 31/12/04
1.Terrenys i construccions	1.562.386,00	83.509,45			(493,60)	1.645.401,85	2.589.287,07
a.Terrenys i béns naturals							755.618,57
b.Construccions	1.562.386,00	83.509,45			(493,60)	1.645.401,85	1.833.668,5
2.Instal.lacions tècniques i maquinària	11.628.916,27	609.191,60			(46.388,41)	12.191.719,46	7.841.014,29
a.Xarxa distribució, instal. conducció	10.316.499,43	523.795,38			(32.375,38)	10.807.919,43	7.289.810,24
b.Instal.lacions tècniques	1.168.800,04	66.314,10			(13.559,00)	1.221.555,14	499.296,28
c.Maquinària	143.616,80	19.082,12			(454,03)	162.244,89	51.907,77
3.Altres instal.lacions, utilatge i mobiliari	1.487.932,53	199.821,23			(12.191,26)	1.675.562,50	1.022.067,69
4.Acomptes i immobilit. materials en curs							5.055.066,90
5.Altres instal.lacions mobiliari i estris	697.110,34	57.906,86			(65.238,65)	689.778,55	135.007,78
	15.376.345,14	950.429,14			(124.311,92)	16.202.462,36	16.642.443,73

El detall de l'immobilitzat material revertible al municipi de Sabadell, substituïble i no substituïble, és el següent (en euros):

A N Y	31/12/2005			31/12/2004		
	Valor Brut	Amortització acumulada	Valor Net	Valor Brut	Amortització acumulada	Valor Net
IMMOBILITZAT MATERIAL REVERTIBLE						
1.Terrenys i construccions	3.950.340,18	1.610.366,19	2.339.973,99	4.002.733,27	1.552.906,47	2.449.826,80
a.Terrenys i béns naturals	740.908,14		740.908,14	739.870,32		739.870,32
b.Construccions	3.209.432,04	1.610.366,19	1.599.065,85	3.262.862,95	1.552.906,47	1.709.956,48
2.Instal. tècniques i maquin	16.571.533,97	11.851.420,43	4.720.113,54	17.057.190,88	11.572.402,88	5.484.788,00
a.Xarxa distrib., instal.l. con	14.472.148,88	10.547.699,08	3.924.449,80	15.447.893,84	10.331.261,62	5.116.632,22
b.Instal.lacions tècniques	1.876.095,35	1.128.384,14	747.711,21	1.399.655,77	1.082.729,58	316.926,19
c.Maquinària	223.289,74	175.337,21	47.952,53	209.641,27	158.411,68	51.229,59
3.Altres instal., utillatge i m	2.827.402,06	1.809.539,82	1.017.862,24	2.624.869,91	1.622.488,23	1.002.381,68
5.Altre immobilitzat	783.796,60	646.455,45	137.341,15	766.775,45	645.396,68	121.378,77
	24.133.072,81	15.917.781,89	8.215.290,92	24.451.569,51	15.393.194,26	9.058.375,25

Els imports dels elements totalment amortitzats de l'immobilitzat material i de l'immobilitzat immaterial a 31 de desembre de 2005 i 2004 han estat de 11.239.087,46 i 10.520.338,40 euros respectivament.

Durant els exercicis 2005 i 2004 COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA ha adquirit elements per l'immobilitzat material i immaterial a empreses del Grup per import de 26.577,18 i 23.942,39 euros respectivament.

NOTA 7.- IMMOBILITZAT FINANCER, INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS I TRESORERIA

Els moviments que han sofert en els exercicis 2005 i 2004 els diferents comptes de l'immobilitzat financer i de les inversions financeres temporals, han estat els següents.

Immobilitzat financer

Any 2005	Cost a 01/01/05	Augments	Deduccions	Cost a 31/12/05
1.Participació en empreses grup	7.819.493,92	4.035.948,63	(4,93)	11.855.437,62
2.Crèdits a llarg empreses grup	555.908,42		(152.468,80)	403.439,62
3.Participació en empreses associades				
4.Crèdits a llarg empreses associades	394.414,08		(394.414,08)	
5.Cartera de valors a llarg termini				
6.Altres crèdits	105.092,80		(64.061,73)	41.031,07
7.Dipòsits i fiances constituïts a llarg t	1.952.416,90	92.016,83	(2.026.897,20)	17.536,53
8.Provisions	(1.020.105,92)	(392.931,43)	513.980,63	(899.056,72)
	9.807.220,20	3.735.034,03	(2.123.866,11)	11.418.388,12
Any 2004	Cost a 01/01/04	Augments	Deduccions	Cost a 31/12/04
1.Participació en empreses grup	7.531.827,40	287.712,66	(46,14)	7.819.493,92
2.Crèdits a llarg empreses grup	569.341,18	77.525,58	(90.958,34)	555.908,42
3.Participació en empreses associades				
4.Crèdits a llarg empreses associades	619.793,60		(225.379,52)	394.414,08
5.Cartera de valors a llarg termini				
6.Altres crèdits	130.277,44		(25.184,64)	105.092,80
7.Dipòsits i fiances constituïts a llarg t	1.920.718,19	34.914,13	(3.215,42)	1.952.416,90
8.Provisions	(923.218,17)	(233.266,11)	136.378,36	(1.020.105,92)
	9.848.739,64	166.886,26	(208.405,70)	9.807.220,20

Inversions financeres temporals

Any 2005	Cost a 01/01/05	Augments	Deduccions	Cost a 31/12/05
2.Crèdits a empreses del grup	77.134,97	253.758,15	(252.727,56)	78.165,56
4.Crèdits a empreses associades	229.576,22	4.691,48	(234.267,70)	
5.Cartera de valors a curt termini	284.071,71	8.970.320,10	(8.848.901,65)	405.490,16
a.Cartera de valors a curt termini	285.348,10	8.920.194,46	(8.799.715,38)	405.827,18
b.Interessos diferits	(1.276,39)	50.125,64	(49.186,27)	(337,02)
6.Altres crèdits		60.940,99	(37.500,00)	23.440,99
7.Dipòsit i fiances constituïts a curt ter	12,02			12,02
8.Provisions				
	590.794,92	9.289.710,72	(9.373.396,91)	507.108,73
Any 2004	Cost a 01/01/04	Augments	Deduccions	Cost a 31/12/04
2.Crèdits a empreses del grup	165.412,21	194.127,00	(282.404,24)	77.134,97
4.Crèdits a empreses associades	236.937,20	265.427,02	(272.788,00)	229.576,22
5.Cartera de valors a curt termini	584.696,71	(24.143,94)	(276.481,06)	284.071,71
a.Cartera de valors a curt termini	585.943,35		(300.595,25)	285.348,10
b.Interessos diferits	(1.246,64)	24.114,19	(24.143,94)	(1.276,39)
6.Altres crèdits				
7.Dipòsit i fiances constituïts a curt ter	48,08		(36,06)	12,02
8.Provisions	(12.776,56)	12.776,56		
	974.317,64	448.186,64	(831.673,30)	590.794,92

a) Immobilitzat Financer

La participació directe de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA en empreses del Grup i associades és la següent:

Empresa	2005		2004	
	% Participació	Aportació	% Participació	Aportació
Ribatallada, SA Unipersonal	100 %	5.089.708,91	100 %	4.892.051,71
Cassa Aigües i Depuració, SL Unipersonal	100 %	6.119.765,95	100 %	2.281.479,45
Sabadell Tractament Tèrmic Eficient, SA	60 %	389.453,30	60 %	389.453,30
Biomassa Aprofitament Energètic, SL Uniper.	80 %	256.509,46	80%	256.509,46
Total Empreses Grup		11.855.437,62		7.819.493,92
TOTAL		11.855.437,62		7.819.493,92

Les provisions acumulades per la deprecació del valor de les participacions en empreses del Grup i associades és la següent:

	2005	2004
	Provisions	Provisions
Cassa Aigües i Depuració, SL Unipersonal	464.070,91	620.105,83
Sabadell Tractament Tèrmic Eficient, SA	264.550,97	259.490,45
Biomassa Aprofitament Energètic, SL Unipersonal	170.434,84	140.509,64
Provisió inversions financeres empreses Grup i associades	899.056,72	1.020.105,92

De l'increment d'aportació a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal l'import de 3.734.553,90 s'ha realitzat per escissió de branca d'activitat dels municipis de Palau-solità i Plegamans i Pareds del Vallès, formalitzades en escriptura pública en data 7 de juliol de 2005.

a.1) Empreses participades per COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

Les dades econòmiques, en milions d'euros, més rellevants de les societats, que cap d'elles cotitza a Borsa, a 31 de desembre de 2005 i 2004 són les següents:

	SABADELL												
	RIBATALLADA,	FUNDACIÓ	CASSA AIGÜES	TRACT.TÈRMIC	SERVEDAR,	SOCADÉ	AIGÜES DEL	AGUAS DE	EMPRESA	BIOMASSA	ÁGUAS DE	TERRES DE L'EBRE	
	S A	CASSA	I DEPURACIÓ, S L	EFICIENT, SA	S L	INFORMÀTICA, PENEDÈS, S L	COSTA DE	MIXTA AGUAS	APROFITAMEN MOLINS	PONTA	INVERSIONS		
ANY 2005													
Capital Social	4.893		6.120	649	23	6	3	981	2.001	321	376	1.448	6
Fons Social		55											
Capital desemborsat	4.893		6.120	649	23	6	3	981	2.001	321	376	1.448	6
Reserves	4.809	3	5	3	251	36	0	0	595	0	0	0	0
Rtats. negatius													
d'Exercicis anteriors	0		-625	-436	0	0	-1	-7	0	-176	-184	-404	0
Resultat de l'exercici	190	26	156	-8	-137	12	0	-3	8	-37	-13	55	0
Rtats. Exer. abans d'imp.	243	26	189	-8	-137	15	0	-3	9	-37	-13	55	0
Resultats ordinaris	242	26	251	-72	-149	16	0	-3	8	-6	-91	-89	0
Resultats extraordinaris	1	0	-62	64	12	-1	1	0	1	-31	78	144	0
Ingressos totals	711	132	9.714	2.789	912	592	1	0	3.853	63	367	1.127	0
Actiu total	14.307	103	22.396	3.303	610	354	3	980	10.029	201	1.464	4.951	6
Aportacions en Capital	5.090		6.120	389	23	15	3	2.249	981	276	320	1.236	1
Percentatge del Capital	100%	100%	100%	60%	100%	100%	100%	52%	25,48%	80%	55%	49%	25%
Participació de CASSA	Directe	Directe	Directe	Directe	Indirecte	Indirecte	Indirecte	Indirecte	Indirecte	Directe	Indirecte	Indirecte	Indirecte

	SABADELL							BIOMASSA		ÁGUAS DE	AGUAS DE	TERRES DE L'EBRE
	RIBATALLADA,	CASSA AIGÜES	TRACT.TÈRMIC	SERVEDAR,	SOCADÉ	AIGÜES DEL	APROFITAMEN MOLINS	PONTA	COSTA DE	INVERSIONS		
	S A	I DEPURACIÓ, S L	EFICIENT, SA	S L	INFORMÀTICA, PENEDÈS, S L	ENERGÈTIC, S L	ENERGIA, S L	PRETA, LTDA	ANTIGUA, S L	I PROJECT, S L		
ANY 2004												
Capital Social	4.696	2.281	649	23	6	3	321	376	1.445	981	6	
Capital desemborsat	4.696	2.281	649	23	6	3	321	376	1.445	981	6	
Reserves	4.372	0	3	234	25	0	0	0	0	0	0	
Rtats. negatius												
d'Exercicis anteriors	0	-667	-218	0	0	-2	-159	-172	-349	-4	0	
Resultat de l'exercici	437	47	-217	138	30	1	-17	-12	-44	-2	0	
Rtats. Exer. abans d'imp.	524	71	-217	209	46	2	-17	-12	-44	-2	0	
Resultats ordinaris	219	225	-223	184	49	0	-10	-69	-42	-2	0	
Resultats extraordinaris	305	-154	6	25	-3	2	-7	57	-2	0	0	
Ingressos totals	772	7.273	2.105	2.117	532	2	62	315	474	0	0	
Actiu total	13.673	13.890	3.540	1.583	451	3	236	818	2.679	986	6	
Aportacions en Capital	4.892	2.281	389	11	15	3	257	320	361	255	1	
Percentatge del Capital	100%	100%	60%	50%	100%	100%	80%	55%	25%	26%	25%	
Participació de CASSA	Directe	Directe	Directe	Indirecte	Indirecte	Indirecte	Directe	Indirecte	Indirecte	Indirecte	Indirecte	

a.1.1) RIBATALLADA, SA Unipersonal.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA participa en la societat RIBATALLADA, SA Unipersonal, amb domicili social a Sabadell-08202, Passeig Manresa, 19-27 àtic. Fou constituïda el 14 d'agost de 1968 i el seu objecte social és la realització d'inversions mobiliàries i immobiliàries i qualsevol altre que acordi la Junta General d'Accionistes i és l'encarregada de l'administració dels béns en què es materialitza el Fons de Reversió de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA (veure Nota 4-o). El capital de RIBATALLADA, SA Unipersonal és propietat íntegra de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

La participació a RIBATALLADA, SA Unipersonal a 31 de desembre de 2005 i 2004 es desglossa en:

	2005	2004
	-----	-----
Aportacions efectuades a RIBATALLADA, SA	4.735.721,07 €	4.538.063,87 €
Actualització de les accions de RIBATALLADA, SA segons la Llei de Pressupostos de 1983	353.987,84 €	353.987,84 €
	-----	-----
	5.089.708,91 €	4.892.051,71 €

A 31 de desembre de 2005 i de 2004 el capital es troba totalment desemborsat.

La materialització del Fons de Reversió es va iniciar l'any 1956 mitjançant inversions en immobles i en efectiu dipositat en comptes d'estalvi. Per acord de la Junta General d'Accionistes de la Companyia, els immobles i l'efectiu que hi havia consignats en aquest compte d'actiu van ser destinats a la creació, el 14 d'agost de 1968, de RIBATALLADA, SA Unipersonal, l'objecte social de la qual és la realització d'inversions mobiliàries i immobiliàries.

La política de RIBATALLADA, SA Unipersonal és la de no repartir dividendes, dotant les Reserves Legal i Voluntària amb càrrec als resultats de l'exercici.

En data 17 de març de 1999 RIBATALLADA, SA Unipersonal va signar un contracte amb el seu Soci Únic COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, per la realització de tots els serveis administratius i comptables, així com la custòdia i confecció de totes les declaracions fiscals i la documentació oficial.

a.1.2) SABADELL TRACTAMENT TÈRMIC EFICIENT, SA.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA participa en la societat SABADELL TRACTAMENT TÈRMIC EFICIENT, SA (SABADELL TTE, SA) amb domicili social a Sabadell, Estació Depuradora d'Aigües Residuals Sabadell, Granja Sant Pau s/n i domicili

fiscal en Sabadell carrer Concepció, 12-20. Fou constituïda a Barcelona en data 17 de juny de 1998 i el seu objecte social és:

Construcció, administració, explotació, operació i manteniment d'una planta de tractament tèrmic eficient de fangs a la depuradora d'aigües residuals urbanes de Sabadell.

El capital social de SABADELL TRACTAMENT TÈRMIC EFICIENT, esta totalment desemborsat. Les participacions dels socis són les següents:

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA	60%
PORT INVERSIONES Y PROYECTOS, SL	20%
SANEJAMENT I ENERGIA, SA	20%

La participació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA en SABADELL TRACTAMENT TÈRMIC EFICIENT, SA a 31 de desembre de 2005 i 2004 és de 389.453,30 euros.

En data 16 de març de 1999 es signà un contracte de prestació de serveis entre SABADELL TRACTAMENT TÈRMIC EFICIENT, SA i COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA pel qual aquesta es fa càrrec de les tasques derivades de l'Administració de SABADELL TRACTAMENT TÈRMIC EFICIENT, SA.

En data 30 de juliol de 1999, COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA atorga a SABADELL TRACTAMENT TÈRMIC EFICIENT, SA un crèdit/préstec participatiu amb un límit de 120.202,42 euros i el tipus d'interès del Deute Públic d'Espanya a 10 anys més 2 punts i venciment 30 de desembre del 2011.

En data 3 de febrer del 2004 es va rebre comunicació per la que l'Agència Catalana de l'Aigua on donava per iniciades amb efectes de l'1 de gener de 2004 la concessió de la gestió del servei públic de Fangs. Així doncs a partir d'aquesta data es va començar a comptar el període concessional de 15 anys.

a.1.3) CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA participa en la societat CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal amb domicili social a Sabadell, carrer Concepció, 12-20. Fou constituïda el 4 de juny de 1996 i el seu objecte social és:

- L'abastament i distribució d'aigua potable.
- Recollida, tractament i sanejament o depuració d'aigües residuals.
- La redacció i execució de projectes i tot tipus de treballs, obres o activitats relacionades amb els anteriors apartats .

El capital de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal és propietat íntegra de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

La participació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA a 31 de desembre de 2005 i 2004 es desglossa en:

	2005	2004
Aportacions efectuades per CASSA	1.345.881,82 €	1.242.149,22 €
Aportació no dinerària de CASSA per escissió branca activitat	4.773.884,13 €	1.039.330,23 €
	-----	-----
	6.119.765,95 €	2.281.479,45 €

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, amb data 21 de setembre de 1998 va signar amb la COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA un contracte de prestació de Serveis per la realització de treballs de gestió i direcció d'obres, serveis auxiliars d'enginyeria i treballs de col·laboració tècnica.

En data 30 de juny de 2000 es va signar un contracte de prestació de serveis entre les dues companyies, pel qual la COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA es fa càrrec de les tasques derivades de l'Administració de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal.

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va signar amb data 30 de setembre de 2001 un contracte d'arrendament o prestació recíproca de Serveis, en concepte de gestió i direcció d'obres, serveis d'enginyeria, col·laboració tècnica i reparacions de xarxa, la durada d'aquest és anual, prorrogable tàcitament d'any en any.

En data 2 de maig de 2002 COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA va traspasar a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal un préstec per import de 600.000,00 euros, amb venciment 31 de maig de 2010, i el tipus d'interès a aplicar és el Euribor més 0,75 punts, relacionats amb les necessitats de la concessió de Batea. A 31 de desembre de 2005 queda un saldo pendent de 357.741,34 euros.

En data 2 de gener de 2003 es va signar un contracte amb COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, amb el que aquesta es compromet a subministrar a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal 1.000.000 m³ d'aigua anuals per l'abastament de la població de Sant Quirze del Vallès amb una vigència anual prorrogable tàcitament.

Empreses participades per CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal

a.1.3.1) SERVEDAR, SL Unipersonal.

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal participa en la societat SERVEDAR, SL Unipersonal amb domicili social en Sabadell, carrer Concepció, 12-20. Fou constituïda el 16 de juny de 1998 i el seu objecte social és la realització, dins de l'àmbit territorial espanyol i comunitari, de:

- a) Treballs i serveis de sanejament i tractament d'aigües residuals.
- b) Explotació i gestió de plantes de tractament i eliminació de fangs.

- c) Execució d'obres i instal·lacions, principals o accessòries en relació a les esmentades activitats.

En data 22 de desembre de 1999, es signa un contracte de prestació de serveis entre COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA i SERVEDAR, SL Unipersonal pel qual la primera es fa càrrec de les tasques derivades de l'Administració de SERVEDAR, SL Unipersonal, amb efectes des d'1 de novembre de 1999.

En data 10 de novembre de 2005 CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va adquirir el 50% del capital de SERVEDAR, SL Unipersonal a HIDROWATT, S.A.

A 31 de desembre de 2005 el capital de SERVEDAR, SL Unipersonal és la propietària en un 100% CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal. A 31 de desembre de 2004 la participació era del 50%.

La participació de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal en SERVEDAR, SL Unipersonal a 31 de desembre de 2005 i 2004 és de 22.838 i 11.419,23 euros.

a.1.3.2) SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal participa en la societat SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal, el 2 de gener de 2006 s'ha traslladat el domicili social al Pg. Manresa, 19-27 5è 2a de Sabadell. Fou constituïda el 26 de març de 1999 i el seu objecte social és:

- a) Anàlisis, programació, realització i comercialització d'aplicacions informàtiques, relacionades amb activitats pròpies del cycle integral de l'aigua i qualsevol altre sector econòmic.
- b) La comercialització de productes informàtics necessaris per les aplicacions informàtiques relacionades amb l'anterior epígraf.
- c) La comercialització de productes i serveis de qualsevol altre classe no especialitzats en els epígrafs anteriors, amb referència amb empreses relacionades amb el cycle integral de l'aigua.

Del capital de SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal a 31 de desembre del 2005 i 2004, és la propietària en un 100% CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal.

En data 1 de juliol de 2001, es signa un contracte de prestació de serveis entre COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, S.A. i SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal pel qual aquesta es fa càrrec del manteniment del Sistema d'Informació Geogràfic, incorporació de nous municipis i confecció i manteniment de models EPANET de simulació de xarxes.

En data 1 de juliol de 2001, es signa un contracte de prestació de serveis entre COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, S.A. i SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal pel qual la primera es fa càrrec de les tasques derivades de l'Administració d'aquesta.

La participació de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal en SOCADE

INFORMÀTICA, SL Unipersonal és a 31 de desembre de 2005 i 2004 de 14.749,85 euros.

Empreses participades per SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal

a.1.3.2.1.) UTE SOCADE-XÀBIA

SOCADE INFORMÀTICA, SL Unipersonal participa en la Unió Temporal d'Empreses denominada "SOCADE INFORMÀTICA, SL, GESTIÓN INTEGRAL DE REDES, SL., IRET CONTROL, SL, TECNELT, SL i SOCIEDAD DE INGENIERIA Y DIRECCIÓN DE OBRAS, SA. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS LEY 26 DE MAYO DE 1982" amb domicili social a Sabadell, carrer Filadors, 35-41 3è 5^a. Fou constituïda l'1 d'octubre de 2002.

Durant l'exercici 2004 va finalitzar l'activitat objecte del contracte d'aquesta UTE i es troba a l'espera de la devolució de garanties i aval per part de l'administració, per a la seva definitiva liquidació.

a.1.3.3) ÁGUAS DE PONTA PRETA, LTDA

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal participa en la Societat AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA. amb domicili social a Santa Maria, Ilha do Sal, República de Cabo Verde. Fou constituïda el 20 de maig de 2000 i el seu objecte social és:

- a) La producció, distribució i comercialització d'aigua potable.
- b) La recollida, tractament, sanejament i depuració d'aigües residuals.
- c) La elaboració i execució de projectes de tota mena d'obres relacionades amb l'objecte referenciat anteriorment.
- d) Construcció i execució d'instal·lacions per produir i comercialitzar energia elèctrica a través de recursos renovables.

En data 10 de novembre del 2005 CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va adquirir a HIDROWATT, S.A. el 24,5% del capital social de AGUAS DE PONTA PRETA.

A 31 de desembre de 2005 del capital de AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA. és la propietària en un 49% CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal i el 51% restant el té CABOCAN LTDA.

La participació de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal en AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA a 31 de desembre de 2005 i 2004 és de 1.235.842,63 i 361.067,04 euros.

a.1.3.4) AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal participa en la Societat AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL amb domicili social a Antigua (Fuerteventura), Centro Comercial Caleta Amigos 2^a Avenida. Fou constituïda el 22 de novembre de 2000 i el seu objecte social és:

- a) L'execució de tota mena de feines, serveis, obres, estudis i projectes relacionats amb la distribució, captació, desalació, depuració i reutilització d'aigües i en general de tot el que

estigui relacionat amb el cicle integral de l'aigua.

En data 10 de novembre de 2005 CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va adquirir a HIDROWATT, S.A. el 26% del capital social de AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL.

A 31 de desembre de 2005, del capital de AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL és la propietària en un 52% CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, en un altre 24% ARUPALCA, SL i en el 24% restant la Societat CONSULTING TURISTICO DE FUERTEVENTURA, SL per absorció en data 10 d'agost de 2005 de UNITIGUA, SL..

La participació de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal a AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, S.L. a 31 de desembre de 2005 i 2004 és de 2.249.200,39 i 254.979,39 euros.

a.1.3.5) EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L.

AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL participa en la EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L. que fou constituïda el 19 de desembre de 2000 i el seu objecte social és tot allò que estigui relacionat amb el cicle integral de l'aigua: Subministrament d'aigua al municipi d'Antigua, tractament, sanejament i depuració d'aigües residuals, prestació de serveis fora del terme municipal d'Antigua i construcció i execució d'instal·lacions per la producció d'energia elèctrica.

Del capital d'EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L. és la propietària en un 49% AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL i la resta de capital és propietat de l'AYUNTAMENT D'ANTIGUA.

La participació de AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL a l'EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L. a 31 de desembre de 2005 i 2004 és de 980.671,45 euros.

a.1.3.6) AIGÜES DEL PENEDÈS, SL Unipersonal

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, S Unipersonal participa en la Societat AIGÜES DEL PENEDÈS, SL Unipersonal amb domicili social a Sabadell, carrer Concepció, 12-20. Fou constituïda el 10 de gener de 2002 i el seu objecte social és:

- a) L'abastament i distribució d'aigua potable.
- b) Recollida, tractament i sanejament o depuració d'aigües residuals.
- c) La redacció i execució de projectes i tot tipus de treballs, obres o activitats relacionades amb els anteriors apartats .

Aquesta societat no ha iniciat les seves activitats.

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, és la propietària integral de AIGÜES DEL PENEDÈS, SL Unipersonal.

La participació de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal a AIGÜES DEL PENEDÈS, SL Unipersonal a 31 de desembre de 2005 i 2004 és de 3.006 euros.

a.1.3.7) TERRES DE L'EBRE INVERSIONS I PROJECTES, SL

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal participa en la Societat TERRES DE L'EBRE INVERSIONS I PROJECTES, SL, amb domicili social a Amposta, Avda. Alcalde Palau, 56 3r 4ª. Fou constituïda el 22 de novembre de 2000 i el seu objecte social és:

- a) La construcció, explotació i administració d'instal·lacions de valoració energètica de biomassa.

Aquesta societat no ha iniciat les seves activitats.

Del capital de TERRES DE L'EBRE INVERSIONS I PROJECTES, SL és la propietària en un 25% CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, un altre 25% HIDROWATT, SL, 25% SURIS, SA. I el 25% restant SIX CONSTRUCTORS ASSOCIATS, SA.

La participació de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal a TERRES DE L'EBRE INVERSIONS I PROJECTES, SL a 31 de desembre de 2005 i 2004 és de 1.500 euros.

a.1.3.8) HIDROWATT, SA, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU I TAU INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES ESPECIALES, SA UTE Ley 18/1982 UTE PSARU EBRE

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal participa en la Unió Temporal d'Empreses denominada HIDROWATT, SA, CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SLU I TAU INGENIERÍA Y CONSTRUCCIONES ESPECIALES, SA UTE Ley 18/1982 de 26 de Mayo (UTE PSARU EBRE) amb domicili social a Barcelona carrer Aragó 295 7è 1ª. Fou constituïda el 16 de juliol de 2003 i el seu objecte social és: "Concessió d'Obra Pública per la redacció del Projecte, construcció i explotació de les instal·lacions de sanejament d'aigües residuals urbanes a la Conca de l'Ebre. CLAU: CT02004355", adjudicats per AGÈNCIA CATALANA DE L'AIGUA, del Departament de Medi Ambient de la GENERALITAT DE CATALUNYA".

La participació en el Fons Operatiu en aquesta Unió Temporal esta distribuït per empreses de la següent forma:

HIDROWAT, SA	48 %
TAU INGENIERIA Y CONSTRUCCIONES ESPECIALES, SA	32 %
CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal	20 %

La participació de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal en la UTE PSARU EBRE és de 6.000 Euros.

a.1.3.9) CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal - HIDROWATT, S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS LEY 26 DE MAYO DE 1982 (CASSA-HIDROWATT, UTE PORTONOVO)

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal participa en la Unió Temporal d'Empreses denominada CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal-Hidrowatt, SA Unión Temporal de Empresas Ley 26 de mayo de 1982 (Abreviadament CASSA-HIDROWATT, UTE

PORTONOVO) amb domicili a Sabadell carrer Concepció, 20. Fou constituïda el 26 d'octubre de 2005 i el seu objecte social és l'execució del contracte de construcció d'una planta potabilitzadora i altres instal·lacions necessàries pel projecte d'abastament d'aigua a PORTO NOVO (Il.lha de Santo Antao a Cabo Verde) per compte de l'encàrrec d'Aguas do Porto Novo, Ltda.

La participació en el Fons Operatiu en aquesta Unió Temporal esta distribuït en CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal en un 50% i HIDROWATT, S.A. amb un altre 50%.

La participació de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal en CASSA-HIDROWATT, UTE PORTONOVO és de 1.500 euros.

a.1.3.10) CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal - HIDROWATT, S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS LEY 26 DE MAYO DE 1982 (CASSA-HIDROWATT, UTE ANTIGUA)

CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal participa en la Unió Temporal d'empreses denominada CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal-HIDROWATT, SA Unión Temporal de Empresas Ley 26 de mayo de 1982 (Abreviadament CASSA-HIDROWATT, UTE ANTIGUA) amb domicili a Antigua carrer Alcalde Marcial Sánchez Velasquez, 1 (Fuerteventura). Fou constituïda el 3 de novembre de 2005 i és el seu objecte social l'execució del Projecte constructiu de la remodelació de l'ETAP de Aguas de Antigua, urbanització de l'entorn de les instal·lacions i construcció de la xarxa secundària d'aigua potable al terme municipal d'Antigua, per compte i encàrrec de l'EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L..

La participació operativa en aquesta Unió Temporal esta distribuït en CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal en un 50% i HIDROWATT, S.A. en un altre 50%.

La participació de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal en CASSA-HIDROWATT, UTE PORTONOVO és de 500 euros.

a.1.4) BIOMASSA APROFITAMENT ENERGÈTIC, SL Unipersonal

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA participa en la societat BIOMASSA APROFITAMENT ENERGÈTIC, SL Unipersonal amb domicili social a Sabadell, carrer Concepció, 12-20. Fou constituïda el 26 d'octubre de 1999. La societat té per objecte la gestió del servei públic consistent en la construcció, administració i explotació de les instal·lacions d'aigua calenta sanitària i calefacció al polígon d'habitatges "La Granja" de Molins de Rei, bé directament o bé mitjançant la participació en altres societats.

En data 22 de març de 2000, es signa un contracte per prestació de serveis entre COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA i BIOMASSA APROFITAMENT ENERGÈTIC, SL Unipersonal per a la realització de treballs administratius diversos amb vigència de 5 anys prorrogables tàcitament.

En data 10 de novembre de 2005 CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal va adquirir el 20% de les participacions de BIOMASSA APROFITAMENT ENERGÈTIC, SL

Unipersonal a HIDROWATT, S.A..

La participació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA en BIOMASSA APROFITAMENT ENERGÈTIC, SL Unipersonal a 31 de desembre de 2005 i 2004 és de 256.509,46 euros.

En data 2 de gener de 2006 CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal ha adquirit a COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA el 80% del capital social de BIOMASSA APROFITAMENT ENERGÈTIC, SL Unipersonal. Amb aquesta operació BIOMASSA APROFITAMENT ENERGÈTIC, SL Unipersonal esdevé societat Unipersonal-

Empreses participades per BIOMASSA APROFITAMENT ENERGÈTIC, SL Unipersonal

a.1.4.1) MOLINS ENERGIA, SL

BIOMASSA APROFITAMENT ENERGÈTIC, SL Unipersonal participa en la societat MOLINS ENERGIA, SL amb domicili social a Molins de Rei, Plaça Catalunya, 1. Fou constituïda el 26 juliol de 1998 i el seu objecte social és la gestió del servei públic consistent en la construcció, administració i explotació de les instal·lacions d'aigua calenta sanitària i calefacció al polígon d'habitatges "La Granja" de Molins de Rei.

Del capital de MOLINS ENERGIA, SL, un 55% és propietat de BIOMASSA APROFITAMENT ENERGÈTIC, SL Unipersonal i la resta del capital se'l reparteixen a parts iguals l'AJUNTAMENT DE MOLINS DE REI, l'ENTITAT METROPOLITANA DE SERVEIS HIDRAULICS I TRACTAMENT DE RESIDUS i EFICIÈNCIA ENERGÈTICA, SA.

En data 12 de març de 2004, prèvia cancel·lació del préstec de 5 de maig de 2000, ha estat concedit per part de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA a MOLINS ENERGIA, SL un límit de crèdit fins a un màxim de 77.000 euros, al tipus d'interès de l'Euribor a tres mesos més un diferencial del 0,60%, amb vigència de tres anys, pagament d'interessos trimestral i a reintegrar en el moment del seu venciment. Aquesta operació ha estat cancel·lada en data 25 de juliol de 2005.

En data 10 de maig de 2003 la Junta General Extraordinària i Universal de socis de MOLINS ENERGIA, SL va acordar dur a terme una aportació total conjunta de 207.000 €, en concepte de compensació de pèrdues, amb la finalitat d'atendre les necessitats financeres de la societat.

La participació de BIOMASSA APROFITAMENT ENERGÈTIC, SL Unipersonal en MOLINS ENERGIA, SL a 31 de desembre de 2005 i 2004 és de 320.477,13 euros.

a.2) Saldos i transaccions amb empreses del Grup i Associades.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA té uns saldos i transaccions comercials per prestació de serveis entre empreses del grup a 31 de desembre de 2005 i 2004.

EMPRESA	2005			
	SALDO CREDITOR	TRANSACCIONS	SALDO DEUTOR	TRANSACCIONS
Ribatallada, SA Unipersonal	0,00	3.357,74	5.561,53	19.177,68
Cassa Aigües i Depuració, SL Unipersonal	93.272,42	221.393,13	357.380,89	1.245.778,17
Servedar, SL Unipersonal	6.720,22	3.903,00	8.961,45	29.826,72
Socade Informàtica, SL Unipersonal	66.482,15	164.927,17	11.840,61	18.622,20
Sabadell Tractament Tèrmic Eficient, SA	0,00	0,00	8.060,16	20.845,20
Biomassa Aprofitament Energètic, SL Unipersonal	0,00	0,00	29.914,58	20.840,64
UTE Socade Xàbia	0,00	0,00	362,06	1.248,48
UTE Cassa-Hidrowatt, SA (S.Llorenç-S.Quirze S.)	0,00	0,00	364,68	628,80
UTE Cassa-Hidrowatt, SA (Vilobí-Riudellots)	0,00	0,00	364,70	628,80
UTE Cassa-Hidrowatt, SA (Rubí)	0,00	5.000,93	436,31	0,00
Aguas de Costa de Antigua, SL	0,00	0,00	28,65	0,00
UTE Cassa-Hidrowatt, SA Cogeneració	0,00	0,00	-175.379,93	0,00
Integració d'Unions Temporals d'Empreses i altres	4.142,40	5.629,73	191.243,77	0,00
Aguas de Ponta Preta, Ltda.	-329,76	0,00	1.463,44	0,00
Empresa Mixta de Águas de Antigua, SL	440,79	0,00	16.563,24	48.468,24
TOTAL CASSA Balanç a 31/12/2005	170.728,22	404.211,70	457.166,14	1.406.064,93

EMPRESA	2004			
	SALDO CREDITOR	TRANSACCIONS	SALDO DEUTOR	TRANSACCIONS
Ribatallada, SA Unipersonal	0,00	3.240,08	3.634,99	18.801,60
Cassa Aigües i Depuració, SL Unipersonal	68.798,51	317.083,66	202.287,83	866.041,57
Servedar, SL Unipersonal	1.622,73	8.987,68	12.292,95	30.116,56
Socade Informàtica, SL Unipersonal	37.628,68	194.968,76	2.392,47	12.374,76
Sabadell Tractament Tèrmic Eficient, SA	0,00	0,00	3.993,74	20.436,48
Biomassa Aprofitament Energètic, SL Unipersonal	0,00	0,00	31.542,98	23.373,12
UTE CASSA-Mina La Salut	0,00	0,00	0,00	6.103,17
UTE Socade Xàbia	0,00	0,00	1.767,84	1.224,00
UTE Cassa-Hidrowatt, SA (S.Llorenç-S.Quirze S.)	0,00	0,00	178,78	616,48
UTE Cassa-Hidrowatt, SA (Vilobí-Riudellots)	0,00	0,00	178,78	616,48
Integració d'Unions Temporals d'Empreses i altres	246.835,38	360.353,61	-3.021,66	360.408,46
Aguas de Ponta Preta, Ltda	0,00	0,00	1.651,01	142,40
Empresa Mixta de Águas de Antigua, SL	440,79	0,00	5.964,91	46.965,36
Aguas de Costa de Antigua, SL	0,00	0,00	28,65	0,00
TOTAL CASSA Balanç a 31/12/2004	355.326,09	884.633,79	262.893,27	1.387.220,44

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA té uns saldos per préstecs concedit i comptes corrents entre empreses del grup i associades a 31 de desembre de 2005 i 2004 de:

EMPRESA	2005		
	SALDO DEUTOR PRINCIPAL	SALDO DEUTOR INTERESSOS	INTERESSOS MERITATS
Sabadell Tractament Tèrmic Eficient, SA	120.202,42	1.318,55	6.881,58
Molins Enèrgia, SL	0,00	0,00	2.048,00
Cassa Aigües i Depuració, SL Unipersonal	357.741,34	2.343,85	11.604,95
Empresa Mixta Aguas de Antigua, SL	0,00	0,00	3.729,63
TOTAL a 31/12/2005	477.943,76	3.661,40	24.264,16

EMPRESA	2004		
	SALDO DEUTOR PRINCIPAL	SALDO DEUTOR INTERESSOS	INTERESSOS MERITATS
Sabadell Tractament Tèrmic Eficient, SA	120.202,42	1.632,74	7.360,02
Molins Enèrgia, SL	77.000,00	453,67	2.075,25
Cassa Aigües i Depuració, SL Unipersonal	430.987,13	2.767,43	13.452,22
UTE CASSA-Mina La Salut	0,00	0,00	209,77
Empresa Mixta Aguas de Antigua, SL	619.793,16	4.197,14	28.946,15
TOTAL a 31/12/2004	1.247.982,71	9.050,98	52.043,41

Del saldo deutor principal correspon a empreses del Grup a llarg termini a 31 de desembre de 2005 i 2004 un import de 403.439,62 i 555.908,42 euros.

Per empreses associades a llarg termini correspon a 31 de desembre 2004 un import de 394.414,08 euros.

Del saldo deutor principal correspon a curt termini per empreses del Grup a 31 de desembre de 2005 i 2004 un import de 78.165,56 i 77.134,97 euros i per empreses associades a 31 de desembre de 2004, 229.576,22 euros. A 31 de desembre de 2005 no hi ha cap saldo deutor amb empreses associades ni a curt ni a llarg termini.

b) Inversions Financeres Temporals

Figuren registrats dins d'aquest epígraf els saldos en empreses del Grup i associades a curt termini indicats en l'apartat anterior.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, segueix la política d'invertir els excedents de tresoreria, en actius financers públics a curt termini. En els exercicis 2005 i 2004 la inversió en euros i la taxa mitjana anual de rendibilitat són les següents:

Exercici	Inversió mitjana euros	Rendibilitat mitjana
2005	1.201.908,32	2,14 %
2004	1.077.420,81	1,90 %

A 31 de desembre de 2005 i 2004 no hi havia interessos acreditats per COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA pendents de cobrament.

Consta registrat un fons d'inversió immobiliària a 31 de desembre de 2005 i 2004 per import de 7.534,74. A 31 de desembre de 2005 i 2004 l'import liquidatiu de mercat és de 16.484,32 i de 16.456,36 euros.

c) Tresoreria

Els saldos d'aquest capítol dels balanços de situació adjunts corresponen bàsicament a diverses comptes corrents mantinguts en entitats financeres. En els exercicis 2005 i 2004 la inversió (en euros) i la taxa mitja de rendibilitat són les següents:

Exercici	Inversió mitjana euros	Rendibilitat mitjana
2005	1.068.703,75	1,88 %
2004	859.508,22	1,91 %

NOTA 8.- DEUTORS

El saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació adjunts presenta la composició següent (en euros):

EXERCICI	Euros	
	2005	2004
Clients	4.743.964,05	5.836.906,29
Empreses del Grup Deutors	439.139,49	255.248,75
Empreses Associades Deutors	18.026,68	7.644,57
Deutors Diversos	18.601,81	592.399,95
Personal	8.344,74	5.772,88
Administracions Públiques	103.499,04	138.194,92
Provisions per insolvències	(208.500,44)	(211.412,84)
	5.123.075,34	6.624.754,52

A 31 de desembre de 2005 i 2004 estan periodificats tots els consums d'aigua dels clients ja sigui amb lectures registrades o pendent de registrar a la data del tancament.

A l'apartat clients el compte més important, amb un saldo a 31 de desembre de 2005 i 31 de desembre de 2004 de 1.940.418,33 i de 2.324.163,70 euros, correspon a "Clients pendents de registrar i facturar" que recull la facturació pendent a 31 de desembre de 2005 i 2004 respectivament.

Per altre costat en l'exercici 2005 i 2004 es recull també en aquest apartat les quantitats de 1.732.098,03 i de 1.484.756,89 euros corresponent a la gestió de les depuradores de Riu Sec i Ripoll per part de l'Ajuntament de Sabadell, i l'Agència Catalana de l'Aigua, per la gestió de les depuradores explotades per les Unions Temporals d'Empreses.

Els rebuts pendents de cobrament amb una antiguitat superior a 12 mesos no inclouen el cànon de l'aigua que COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA recapta per compte de l'Agència Catalana de l'Aigua.

Els rebuts pendents de cobrament del municipi de Cerdanyola del Vallès amb una antiguitat superior a 12 mesos no inclouen la Taxa Ambiental Metropolitana de Gestió de Residus (TAMGREM) que es recapta per compte de l'Entitat Metropolitana de Serveis Hidràulics i Tractament de Residus.

NOTA 9.- FONS PROPIS

Els moviments que han sofert durant els exercicis 2005 i 2004 els diferents comptes dels Fons Propis, han estat els següents (en euros)

EXERCICI	2 0 0 5				
CONCEPTES	Saldo a 31/12/04	Distribució resultats 2004	Augment (Disminució)	Resultat de l'exercici 2005	Saldo a 31/12/05
Capital social	7.551.492,88				7.551.492,88
Prima d'emissió	896.244,28				896.244,28
Reserva legal	1.510.328,99				1.510.328,99
Reserves de revalorització					
Actualització llei pressupostos 83					
Reserva per accions pròpies	149.025,77				149.025,77
Diferències per ajust capital a euros	152,09				152,09
Llibertat d'amortització RDL 2/85	7.932,35				7.932,35
Reserves voluntàries	6.183.246,29	639.219,53			6.822.465,82
Resultat de l'exercici	1.516.876,39	(1.516.876,39)		1.305.723,13	1.305.723,13
Dividend a compte	(326.686,88)	326.686,88		(326.686,88)	(326.686,88)
Dividend complementari		550.969,98	(550.969,98)		
	17.488.612,16		(550.969,98)	979.036,25	17.916.678,43

EXERCICI	2 0 0 4				
CONCEPTES	Saldo a 31/12/03	Distribució resultats 2003	Augment (Disminució)	Resultat de l'exercici 2004	Saldo a 31/12/04
Capital social	7.551.492,88				7.551.492,88
Prima d'emissió	896.244,28				896.244,28
Reserva legal	1.510.328,99				1.510.328,99
Reserves de revalorització					
Actualització llei pressupostos 83					
Reserva per accions pròpies	134.935,02		14.090,75		149.025,77
Diferències per ajust capital a euros	152,09				152,09
Llibertat d'amortització RDL 2/85	7.932,35				7.932,35
Reserves voluntàries	5.441.215,20	756.121,84	(14.090,75)		6.183.246,29
Resultat de l'exercici	1.713.565,70	(1.713.565,70)		1.516.876,39	1.516.876,39
Dividend a compte	(326.686,88)	326.686,88		(326.686,88)	(326.686,88)
Dividend complementari		630.756,98	(630.756,98)		
	16.929.179,63		(630.756,98)	1.190.189,51	17.488.612,16

a) Capital Social

El Capital Social de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA a 31 de desembre de 2005 i 2004 està representat per 628.244 accions amb un valor nominal de 12,02 euros cadascuna, que es troben totalment subscrietes i desemborsades.

La distribució és la següent:

Classe	Accions	Euros	% Capital
A	125.649	1.510.300,98	20,00
B	502.595	6.041.191,90	80,00
	628.244	7.551.492,88	100,00

La Classe A estan representades per anotacions en compte i són propietat de l'Ajuntament de Sabadell.

La Classe B estan representades per anotacions en compte i són propietat d'accionistes privats.

Totes les accions cotitzen al Primer Mercat de la Borsa de Valors de Barcelona. La cotització mitjana ponderada registrada al quart trimestre de 2005 ha estat de 28,85 euros per acció.

A 31 de desembre de 2005 i 2004 els accionistes de la Companyia amb participació directa igual o superior al 10% del capital són els següents:

Ajuntament de Sabadell	20,00 %	Classe A
Ajuntament de Sabadell	3,64 %	Classe B
Total	23,64 %	

Les accions de la Classe A estan subscrietes per l'Ajuntament de Sabadell i li confereixen els següents drets polítics:

1. La qualitat d'Accionista.
2. Un vot per cada acció, a les Juntes Generals de la Societat.
3. La representació municipal en el Consell d'Administració per cinc Consellers designats i substituïts per la Corporació, un d'ells en serà l'Alcalde de Sabadell, que ostenta la vice-presidència primera.

A la Junta General d'Accionistes de 13 de juny de 2005, es va renovar la autorització al Consell d'Administració per a l'adquisició derivativa d'accions pròpies (classe B), dins dels límits i amb els requisits previstos en la Llei de Societats Anònimes i resta de disposicions aplicables. L'adquisició haurà de realitzar-se per compra-venda o permuta, i podrà realitzar-se en una o varies vegades fins al límit màxim que estableixi la normativa vigent. El preu d'adquisició serà el valor mig ponderat de la cotització en Borsa durant els sis darrers mesos amb un marge de més-menys el 10%.

A 31 de desembre de 2005 i 2004 el saldo d'accions pròpies estava dins dels límits establerts per la Junta General era de 149.025,77 euros, havent-se constituït la corresponent reserva per accions pròpies pel mateix import. Aquesta xifra correspon a 5.891 accions que representa un 0,94 % del capital social.

b) Prima d'emissió

El Saldo del compte "Prima d'emissió" s'ha originat amb l'augment del capital social que es va fer a l'any 1995, amb una prima d'emissió de 15,03 euros per acció.

El Text Refós de la Llei de Societats Anònimes permet la utilització del saldo de la prima d'emissió per ampliar el capital i no estableix cap restricció específica pel que fa referència a la disponibilitat de l'esmentat saldo.

c) Reserves

D'acord amb el Text Refós de la Llei de Societats Anònimes, s'ha de destinar una xifra igual al 10% del benefici de l'exercici a reserva legal fins que aquesta arribi, almenys, al 20% del capital social. La reserva legal es podrà utilitzar per augmentar el capital en la part del seu saldo que excedeixi el 10% del capital ja augmentat. Excepte per a la finalitat esmentada anteriorment, i mentre no es superi el 20% del capital social, aquesta reserva es podrà destinar a compensar pèrdues, sempre que no hi hagi altres reserves disponibles suficients per a aquest fi.

A 31 de desembre de 2005 aquesta reserva està dotada en la seva totalitat.

NOTA 10.- INGRESSOS A DISTRIBUIR EN VARIS EXERCICIS

Estan comptabilitzats en aquest capítol les quantitats rebudes de tercers per a la instal·lació de l'immobilitzat en diverses zones de nova urbanització.

Anualment s'imputen a resultats extraordinaris en funció de l'actiu corresponent. El seu moviment a 31 de desembre de 2005 i 2004 ha estat el següent:

	Euros	
	2005	2004
Saldo inicial	283.019,15	252.753,36
Incrementos	(15.501,39)	50.080,39
Disminucions	0,00	(12,91)
Imputació a Resultats Extraordinaris	(6.853,82)	(19.801,69)
Saldo final	260.663,94	283.019,15

NOTA 11.- PROVISIONS PER A RISCS I DESPESES

Aquest capítol es desglossa en els següents apartats:

	Euros	
EXERCICI	2005	2004
Fons de Reversió	5.124.916,30	4.923.603,53
Altres provisions	13.902,71	12.020,24
	5.138.819,01	4.935.623,77

a) Fons de Reversió

Tal com s'indica en la Nota 4-o), els Estatuts Socials i les Bases d'Explotació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA i la legislació vigent estableixen que la Companyia ha de dotar anualment el Fons de Reversió. El moviment d'aquest Fons durant els exercicis 2005 i 2004 ha estat el següent:

	Euros
Dotacions anuals acumulades (exercicis 1951 a 2003)	4.538.405,14
Actualització Llei Pressupostos 1983	187.768,26
Dotació exercici 2004	197.430,13
Saldo a 31 de desembre 2004	4.923.603,53
Dotació exercici 2005	201.312,77
Saldo a 31 de desembre 2005	5.124.916,30

El Fons de Reversió es materialitza en les accions de RIBATALLADA, SA Unipersonal, societat participada al 100% per COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA (veure Nota 7a.1.1).

En l'exercici 2004 s'han materialitzat 161.502,66 euros de dotació de l'exercici 2003.

En l'exercici 2005 s'han materialitzat 197.368,40 euros de dotació de l'exercici 2004.

b) Altres provisions

S'inclou en aquest capítol la comptabilització de provisions a 31 de desembre de 2005 i 2004 per import de 13.902,71 i 12.020,24 euros per fer front a possibles responsabilitats provables o certes, o bé indemnitzacions ocasionades per litigis en curs.

NOTA 12.- ALTRES DEUTES NO COMERCIALS

Aquest capítol es desglossa en els següents apartats:

A llarg termini:

	Euros	
EXERCICI	2005	2004
Altres Deutes	1.149.766,79	843.501,04
Fiances i Dipòsits a Llarg Termini	41.692,94	38.226,12
	1.191.459,73	881.727,16

A curt termini:

EXERCICI	Euros	
	2005	2004
Administracions Públiques	1.995.057,28	2.917.461,95
Altres Deutes	687.005,52	608.687,28
Remuneracions pendents	212.576,96	219.621,58
Fiances i Dipòsits rebuts	32.145,68	46.011,95
	2.926.785,44	3.791.782,76

Dins de l'epígraf d'Administracions Públiques a curt termini una partida molt important correspon a l'Agència Catalana de l'Aigua pel concepte de cànon de l'aigua amb 1.500.069,70 i 1.948.071,28 euros a 31 de desembre de 2005 i 2004, respectivament, que s'han de liquidar dins del període trimestral següent al seu cobrament.

L'apartat d'altres Deutes inclou com a partides més importants a 31 de desembre de 2005 i 2004 la partida de Proveïdors per immobilitzat a curt termini per 216.953,71 euros i 43.440,96 euros, i l'import de 326.687,77 pel dividend a compte de l'exercici.

Dins de l'epígraf altres deutes a llarg termini figura al 2004 un import de 803.079,05 corresponent al cànon d'exercicis anteriors de la facturació anual sobre la gestió de la depuració a Sabadell i pel 2005 un import de 1.109.344,80 euros corresponent al cànon percentual de la facturació anual més una quota fixa a l'any que la Companyia dedicarà a actuacions de sanejament a mesura que l'Ajuntament de Sabadell les vagi aprovant, segons les modificacions de les bases d'explotació aprovades en la Junta General d'accionistes de data 9 de juny de 2003.

NOTA 13.- DEUTES AMB ENTITATS DE CRÈDIT

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA té concedits diferents préstecs i crèdits amb entitats de crèdit. La situació a 31 de desembre del 2005 i 2004 és la següent:

A Llarg termini:

Préstecs amb venciment màxim de juliol de 2014 per un import total de 5,61 i 5,77 milions d'euros a 31 de desembre de 2005 i 2004 amb un disposat de 4,176 i 4,762 milions d'euros respectivament, i amb un tipus d'interès del Euribor més un diferencial.

A Curt termini:

Quota dels préstecs i crèdit amb període d'amortització inferior a l'any. El disposat és de 1,44 i 1.01 milions d'euros a 31 de desembre del 2005 i a 31 de desembre de 2004

respectivament, amb un tipus d'interès de l'Euribor més un diferencial.

A data 31 de desembre de 2005 i 2004, els venciments dels 5 exercicis posteriors són els següents:

EXERCICI VENCIMENT DEL DEUTE	EXERCICI 2005		EXERCICI 2004	
	CURT TERMINI	LLARG TERMINI	CURT TERMINI	LLARG TERMINI
2005			588.323,46	
2006	596.099,75			596.218,83
2007		604.279,96		604.323,93
2008		612.680,31		612.644,52
2009		621.306,65		621.186,31
2010		587.348,37		
Resta d'exercicis		1.740.628,34		2.327.883,48
DEUTES AMB ENTITATS CREDIT/PRÈSTEC	596.099,75	4.166.243,63	588.323,46	4.762.257,07
DEUTES EFECTES DESCOMPTATS UTE'S	847.629,84		418.595,20	
INTS.DE DEUTES ENTITATS CREDIT	928,79		1.057,59	
	1.444.658,38	4.166.243,63	1.007.976,25	4.762.257,07

La Companyia i les seves UTE's disposen a 31 de desembre de 2005 d'un conjunt de línies de descompte i d'efectes comercials (factures de les administracions públiques) per un límit total de 1,25 milions d'euros, dels quals figura registrada una disposició de 0,92 milions d'euros.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA a 31 de desembre de 2005 no disposa de deutes amb garantia real, ni obligacions, ni bons en circulació i tampoc deutes en moneda estrangera.

En data 23 de febrer de 2006 COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA va contractar una assegurança de tipus d'interès. Veure Nota 18.

NOTA 14.- SITUACIÓ FISCAL

L'Impost sobre Societats es calcula a partir del resultat econòmic o comptable, obtingut per l'aplicació de principis de comptabilitat generalment acceptats, que no necessàriament ha de coincidir amb el resultat fiscal, entenent aquest com a base imposable de l'impost.

La conciliació del resultat comptable de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA dels exercicis 2005 i 2004 amb la base imposable de l'Impost sobre Societats és com segueix:

EXERCICI 2005	Euros		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable (abans d'impostos)			2.006.977,89
Diferències permanents	1.343,91	0,00	1.343,91
Diferències temporals	46.711,42	1.870,05	44.841,37
Base imposable (resultat fiscal)			2.053.163,17

EXERCICI 2004	Euros		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable (abans d'impostos)			2.175.942,67
Diferències permanents	45.265,83	22.001,11	23.264,72
Diferències temporals	25.225,10	4.413,85	20.811,25
Base imposable (resultat fiscal)			2.220.018,64

La legislació en vigor relativa a l'Impost sobre Societats estableix diversos incentius fiscals. La Companyia s'ha acollit als beneficis fiscals previstos, podent deduir de la quota de l'Impost sobre Societats dels exercicis 2005 i 2004 les quantitats de 1.078,85 i 110.107,76 euros, respectivament.

El balanç de situació adjunt a 31 de desembre de 2005 i 2004 reflecteixen en l'apartat d'impostos anticipats, fonamentalment, la part de les dotacions al Fons de premis i complements per jubilació, que havent estat considerats com despesa no deduïble, serviran per cobrir les prestacions al personal jubilat durant els propers anys. A 31 de desembre de 2005 i 2004 aquests impostos són de 112.165,40 i 104.511,65 euros respectivament.

Forma part de les diferències temporals dels exercicis 2005 i 2004 l'excés de dotació fiscal per l'amortització de l'immobilitzat acollit a diferents normes d'incentius fiscals.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA té pendents d'inspecció els exercicis 2001 a 2005 per a tots els impostos que li són aplicables. No s'espera que s'acreditin passius addicionals de consideració com a conseqüència d'una eventual inspecció.

NOTA 15.- GARANTIES COMPROMESES AMB TERCERS I ALTRES

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA per fer front a les garanties necessàries per la licitació a diferents concursos té establert amb la Caixa de Sabadell una línia d'aval per un import de 300.506,05. A 31 de desembre de 2005 els avals disposats en front a tercers són per un import de 3.096 euros.

Així mateix té contractada amb Banc Sabadell una pòlissa per operacions bancàries per import d'1.000.000 d'euros. A data 31 de desembre de 2005 estava disposada per 305.695 euros en concepte d'aval.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA a 31 de desembre de 2005 ha garantit diverses operacions d'aval, préstecs i comptes de crèdit d'empreses del Grup i associades per un import total disposat de 9.614.580 euros.

NOTA 16.- INGRESSOS I DESPESES**a) Proveïments**

Les compres i consum de materials presenten la següent composició (en euros):

EXERCICI	Euros	
	2005	2004
Consum de primeres matèries	3.866.782,14	4.066.876,00
Consum de material	1.767.866,60	1.824.798,47
Compres de materials	1.869.033,08	1.798.882,65
Variació d'existències	-101.166,48	25.915,82
Consum d'altres proveïments	416.587,23	438.915,31
Compres d'altres proveïments	409.293,38	420.720,83
D'altres despeses externes	7.293,85	18.194,48
D'altres despeses externes	1.934.063,50	2.931.975,96
Total proveïments	7.985.299,47	9.262.565,74

b) Despeses de Personal

Les despeses de personal estan formades per les següents partides (en euros):

EXERCICI	Euros	
	2005	2004
Sous, Salaris i Assimilats	3.964.258,18	3.941.340,99
Sous i Salaris	3.918.996,56	3.931.565,95
Indemnitzacions	45.261,62	9.775,04
Càrregues Socials	1.427.166,08	1.460.865,75
Seguretat Social a càrrec de l'empresa	1.143.643,77	1.174.511,43
Aportació sistemes de pensions	23.740,18	23.482,19
Dietes Consell d'Administració	109.274,99	102.144,00
Altres despeses socials diverses	150.507,14	160.728,13
Total despeses de personal	5.391.424,26	5.402.206,74

La distribució de la plantilla mitjana, segons les seves funcions és la següent:

EXERCICI	2005	2004
Personal titulat	18	18
Personal tècnic	10	11
Caps Administratius i de taller	11	11
Personal Administratiu	36	36
Personal obrer	45	50
Personal subaltern i Auxiliar	3	3
	123	129

c) Import de la Xifra de Negocis

La distribució de l'import de la xifra de negocis obtinguda és la següent (en euros):

	2005	2004
Vendes	13.827.313,56	15.413.901,79
Venda d'Aigua	12.375.326,68	13.258.829,34
Vendes de productes comercials	349.226,88	249.199,59
Ingressos treballs/drets de presa	1.102.760,00	1.905.872,86
Prestació de Serveis	4.547.973,44	4.443.470,75
Altres ingressos per serveis	3.682.392,05	3.385.350,38
Ingressos per Serveis	865.581,39	1.058.120,37
Total Net Xifra de Negocis	18.375.287,00	19.857.372,54

d) Dotació a la provisió per insolvències

Saldo inicial 31-01-04	182.595,13	euros
Increment 2004	66.121,51	euros
Deduccions	(37.303,80)	euros
Saldo fins 31-12-04	211.412,84	euros
Increment 2005	40.579,10	euros
Deduccions 2005	(43.491,50)	euros
Saldo fins 31-12-05	208.500,44	euros

e) Transaccions amb empreses del grup.

(Veure Nota 7.a.2)

f) Despeses i ingressos extraordinaris.

(Veure Nota 4.s)

	2005	2004
	-----	-----
DESPESES EXTRAORDINÀRIES		
Variació provisió immobilitzat cartera, Empreses grup i associades	(121.049,20)	96.887,75
Pèrdues procedents immobilitzat material	5.801,92	18.498,92
Despeses extraordinàries	40.191,24	50.975,06
Despeses i pèrdues d'altres exercicis	61.949,26	15.709,05
TOTAL	(13.107,78)	182.070,78

	2005	2004
	-----	-----
INGRESSOS EXTRAORDINARIS		
Beneficis procedents immobilitzat	425,86	475.426,12
Subvencions capital transferides al resultat de l'exercici	17.922,24	19.801,69
Ingressos extraordinaris	71.010,99	119.664,61
Ingressos i beneficis d'altres exercicis	221.621,56	70.171,32
TOTAL	310.980,65	685.063,74

Dins de l'epígraf de Beneficis Procedents de l'immobilitzat de l'exercici 2004, es va registrar el Resultat net del contracte de compra venda d'un immoble que, en data 24 de febrer del 2005 es va procedir a l'atorgament de la corresponent escriptura davant Notari.

Com a ingressos extraordinaris de l'any 2004 figura la indemnització per la cessió d'actius i servei al propi municipi de Barberà del Vallès.

NOTA 17.- RETRIBUCIÓ I PRESTACIONS AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ I ALTRE INFORMACIÓ

L'article 33 dels Estatuts de la COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA estableix que en cas de què el dividend distribuït sigui igual o superior al sis per cent, es destinarà en concepte d'Assignació Estatutària i com a retribució al Consell d'Administració, el deu per cent del benefici líquid, una vegada satisfetes les reserves obligatòries.

Per altre part, els Consells d'Administració de data 25 de gener de 2005 i 29 de gener de 2004 va prendre l'acord de pagar dietes d'assistència específiques pels exercicis 2005 i 2004 respectivament. Tot això en funció a l'assistència i temps dedicats en el cas de delegació de funcions específiques, per assistir a reunions i per la realització de gestions o actuacions en interès de la Companyia.

Per la qual cosa, per aquest concepte de Dietes i Assignació Estatutària al Consell d'Administració, s'han acreditat en els exercicis 2005 i 2004 les quantitats següents, que es troben classificats a despeses d'explotació:

EXERCICI	2005	2004
	-----	-----
Dietes	109.274,99	102.144,00
Assignació Estatutària	130.572,31	151.687,64
Total	239.847,30	253.831,64

S'ha d'indicar que no existeix cap obligació contreta en matèria de pensions ni de prima d'assegurances de vida respecte als membres antics i actuals del Consell d'Administració.

El nou redactat de l'article 25 dels Estatuts aprovat en la Junta General d'Accionistes del 14 de juny del 2004, estableix una prohibició de concurrència dels membres del Consell que podria donar dret, si el Consell ho acordés, a una indemnització en la quantia en que cada cas es determini pel propi Consell d'Administració.

La Societat ha informat a tots els seus Administradors del disposat en l'Article 127 apartat 4t de la Llei de Societats Anònimes. Els Consellers que han comunicat que tenen participacions i/o exerceixen càrrecs en societats amb activitats idèntiques, anàlogues o complementàries, ja siguin per compte pròpia o aliena, són els següents:

En Xavier Bigatà Ribé és President de les empreses CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal i AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, S.L. sense cap participació.

Del Conseller, Caixa d'Estalvis de Sabadell n'és el representant En Pere Fonolleda Prats qui és Conseller a títol personal de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal i d'EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L. i d'AGUAS DE PONTA PRETA, LTDA., sense cap participació.

Del Conseller, Gremi de Fabricants de Sabadell n'és el representant En Francesc Llonch Soler qui és Conseller a títol personal de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, sense cap participació.

Del Conseller, Fiduciària del Vallès, SA n'és el representant En Lluís Pascual Bacardit qui és Conseller a títol personal de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, sense cap participació.

En Jordi Ferrer Perarnau és Conseller de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, de AGUAS DE COSTA DE ANTIGUA, SL i de l'EMPRESA MIXTA DE AGUAS DE ANTIGUA, S.L., sense cap participació.

En Juan Carlos Sánchez Salinas és Conseller i En Carlos Enrich Muls és Secretari-No Conseller de CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal, tots dos sense cap participació.

La resta de Consellers han comunicat que no estan afectats per l'esmentat article.

No existeixen tampoc obligacions assumides a títol de garantia, ni cap tipus de bestreta o crèdit concedit als membres de l'òrgan d'administració.

Els honoraris per serveis d'auditoria de l'exercici 2005 importen 17.332,50 euros i per altres serveis 9.050,50 euros.

NOTA 18.- FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT DE L'EXERCICI

En data 21 de febrer de 2006 COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA va adquirir als seus propietaris les finques del carrer Sant Llorenç 29, Illa 6-8 i Concepció 8 contigües a la Seu social.

L'import total de la compra venda va esser de 3,6 milions d'euros. Per fer front a aquesta operació en la mateixa data es va signar préstec hipotecari amb Caixa d'Estalvis de Sabadell per import de 3,76 milions d'euros amb termini de quinze anys més dos de carència.

En data 16 de març de 2006 i en relació a aquesta compra venda la COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA ha contractat per import de 2,63 milions d'euros una permuta de tipus d'interès amb Barrera pels anys 2007 a 2011 amb tipus anual creixent entre el 3,10% i 3,82% amb Barrera del 4,25% pels anys 2007 a 2008 i del 4,75% pels anys 2009 al 2011, sense bonificació.

En data 23 de febrer de 2006 COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA ha contractat per un import de 3,33 milions d'euros una permuta de tipus d'interès creixent amb Barrera pels anys 2007 al 2011 amb un tipus anual fix de 3,30 amb Barrera del 3,85 fixa pe tots els anys amb una bonificació del 0,20% en cas de sobrepassar el tipus d'interès la barrera.

NOTA 19.- UNIONS TEMPORALS D'EMPRESA

a) COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA – HIDROWATT, SA UTE Llei 18/1982 (CASSA HIDROWATT UTE) .

Constituïda el 27 de gener de 1998, amb l'objecte d'execució, obra, projecte, treballs, posta en funcionament i altres activitats annexes en relació a la planta de tractament tèrmic eficient de fangs de l'Estació depuradora d'aigües residuals de Sabadell, segons concessió atorgada per la Junta de Sanejament de la Generalitat de Catalunya. En data 3 de setembre de 1998 ha estat inscrita amb el número 55 Tomo XLV del Registre especial del Ministeri d'Economia i Hisenda.

La dotació inicial del fons operatiu ha estat de 3.005,06 euros, aportant el 50% CASSA i el 50% HIDROWATT. Aquests percentatges són el que li atorguen el percentatge de participació.

El pressupost inicial segons consta en el pressupost de l'obra a executar és de 2,63 milions d'euros, sense incloure l'IVA. Amb un termini d'execució de 8 mesos. En data 24 d'abril de 2001 es va signar el protocol de recepció provisional de la instal·lació.

Els criteris de valoració de la UTE CASSA-HIDROWATT són els mateixos de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

La presentació del Balanç i Compte d'Explotació de la UTE CASSA-HIDROWATT s'efectua mitjançant la integració del 50% dels saldos de la UTE en cadascuna de les partides del

Balanç i Compte d'Explotació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

Aquesta UTE ha finalitzat les activitats objecte del seu contracte. Resta pendent la seva liquidació.

b) COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA – HIDROWATT, SA UTE Llei 18/1982 (CASSA-HIDROWATT, UTE RUBÍ)

Constituïda a Sabadell el 28 de juliol de 1999, amb l'objecte de redacció del projecte i construcció de l'ampliació a biològic de l'EDAR de Rubí segons concessió de data 10 de desembre de 1998, atorgada per la Junta de Sanejament de la Generalitat de Catalunya.

La dotació del Fons operatiu ha estat de 3.005,06 euros aportant el 25% CASSA i el 75% HIDROWATT. Aquests percentatges són els que li atorguen els percentatges de participació.

Els criteris de valoració d'aquesta UTE són el mateixos que els de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

La presentació del Balanç i Compte d'Explotació de la UTE CASSA-HIDROWATT, UTE RUBÍ s'efectuen mitjançant la integració del 25% dels saldos en cadascuna de les partides del Balanç i compte d'Explotació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

Aquesta UTE ha realitzat la seva activitat fins el 30 de setembre de 2004 data de finalització del contracte. La liquidació final restarà pendent a la cancel·lació de totes les operacions.

c) COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA – HIDROWATT, SA UTE Llei 18/1982 (CASSA-HIDROWATT, UTE RIUDELLOTS VILOBÍ D'ONYAR)

Constituïda en data 18 de gener de 2000, amb l'objecte de projecta d'explotació, conservació i manteniment de sistemes de sanejament de Riudellots de la Selva i Vilobí d'Onyar, segons concessió atorgada per la Junta de Sanejament de la Generalitat de Catalunya de data 13 d'octubre de 1999.

La dotació inicial del fons operatiu de 3.005,06 euros s'ha efectuat en data 18 de gener de 2000, aportant el 50% CASSA i el 50% HIDROWATT, SA. Aquests percentatges són els que li atorguen els percentatges de participació.

Els criteris de valoració d'aquesta UTE són el mateixos que els de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

La presentació del Balanç i Compte d'Explotació d'aquesta UTE s'efectua mitjançant la integració del 50% dels saldos en cadascuna de les partides del Balanç i Compte d'Explotació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

Aquesta UTE ha realitzat la seva activitat fins el 31 de desembre de 2004 data de finalització del contracte. La liquidació final restarà pendent a la cancel·lació de totes les operacions.

d) COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA – HIDROWATT, SA UTE Llei 18/1982 (CASSA-HIDROWATT, UTE SANT LLORENÇ SAVALL – SANT QUIRZE DE SAFAJA)

Constituïda en data 1 de febrer de 2001, amb l'objecte de projecte d'explotació, conservació i manteniment de sistemes de sanejament de Sant Llorenç Savall i Sant Quirze de Safaja segons concessió atorgada per la Agència Catalana de l'Aigua data 12 de desembre de 2000. Durant l'exercici 2003 la gestió de la planta de Sant Quirze de Safaja ha estat gestionada per una altra empresa de Grup CASSA, donat que ha variat l'administració actuant.

La dotació inicial del fons operatiu de 3.005,06 euros s'ha efectuat en data 1 de febrer de 2001, aportant el 50% CASSA i el 50% HIDROWATT, SA. Aquests percentatges són els que li atorguen els percentatges de participació.

Els criteris de valoració d'aquesta UTE són els mateixos que els de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

La presentació del Balanç i Compte d'Explotació d'aquest UTE s'efectua mitjançant la integració del 50% dels saldos en cadascuna de les partides del Balanç i Compte d'Explotació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

Aquesta UTE ha realitzat la seva activitat fins el 31 de desembre de 2004 data de finalització del contracte. La liquidació final restarà pendent a la cancel·lació de totes les operacions.

e) COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA – PEL DESENVOLUPAMENT CODES SCCL, UTE LLEI 18/1982 PINELL DE BRAI

Constituïda en data 15 de maig de 2001, amb l'objecte de l'execució de les obres del projecte d'instal·lacions i millores a la xarxa de reg i estacions de Bombament de Pinell de Brai segons adjudicació atorgada per Regs de Catalunya, SA.

La dotació inicial dels fons operatiu de 3.606,06 euros s'ha efectuat en data 15 de maig de 2001 aportant el 50% CASSA i el 50% COOPERATIVA PEL DESENVOLUPAMENT CODES, SCCL. Aquests percentatges són els que li atorguen els percentatges de participació.

Els criteris de valoració d'aquest UTE són els mateixos que els de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

La presentació del Balanç i Compte d'Explotació d'aquest UTE s'efectua mitjançant la integració del 50% dels saldos en cadascuna de les partides del Balanç i Compte d'Explotació de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA.

Aquesta UTE ha finalitzat les activitats objecte del seu contracte. Resta pendent per la seva liquidació la devolució dels avals i garanties.

NOTA 20.- PREVISIÓ D'INGRESSOS I DESPESES APROVADES PER L'ADMINISTRACIÓ.

Les aprovacions més significatives efectuades per l'administració pels exercicis 2005 i 2004 són les següents:

En el Ple de l'Ajuntament de Sabadell de data 21 de desembre de 2005 es va aprovar el pressupost d'ingressos i despeses de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA per l'exercici 2006. Autoritzant un increment de tarifes del 3,5% per a tots els preus a aplicar. Aquesta nova Tarifa ha estat ratificada per la Comissió de Preus de Catalunya en data 28 de febrer de 2006.

En el Ple de l'Ajuntament de Sabadell de data 23 de desembre de 2004 es va aprovar el pressupost d'ingressos i despeses de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA per l'exercici 2005. Autoritzant un increment global de tarifes del 3,8% mitjançant l'aprovació d'una nova estructura de tres trams per als abonats domèstics i un increment del 3,8% per als no domèstics. Aquesta nova Tarifa ha estat ratificada per la Comissió de Preus de Catalunya en data 18 de febrer de 2005.

NOTA 21.- MEDI AMBIENT

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA és una societat que d'acord amb el seu objecte social i tal com explica la Nota 1 treballa per la preservació del medi natural. En aquest sentit, s'ha potenciat i millorat aquest compromís realitzant diferents actuacions mediambientals.

Pel que fa a la gestió mediambiental, ja fa temps que es col·labora amb els diferents municipis i escoles en la formació i divulgació dels infants en el respecte al medi ambient i en el consum responsable de l'aigua.

La Companyia, a través de la FUNDACIÓ PRIVADA CASSA, fomenta la difusió d'una política mediambiental per a la millora de la qualitat de l'aigua i la preservació de l'entorn, mitjançant:

- L'organització de programes mediambientals que aplica en les escoles dels municipis on gestiona el servei d'aigua, realitzant visites guiades a les nostres instal·lacions.
- La participació en programes de gestió mediambiental o en jornades i actes relacionats amb l'aigua, promovent l'educació, formació, investigació i patrocini de treballs de recerca i investigació.
- Campanyes de sensibilització sobre la necessitat de no malbaratar aquest element bàsic.
- L'organització d'actes i concursos per despertar en la societat un interès per l'aigua, com ara el concurs fotogràfic AQUAFOTO o la Festa de l'Aigua, entre d'altres.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA ha actualitzat mitjançant auditoria de seguiment, realitzada el juliol de 2005 la certificació del seu Sistema de Gestió de Qualitat a

la nova norma internacional UNE-EN-ISO 9001:2000 per a la Gestió de Serveis de Distribució d'aigua potable i Gestió d'Estacions Depuradores d'Aigües Residuals, amb el certificat número CS/00/053. Amb validesa fins el maig del 2007.

Front a la preocupació pel medi ambient, COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA durant el mes de juliol de 2005 ha actualitzat, mitjançant auditoria de seguiment, la certificació del seu Sistema de Gestió Mediambiental segons la norma internacional UNE-EN-ISO 14001:2004 per la Gestió de Serveis de Distribució d'aigua potable amb el certificat número 500/MA/08/04 amb validesa fins l'agost de 2007.

Per tant, assumeix el compromís de:

- La millora contínua i la prevenció de la contaminació, tant de les instal·lacions pròpies, com d'aquelles instal·lacions que gestiona, o de les actuacions individuals dels seus treballadors.
- El compliment de la legislació i reglamentació mediambiental aplicables, per tal d'assegurar que no es perjudica el medi ambient, en cap cas.
- L'assoliment dels objectius i fites mediambientals fixats i de la seva oportuna revisió.
- Comunicar aquesta política a tots els seus empleats, fer que l'hagin entès i posar-la a disposició del públic en general.

La direcció general de la Companyia aprova i recolza aquesta Política i el Manual de Gestió Mediambiental, vetllant per la seva execució i seguiment, i per tal d'assegurar la implementació total d'aquest sistema s'ha nomenat al Responsable de Sistemes per desenvolupar les funcions i autoritats descrites a la norma de referència.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA al treballar per compte de tercers no disposa d'actius inclosos en el seu immobilitzat material destinats a la minimització de l'impacte ambiental i a la protecció i millora del medi natural donat que es fa la gestió per compte de l'Administració actuant en el corresponent sistema de sanejament. Tampoc ha rebut subvencions ni ha meritat despeses durant l'exercici amb la finalitat de la protecció i millora del medi ambient. Tanmateix, COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA no ha dotat provisions per cobrir riscos per actuacions medi ambientals al estimar que no existeixen contingències relacionades amb la protecció i millora del medi ambient. Durant 2005 i 2004 les despeses inclouen tots aquells treballs i operacions necessaris per tal de que els residus que es generen a les plantes depuradores s'eliminin a traves de gestors autoritzats en abocadors oficialment controlats per tal de preservar, protegir i millorar el medi natural.

NOTA 22.- QUADRES DE FINANÇAMENT

APLICACIONS	Exercici 2005	Exercici 2004	ORÍGENS	Exercici 2005	Exercici 2004
2 - DESPESES D'ESTABLIMENT I FORMULACIÓ DE DEUTES	110.321,49	26.023,24	1 - RECURSOS PROCEDENTS DE LES OPERACIONS	2.531.042,65	2.428.696,15
3 - ADQUISICIONS D'IMMOBILITZAT			3 - SUBVENCIONS DE CAPITAL		50.067,48
a) Immobilitzat immaterial	588.098,75	302.892,09	4 - DEUTES A LLARG TERMINI		
b) Immobilitzat material	1.467.923,54	1.691.312,17	a) D'emprèstits i altres passius		
c) Immobilitzat financer			d) D'altres empreses	3.466,82	3.964,91
c1) Empreses del grup	4.035.943,70	287.666,52	f) De concessions municipals	306.265,75	304.478,88
c2) Empreses associades					
c3) Altres inversions financeres		6.514,07	5 - ALIENACIÓ D'IMMOBILITZAT		
4 - ADQUISICIÓ D'ACCIONS PRÒPIES		14.090,75	a) Immobilitzat immaterial	128.973,76	
6 - DIVIDENDS	877.656,86	957.443,86	b) Immobilitzat material	1.719.175,12	456.927,20
7 - CANCEL·LACIÓ DE DEUTES A LLARG TERMINI			c) Immobilitzat financer		
a) Emprèstits i passius anàlegs	596.013,44	573.548,41	c1) Empreses del grup	152.468,80	13.432,76
f) De concessions municipals	4.432,97		c2) Empreses associades	394.414,08	225.379,52
			c3) Altres inversions financeres	1.998.942,10	
TOTAL APLICACIONS	7.680.390,75	3.859.491,11	TOTAL ORÍGENS	7.234.749,08	3.482.946,90
EXCÉS D'ORÍGENS SOBRE APLICACIONS (Augment del capital circulant)			EXCÉS D'APLICACIONS SOBRE ORÍGENS (Disminució del capital circulant)	445.641,67	376.544,21

VARIACIÓ DEL CAPITAL CIRCULANT	EXERCICI 2005		EXERCICI 2004	
	AUGMENTS	DISMINUCIONS	AUGMENTS	DISMINUCIONS
2 - EXISTÈNCIES	127.182,27			44.031,86
3 - DEUTORS		1.501.906,25		240.089,78
4 - CREDITORS	1.038.122,61			173.344,29
5 - INVERSIONS FINANCERES TEMPORALS		83.686,19		396.299,28
7 - TRESORERIA		12.376,93	467.160,89	
8 - AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ		12.977,18	10.060,11	
TOTAL	1.165.304,88	1.610.946,55	477.221,00	853.765,21
VARIACIÓ DEL CAPITAL CIRCULANT	445.641,67		376.544,21	

Quadre de finançament, determinació dels recursos procedents de les operacions a partir del resultat de l'exercici.

RECURSOS PROCEDENTS DE LES OPERACIONS	EXERCICI 2005	EXERCICI 2004
RESULTAT DE L'EXERCICI	1.305.723,13	1.516.876,39
+ CÀRRECS QUE NO SUPOSEN MOVIMENT DE FONDS		
* Dotació per amortitzacions	1.155.719,66	1.106.994,45
* Dotació per provisions	1.882,47	0,00
* Dotació fons de reversió	201.312,77	197.430,13
* Pèrdues de l'immobilitzat material i immaterial	5.801,92	18.498,92
* Pèrdues de l'immobilitzat financer, empreses del grup	0,00	96.887,75
- ABONAMENTS QUE NO SUPOSEN MOVIMENT DE FONDS		
* Excés de dotacions per provisions	0,00	12.763,68
* Subvencions traspasades a resultat	17.922,24	19.801,69
* Beneficis de l'immobilitzat material i immaterial	425,86	475.426,12
* Beneficis de l'immobilitzat financer, empreses del grup	121.049,20	0,00
FONS DE LES OPERACIONS	2.531.042,65	2.428.696,15

INFORME DE GESTIÓ

2 0 0 5

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA

A.- FETS MÉS SIGNIFICATIUS DE L'EXERCICI.

L'actuació més important que ha portat a terme COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, a través de la seva filial CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal ha estat la política d'expansió a fi de cobrir noves línies de negoci així com consolidar les iniciades en exercicis anteriors.

La primera d'aquestes actuacions ha estat potenciar el que es podria anomenar "gestió comercial", gestió per donar-se a conèixer bàsicament a les distintes administracions públiques, que són els principals clients potencials, sense oblidar a la indústria i a la iniciativa privada en diferents camps. Per portar-la a terme s'ha dotat de més recursos humans i materials, així com l'assistència a les principals fires del sector.

La segona ha estat, per suposat, continuar amb la presentació a concursos per a l'adjudicació del servei de distribució d'aigua i de depuració d'aigües residuals, ja sigui sols o conjuntament amb altres empreses del sector i a través de filials del Grup CASSA.

En data 2 de març de 2004 va ser creada per COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA la FUNDACIÓ PRIVADA CASSA amb l'acord previ de la Junta Extraordinària de maig de 2000. La dotació inicial a la FUNDACIÓ PRIVADA CASSA és de 30.000 euros.

L'objectiu de la Fundació és portar a terme, sense ànim de lucre, activitats relacionades amb la promoció, el patrocini, el foment i el mecenatge en matèries culturals, educatives, didàctiques, solidàries, d'investigació i científiques. Totes aquestes activitats estaran relacionades amb el medi ambient i la seva defensa, protecció i conservació, mitjançant la investigació, la formació i sensibilització. La Fundació CASSA se centra d'una manera específica en els aspectes relatius a l'aigua, l'energia i els residus, entre altres.

Durant l'exercici, dins de la línia d'ordenació racional dels negocis, s'ha portat a terme la cessió a la nostra filial CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal dels contractes concessionals de Parets del Vallès, Palau-solità i Plegamans i Avinyonet del Penedès, mitjançant el corresponent augment de capital de la filial que ha estat integrament subscrit en virtut de les cessions esmentades. Motiu principal pel qual es produeix una disminució en l'evolució de l'activitat de venda d'aigua, quedant COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA pràcticament només amb la gestió del servei d'aigua i depuració de Sabadell.

COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA ha actualitzat mitjançant auditoria de seguiment, realitzada el juliol de 2005 la certificació del seu Sistema de Gestió de Qualitat a la nova norma internacional UNE-EN-ISO 9001:2000 per a la Gestió de Serveis de Distribució d'aigua potable i Gestió d'Estacions Depuradores d'Aigües Residuals, amb el certificat número CS/00/053. Amb validesa fins el maig del 2007.

Front a la preocupació pel medi ambient, COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA durant el mes de juliol de 2005 ha actualitzat, mitjançant auditoria de seguiment, la certificació del seu Sistema de Gestió Mediambiental segons la norma internacional UNE-EN-ISO 14001:2004 per la Gestió de Serveis de Distribució d'aigua potable amb el certificat número 500/MA/08/04 amb validesa fins l'agost de 2007.

B.- EVOLUCIÓ DELS NEGOCIS SOCIALS

El volum total d'aigua facturada ha estat de 10,70 Hm³ en el 2005 front a 16,68 Hm³ en el 2004 inferior a l'exercici anterior, motivat per: la major conscienciació dels usuaris en l'ús més racional de l'aigua, i pel fet que les noves concessions s'adjudiquen a través de filials i pels traspassos de concessió a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal.

El nombre de clients al finalitzar l'exercici 2005 era de 93.802, front als 104.827 al tancament de l'exercici 2004.

La xarxa de canonades gestionada per COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, a final de l'exercici 2005, era de 592 quilòmetres.

La Xifra de Negoci en 2005 ha estat de 18,37 milions d'euros front a 19,86 milions d'euros de l'any passat. El 67,34 per cent de la Xifra de Negoci té el seu origen en l'ingrés per la Venda d'Aigua, amb 12,37 milions d'euros, el 20,04 per cent per prestació de serveis i depuració amb 3,68 milions d'euros i el 12,62 per cent restant per la Prestacions de Serveis i Altres amb 2,32 milions d'euros.

El Resultat Financer ha estat de 33.304 euros, en front dels 65.248 de l'exercici 2004.

El Resultat de l'Activitat Ordinària ha estat de 1,68 milions d'euros mentre en l'exercici 2004 va ser de 1,67 milions d'euros.

L'altre component del Resultat de l'Activitat Ordinària, i el més important, és el Resultat d'Explotació que ha estat de 1,65 milions d'euros, el de l'any 2004 que va ser de 1,61 milions d'euros.

El Resultat Extraordinari presenta un saldo positiu de 327.088 euros, en front del saldo de 502.993 euros de l'exercici anterior.

Amb tot això el Resultat Net de l'Exercici després d'impostos ha estat de 1,30 milions d'euros respecte als 1,52 milions de l'exercici 2004.

El nombre mig de treballadors al final de l'exercici 2005 ha estat de 123 persones, el del 2004 va ésser de 129 treballadors.

C.- RESULTAT NET DE L'EXERCICI

El Resultat Net després d'Impostos de l'exercici, ha estat de 1.305.723 euros.

D.- INVERSIONS REALITZADES

A l'exercici 2005 COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA ha comptabilitzat inversions en immobilitzat material i immaterial per import de 2,29 milions d'euros davant dels 2,49 milions d'euros de l'exercici 2004.

En l'Immobilitzat material per 1,7 milions d'euros les més importants són en xarxa de distribució per 0,86 milions d'euros i en instal·lacions tècniques i maquinària per 0,56 milions

d'euros. Les d'immobilitzat immaterial correspon a 0,51 milions d'euros als treballs informàtics en curs, realitzats a 31 de desembre de 2005 per a l'implantació en el 2006 del nou projecte ICIA (Informació del Cicle Integral de l'Aigua) que desenvolupa una nou sistema de gestió mitjançant una ERP i Vertical del Sector.

En l'Immobilitzat financer s'han registrat per 4,03 milions d'euros participacions en empreses del Grup que corresponen principalment a l'ampliació de capital a CASSA AIGÜES I DEPURACIÓ, SL Unipersonal per escissió de branca d'activitat dels Municipis de Parets del Vallès i Palau-solità i Plegamans.

E.- COMPOSICIÓ DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

El Consell d'Administració, al final de l'exercici estava format pels següents consellers:

President

En Xavier Bigatà Ribé

Vice-president primer

En Manuel Bustos Garrido

Alcalde de Sabadell

Vice-president segon

Fiduciària del Vallès, SA

representada per en Lluís Pascual Bacardit

Secretari Conseller

En Carlos Enrich Muls

Consellers representants de les accions classe A

En Juan Carlos Sánchez Salinas

En Jordi Ferrer Perarnau

En Francisco Bustos Garrido

Na Rosa Quirante Vilamajó

Consellers representants de les accions classe B

En Joan Llonch Andreu

Na Maria Àngels Bosser Torrens

Caixa d'Estalvis de Sabadell

representada per en Pere Fonolleda Prats

Cambra de Comerç i Indústria de Sabadell

representada per en Salvador Palomo Torres

Gremi de Fabricants de Sabadell

representada per en Francesc Llonch Soler

La Comissió Executiva està formada pels consellers:

En Xavier Bigatà Ribé
En Jordi Ferrer Perarnau
En Juan Carlos Sánchez Salinas
Caixa d'Estalvis de Sabadell
Representada per en Pere Fonolleda Prats
Gremi de Fabricants de Sabadell
representada per en Francesc Llonch Soler

Així mateix com consellers assistents:

Vice-president primer

En Manuel Bustos Garrido
Alcalde de Sabadell

Vice-president segon

Fiduciària del Vallès, SA
representada per en Lluís Pascual Bacardit

F.- CONTROL DE LA GESTIÓ

El Consell d'Administració de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA ha celebrat un mitjana d'una sessió al mes, on s'ha analitzat i debatut les informacions presentades per la Presidència, la Comissió Executiva i la Direcció General, i ha pres els acords necessaris pel bon funcionament de la Companyia.

El seguiment del dia a dia que contribueix al control i informació constant de la gestió, ha estat a càrrec de la Comissió Executiva, que s'ha reunit de forma ordinària dues vegades al mes.

En l'exercici 2003 es va crear dins del Consell d'Administració, el Comitè d'Auditoria, d'acord al que estableix la legislació vigent per a les societats cotitzades, que ha vingut celebrant reunions periòdiques durant l'exercici.

El Comitè d'Auditoria està format per:

President

En Carlos Enrich Muls

Secretari

Fiduciària del Vallès, SA
(Representada pel senyor Lluís Pascual Bacardit)

Vocal

En Jordi Ferrer Perarnau

G.- NEGOCI SOBRE ACCIONS PRÒPIES

A 31 de desembre de 2005 el nombre total d'accions pròpies que té COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, és de 5.891 amb un valor nominal de 149.025,77 euros i que representen un 0,94 % del seu Capital Social. Durant l'exercici no ha hagut moviment en l'autocartera.

H- FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT DE L'EXERCICI

En data 21 de febrer de 2006 COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA va adquirir als seus propietaris les finques del carrer Sant Llorenç 29, Illa 6-8 i Concepció 8 contigües a la Seu social.

L'import total de la compra venda ha estat de 3,6 milions d'euros. Per fer front a aquesta operació en la mateixa data es va signar préstec hipotecari amb Caixa d'Estalvis de Sabadell per import de 3,76 milions d'euros amb termini de quinze anys més dos de carència.

També en data 16 de març de 2006 i en relació a aquesta compra venda la COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA ha contractat per import de 2,63 milions d'euros una permuta de tipus d'interès amb Barrera pels anys 2007 a 2011 amb tipus anual creixen entre el 3,10 i 3,82%, amb Barrera del 4,25 pels anys 2007 a 2008 i del 4,75% pels anys 2009 al 2011, sense bonificació.

Per assegurar el tipus d'interès de la resta d'endeutament financer en data 23 de febrer de 2006 COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA ha contractat per un import de 3,33 milions d'euros una permuta de tipus d'interès creixent amb Barrera pels anys 2007 al 2011 amb un tipus anual fix de 3,30 amb Barrera del 3,85 fixa pe tots els anys amb una bonificació del 0,20% en cas de sobrepassar el tipus d'interès la barrera.

**COMPTES ANUALS I
INFORME DE GESTIÓ FORMULATS EL
30 DE MARÇ DE 2006**

El present exemplar de Comptes Anuals i Informe de Gestió corresponents a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2005 de COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, SA, es formula en 65 fulls de paper timbrat classe 8^a, números 011361564 a 011361628, ambdós incluiu, pel Consell d'Administració en reunió celebrada el dia 30 de març de 2006.

Xavier Bigatà i Ribé

Maria Àngels Bosser i Torrens

Manuel Bustos i Garrido

Caixa de Sabadell
representada per Pere Fonolleda i Prats

Cambra Comerç de Sabadell
representada per Salvador Palomo Torres

Juan Carlos Sánchez Salinas

Jordi Ferrer i Perarnau

Fiduciària del Vallès
representada per Lluís Pascual i Bacardit

Francisco Bustos Garrido

Gremi de Fabricants
representat per Francesc Llonch i Soler

Joan Llonch i Andreu

Rosa Quirante Vilamajó

Carlos Enrich i Muls
Secretari Consell d'Administració