

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

Cuentas Anuales  
e Informe de Gestión

31 de diciembre de 2013

(Junto con el Informe de Auditoría)

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Balances**

**31 de diciembre de 2013 y 2012**

(Expresados en euros)

<i>Activo</i>	<i>Nota</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>Nota 5</b>	<b>6.290.052</b>	<b>(*) 7.318.238</b>
Concesiones		874.002	(*) 1.010.922
Aplicaciones informáticas		11.634	11.203
Acuerdo de concesión, activo regulado		4.848.021	(*) 5.711.718
Anticipos por acuerdo de concesión, activo regulado		538.365	566.365
Otro inmovilizado intangible		18.030	18.030
<b>Inmovilizado material</b>	<b>Nota 6</b>	<b>7.071.909</b>	<b>7.377.500</b>
Terrenos y construcciones		5.580.015	5.612.378
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		1.366.446	1.631.853
Inmovilizado en curso y anticipos		125.448	133.269
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>Nota 11</b>	<b>1.047.246</b>	<b>733.927</b>
Instrumentos de patrimonio		1.037.908	724.589
Otros activos financieros		9.338	9.338
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>Nota 21</b>	<b>112</b>	<b>112</b>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>14.409.319</b>	<b>15.429.777</b>
<b>Existencias</b>	<b>Nota 13</b>	<b>247.043</b>	<b>213.198</b>
Comerciales		139.710	148.468
Materias primas y otros aprovisionamientos		107.333	64.730
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>Nota 11</b>	<b>11.525.728</b>	<b>25.938.414</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		2.076.706	2.163.118
Clientes, empresas del grupo y asociadas corto plazo		1.693.457	15.083.694
Deudores varios		7.714.851	8.617.900
Personal		14.327	9.850
Activos por impuestos corrientes	<b>Nota 21</b>	10.433	43.898
Otros créditos con las Administraciones Públicas	<b>Nota 21</b>	15.954	19.954
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>Nota 11</b>	<b>3.589.917</b>	<b>5.108.358</b>
Créditos a empresas		-	2.800
Valores representativos de deuda		-	188.346
Derivados	<b>Nota 12</b>	323	4.600
Otros activos financieros		3.589.594	4.912.612
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>21.213</b>	<b>23.101</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>Nota 14</b>	<b>1.896.591</b>	<b>1.402.902</b>
Tesorería		1.896.591	1.402.902
<b>Total activos corrientes</b>		<b>17.280.492</b>	<b>32.685.973</b>
<b>Total activo</b>		<b>31.689.811</b>	<b>(*) 48.115.750</b>

(\*) Importes reexpresados

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Balances**

**31 de diciembre de 2013 y 2012**

(Expresados en euros)

<i>Patrimonio Neto y Pasivo</i>	<i>Nota</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
<b>Fondos propios</b>	<b>Nota 15</b>	<b>10.168.179</b>	<b>9.357.443</b>
Capital			
Capital escriturado		300.506	300.506
Reservas			
Legal y estatutarias		5.591.750	5.284.962
Otras reservas		3.355.392	3.387.438
Resultados Ejercicios Anteriores		61.603	(74.074)
Resultado del ejercicio		858.928	458.611
<b>Ajustes por cambios de valor</b>		<b>144.382</b>	<b>(*) 8.261</b>
Activos financieros disponibles para la venta		144.382	8.261
<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>Nota 16</b>	<b>497.042</b>	<b>(*) 613.800</b>
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>10.809.603</b>	<b>9.979.504</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>		<b>1.046.212</b>	<b>1.035.361</b>
Otras provisiones	Nota 17	1.046.212	1.035.361
<b>Deudas a largo plazo</b>	Nota 19	<b>6.199.108</b>	<b>7.710.300</b>
Deudas con entidades de crédito		5.115.099	6.159.643
Acreedores por arrendamiento financiero		8.690	42.528
Otros pasivos financieros		1.075.319	1.508.129
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	Nota 19	<b>1.559.370</b>	<b>1.559.370</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	Nota 21	<b>5.751</b>	<b>7.040</b>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>8.810.441</b>	<b>10.312.071</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>	Nota 17	<b>347.447</b>	<b>287.356</b>
Otras provisiones		347.447	287.356
<b>Deudas a corto plazo</b>	Nota 19	<b>2.231.699</b>	<b>2.529.406</b>
Deudas con entidades de crédito		1.446.893	1.422.870
Acreedores por arrendamiento financiero		173.448	32.406
Otros pasivos financieros		611.358	1.074.130
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	Nota 19	<b>9.487.313</b>	<b>25.007.413</b>
Proveedores a corto plazo		136.959	133.282
Acreedores varios		5.963.337	11.691.357
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		31.260	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 21	453.011	182.464
Anticipos de clientes		2.902.746	13.000.310
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>3.308</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>12.069.767</b>	<b>27.824.175</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>		<b>31.689.811</b>	<b>(*) 48.115.750</b>

(\*) Importes reexpresados

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias**  
**para los ejercicios anuales terminados en**  
**31 de diciembre de 2013 y 2012**

(Expresadas en euros)

	<i>Nota</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>Nota 24</b>	<b>10.077.890</b>	<b>9.770.845</b>
Ventas		2.826.063	2.875.767
Prestaciones de servicios		7.251.827	6.895.078
<b>Aprovisionamientos</b>		<b>(10.359.539)</b>	<b>(9.995.369)</b>
Consumo de mercaderías	<b>Nota 24</b>	(1.219.856)	(1.222.203)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	<b>Nota 24</b>	(151.311)	(170.881)
Trabajos realizados por otras empresas		(8.988.372)	(8.602.285)
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>16.238.146</b>	<b>15.264.831</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		37.274	1.173.526
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	<b>Nota 16</b>	16.200.872	14.091.305
<b>Gastos de personal</b>		<b>(3.478.020)</b>	<b>(3.209.517)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(2.725.010)	(2.457.218)
Cargas sociales	<b>Nota 24</b>	(753.010)	(752.299)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(9.757.429)</b>	<b>(9.863.792)</b>
Servicios exteriores		(8.289.153)	(8.177.885)
Tributos		(1.533.860)	(1.438.001)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operac. comerciales	<b>Nota 11</b>	117.845	(216.000)
Otros gastos de gestión corriente		(52.261)	(31.906)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>Notas 5 y 6</b>	<b>(1.375.088)</b>	<b>(*) (1.461.188)</b>
<b>Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>Nota 16</b>	<b>117.109</b>	<b>(*) 250.017</b>
<b>Excesos de provisiones</b>	<b>Nota 17</b>	<b>3.010</b>	<b>600</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>13.603</b>	<b>(75.004)</b>
Resultados por enajenaciones y otras		13.603	(75.004)
<b>Otros resultados</b>		<b>(37.935)</b>	<b>-</b>
<b>Resultado de explotación</b>		<b>1.441.747</b>	<b>681.423</b>
<b>Ingresos financieros</b>		<b>46.917</b>	<b>134.283</b>
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros		46.917	134.283
<b>Gastos financieros</b>		<b>(619.072)</b>	<b>(368.237)</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(86.315)	-
Por deudas con terceros		(532.757)	(368.237)
<b>Variación del valor razonable en instrumentos financieros</b>		<b>(7.969)</b>	<b>(8.110)</b>
Cartera de negociación y otros		(7.969)	(8.110)
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>		<b>-</b>	<b>19.271</b>
Deterioros y pérdidas		-	19.271
<b>Resultado financiero</b>		<b>(580.124)</b>	<b>(222.793)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		861.623	458.630
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	<b>Nota 21</b>	(2.695)	(19)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>858.928</b>	<b>458.611</b>

(\*) Importes reexpresados

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto**  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2013 y 2012

**A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos**  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en euros)

	<i>Nota</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
<b>Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b>858.928</b>	<b>458.611</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>			
Por valoración de instrumentos financieros			
Activos financieros disponibles para la venta		136.531	(*) 68.991
Subvenciones, donaciones y legados	<b>Nota 16</b>	16.200.872	(*) 14.230.200
Efecto impositivo	<b>Nota 21</b>	(49.011)	(*) (42.832)
<b>Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto</b>		<b>16.288.392</b>	<b>(*) 14.256.359</b>
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>			
Activos financieros disponibles para la venta		-	(*) (19.271)
Subvenciones, donaciones y legados	<b>Nota 16</b>	(16.317.981)	(*) (14.341.322)
Efecto impositivo	<b>Nota 21</b>	48.952	(*) 43.014
<b>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b>(16.269.029)</b>	<b>(*) (14.317.579)</b>
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>		<b>878.291</b>	<b>(*) 397.391</b>

(\*) Importes reexpresados

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto**  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2013 y 2012

**B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en**  
31 de diciembre de 2013

(Expresado en euros)

	Capital escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2012</b>	<b>300.506</b>	<b>8.672.400</b>	<b>(74.074)</b>	<b>458.611</b>	<b>(*) 8.261</b>	<b>(*) 613.800</b>	<b>9.979.504</b>
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	858.928	136.121	(116.758)	<b>878.291</b>
Operaciones con socios o propietarios							
Distribución del beneficio del ejercicio							
Dividendos	-	-	-	(16.146)	-	-	<b>(16.146)</b>
Otros movimientos	-	274.742	135.677	(442.465)	-	-	<b>(32.046)</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2013</b>	<b>300.506</b>	<b>8.947.142</b>	<b>61.603</b>	<b>858.928</b>	<b>144.382</b>	<b>497.042</b>	<b>10.809.603</b>

(\*) Importes reexpresados

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto**  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2013 y 2012

**B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en**  
31 de diciembre de 2012

(Expresado en euros)

	Capital escriturado	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2011</b>	<b>300.506</b>	<b>9.160.764</b>	-	<b>(74.074)</b>	<b>(41.308)</b>	<b>2.551.477</b>	<b>11.897.365</b>
Ajustes por errores 2011 y anteriores	-	-	-	-	-	(1.232.701)	<b>(1.232.701)</b>
<b>Saldo ajustado a 1 de enero de 2012</b>	<b>300.506</b>	<b>9.160.764</b>	-	<b>(74.074)</b>	<b>(41.308)</b>	<b>1.318.776</b>	<b>10.664.664</b>
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	458.611	49.569	(246.414)	<b>261.766</b>
Otros movimientos	-	(488.364)	(74.074)	74.074	-	(458.562)	<b>(946.926)</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2012</b>	<b>300.506</b>	<b>8.672.400</b>	<b>(74.074)</b>	<b>458.611</b>	<b>(* 8.261)</b>	<b>(* 613.800)</b>	<b>9.979.504</b>

(\*) Importes reexpresados

CHICLANA NATURAL, S.A.  
(Sociedad Unipersonal)

Estados de Flujos de Efectivo  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en euros)

	Nota	2013	2012 Reexpresado
<i>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>			
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>861.623</b>	<b>458.630</b>
<b>Ajustes del resultado</b>			
Amortización del inmovilizado	<b>Notas 6 y 7</b>	1.375.088	1.461.188
Correcciones valorativas por deterioro	<b>Nota 11</b>	(117.845)	196.728
Variación de provisiones		308.491	(600)
Imputación de subvenciones	<b>Nota 17</b>	(16.317.981)	(14.341.322)
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado		(13.603)	28.898
Ingresos financieros		(46.917)	(134.283)
Gastos financieros		619.072	368.236
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		7.969	8.110
<b>Cambios en el capital corriente</b>			
Existencias		(33.845)	(8.431)
Deudores y cuentas a cobrar		14.493.066	28.481.680
Otros activos corrientes		1.888	(14.051)
Acreedores y otras cuentas a pagar		(15.552.146)	(8.262.933)
Otros pasivos corrientes		(234.241)	(63.370)
Otros activos y pasivos no corrientes		-	229.392
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>			
Pagos de intereses		(471.012)	(382.993)
Cobros de intereses		43.225	143.991
Pagos (cobros) por impuestos sobre beneficios		29.422	(4.785)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>(15.047.746)</b>	<b>8.164.085</b>
<i>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</i>			
<b>Pagos por inversiones</b>			
Inmovilizado intangible		(11.369)	-
Inmovilizado material		(34.328)	(1.298.640)
Otros activos financieros		-	(973.185)
<b>Cobros por desinversiones</b>			
Inmovilizado intangible		28.000	-
Inmovilizado material		38.744	-
Otros activos financieros		1.337.376	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		<b>1.358.423</b>	<b>(2.271.825)</b>
<i>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</i>			
<b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		16.204.872	14.229.783
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>			
Emisión			
Deudas con empresas del grupo y asociadas		5.902	1.559.370
Otras deudas		144	-
Devolución y amortización de			
Deudas con entidades de crédito		(1.007.444)	(1.784.016)
Otras deudas		(1.019.494)	(19.680.991)
<b>Pagos por dividendos y remuneración de otros instrumentos de patrimonio</b>			
Dividendos		(968)	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		<b>14.183.012</b>	<b>(5.675.854)</b>
<b>Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes</b>		<b>493.689</b>	<b>216.406</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Estados de Flujos de Efectivo**  
**correspondientes a los ejercicios anuales terminados en**  
**31 de diciembre de 2013 y 2012**

(Expresados en euros)

Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio		1.402.902	1.186.496
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	<b>Nota 14</b>	1.896.591	1.402.902

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**31 de diciembre de 2013**

**(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad y Composición del Grupo**

Chiclana Natural, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó en España con el nombre de Aguas de Chiclana, S.A., por el Excmo. Ayuntamiento de Chiclana de la Frontera en escritura pública el día 21 de abril de 1987 como sociedad anónima, por un período de tiempo indefinido. Su domicilio social y fiscal está radicado en Plaza de España, número 1, Chiclana de la Frontera (Cádiz).

De acuerdo con el art. 13.1 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad se ha inscrito en el Registro Mercantil como sociedad unipersonal.

El 30 de marzo de 2001, se elevaron a público los acuerdos sociales que ampliaron el objeto social y modificaron la denominación de la Sociedad, pasando a denominarse Chiclana Natural, S.A.

El objeto social de la Sociedad lo constituye la prestación de los siguientes servicios:

- a) El suministro y abastecimiento de agua potable, depuración de aguas residuales y alcantarillado, a la ciudad y término municipal de Chiclana de la Frontera, contando con cuantos recursos, manantiales, instalaciones, red de distribución y concesiones de agua que el Estado tiene otorgadas al Municipio, así como las que en el futuro adquiera o pueda otorgársele.
- b) Las ampliaciones que puedan realizarse, tanto con ayuda del Estado como por medios propios.
- c) La administración del servicio en todas sus fases.
- d) La explotación del servicio.
- e) En general, todo cuanto se relacione con el servicio de suministro de agua, depuración y alcantarillado a la ciudad y su término municipal.
- f) La conservación, mantenimiento y mejora de zonas verdes, parques y jardines.
- g) La prestación de servicios de limpieza viaria y otros espacios públicos y de aquellos otros de carácter medioambiental, de competencia municipal.
- h) La gestión de cobro en vía voluntaria de las tasas que por el Ayuntamiento se encomienden.
- i) Gestión y explotación de parques públicos de todo tipo (urbanos, periurbanos o cualquiera otros) y de centros, complejos, infraestructuras o instalaciones medioambientales tanto municipales como pertenecientes a otras Administraciones Públicas (y cuya gestión le fuera encomendada a la Sociedad), destinados a la conservación de la naturaleza en sentido amplio, pudiendo dicho fin entenderse referido en sentido estricto a actividades biológicas, acuicultura y pesca, hidrología, ecología, residuos, depuración de aguas, agricultura, ganadería, geotecnia, y en general, al uso y gestión de recursos naturales, a la protección de los mismos, y a la enseñanza, investigación, divulgación y visita.

A los efectos citados, se entenderán incluidas dentro de los citados parques y complejos medioambientales, no sólo las instalaciones inherentes a la propia naturaleza de los mismos, sino también aquellas otras que sin tener una naturaleza estrictamente medioambiental, los complementen con el fin de ofrecer una oferta o gestión integral. Así, con carácter meramente enunciativo y en modo alguno exhaustivo, pueden citarse como instalaciones complementarias, las de cafetería o restaurante, tienda de artículos de regalo, etc.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

La Sociedad es titular de la concesión administrativa para la utilización y explotación de los bienes e instalaciones de abastecimiento y saneamiento afectos al servicio de abastecimiento y saneamiento del término municipal de Chiclana de la Frontera.

La concesión administrativa se estableció inicialmente por un plazo de 15 años que finalizaba en 2012. No obstante, en 2005 el plazo de concesión se amplió hasta 2020, si bien el plazo se ampliará automáticamente en el número de años necesarios para amortizar las inversiones que la Sociedad realice con financiación propia.

**(2) Bases de presentación**

**(a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de la Sociedad. Las cuentas anuales del ejercicio 2013 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad y en la Orden EHA/3362/2010 de 23 de diciembre, por la que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las Empresas Concesionarias de Infraestructuras Públicas, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2013, que han sido formuladas el 31 de marzo de 2014, serán aprobadas por el Accionista Único sin modificación alguna.

**(b) Comparación de la información**

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2013, las correspondientes al ejercicio anterior, que difieren de las incluidas en las cuentas anuales del ejercicio 2012 aprobadas por el Accionista Único el 19 de junio de 2013, según se explica a continuación:

**(i) Corrección de errores**

Con efectos desde el 1 de enero de 2011 la Sociedad viene aplicando la Orden EHA/3362/2010, de 23 de diciembre, por la que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas concesionarias de infraestructuras públicas, habiendo aplicado las normas de transición reguladas en la disposición transitoria única de la citada Orden. No obstante, durante el ejercicio 2013 la Sociedad ha tenido conocimiento de una consulta emitida por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas que establece que las subvenciones obtenidas para financiar la infraestructura afecta a la prestación del servicio público objeto de concesión son un componente del acuerdo que califica como activo financiero y que en la medida en que las mismas hubiesen sido cobradas con anterioridad a la fecha de aplicación de la adaptación sectorial mencionada, deberían ser dadas de baja del balance.

Como consecuencia, la Sociedad ha procedido a adaptar sus registros contables atendiendo a lo dispuesto en la consulta anteriormente indicada, dando de baja las subvenciones, donaciones y legados en el importe correspondiente y minorando el correspondiente activo intangible, así como reduciendo las dotaciones a las amortizaciones e imputación de subvenciones al resultado del ejercicio 2012 como sigue:

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

	<b>Euros</b>	
	<b>Dr</b>	<b>Cr</b>
Concesiones	1.000.278	-
Acuerdos de concesión, activo regulado	-	(2.232.979)
Subvenciones, donaciones y legados recibido	1.232.701	-
Amortización del inmovilizado	-	(135.625)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	135.625	-
	<b>2.368.604</b>	<b>(2.368.604)</b>

Como se aprecia en el cuadro anterior, la corrección realizada no altera el resultado del ejercicio 2012 ni la cifra de fondos propios de la Sociedad a 31 de diciembre de 2012.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

(d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

(i) Estimaciones contables relevantes e hipótesis

La estimación de las vidas útiles de los activos materiales e intangibles requieren un alto grado de juicio.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes implica un elevado juicio por la Dirección, la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado.

Las cuentas anuales de la Sociedad incluyen en cada ejercicio una estimación de los suministros realizados que se encuentran pendientes de facturación a 31 de diciembre de cada año que debido al proceso de lectura se facturan en el ejercicio siguiente. La estimación se hace en base al consumo facturado en el periodo inmediatamente anterior, verificándose posteriormente si existen diferencias significativas con los importes finalmente facturados en enero del ejercicio siguiente.

La Sociedad está sujeta a procesos regulatorios y legales y a inspecciones gubernamentales. Si es probable que exista una obligación al cierre del ejercicio que va a suponer una salida de recursos, se reconoce una provisión para responsabilidades si el importe se puede estimar con fiabilidad. Los procesos legales habitualmente implican asuntos complejos y están sujetos a incertidumbres sustanciales. Como consecuencia la Dirección ejerce un juicio significativo en determinar si es probable que el proceso resulte en una salida de recursos y en la estimación del importe.

(ii) Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2013, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**(3) Distribución de Resultados**

La distribución de los beneficios de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, aprobada por el Accionista Único el 19 de junio de 2013 ha sido la siguiente:

	<b>Euros</b>
Bases de reparto	
Beneficios del ejercicio	458.611
Distribución	
Reservas Estatutarias	306.788
Dividendos	16.146
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	135.677
	458.611

La propuesta de distribución del resultado de 2013 de la Sociedad a presentar al Accionista Único es como sigue:

	<b>Euros</b>
Bases de reparto	
Beneficios del ejercicio	858.928
Distribución	
Reservas Estatutarias	815.982
Dividendos	42.946
	858.928

A 31 de diciembre, los importes de las reservas no distribuibles corresponden principalmente a las reservas legales.

Los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no pueden ser objeto de distribución, ni directa ni indirectamente.

Las reservas de la Sociedad designadas como de libre distribución, así como el beneficio del ejercicio, están sujetos, no obstante, a la limitación de que como consecuencia de su reparto el patrimonio neto no puede resultar inferior al capital social.

**(4) Normas de Registro y Valoración**

(a) Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Los anticipos a cuenta de inmovilizado se reconocen inicialmente por su coste. En ejercicios posteriores y siempre que el periodo que medie entre el pago y la recepción del activo exceda de un año, los anticipos devengan intereses al tipo incremental del proveedor.

Los bienes de inmovilizado intangible recibidos en concepto de aportación no dineraria de capital se valoran por su valor razonable en el momento de la aportación.

(Continúa)

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

Los costes incurridos en la realización de actividades que contribuyen a desarrollar el valor del negocio de la Sociedad en su conjunto, como fondo de comercio, marcas y similares generadas internamente, así como los gastos de establecimiento se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

(i) Concesiones administrativas

Las concesiones administrativas incluyen los costes incurridos para la obtención de las mismas.

(ii) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas y elaboradas por la propia empresa incluyendo los gastos de desarrollo de páginas web se reconocen en la medida en la que cumplen las condiciones establecidas para los gastos de desarrollo. Los desembolsos realizados para el desarrollo de una página web por motivos promocionales o de anuncio de los productos o servicios de la Sociedad, se reconocen como gastos en el momento en que se incurre en ellos. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

(iii) Costes posteriores

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible, se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

(iv) Vida útil y Amortizaciones

La amortización de los inmovilizados intangibles con vidas útiles finitas se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Concesiones administrativas	15
Aplicaciones informáticas	3-4

A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos, en caso de ser aplicable, su valor residual.

La Sociedad considera que el valor residual de los activos es nulo a menos que:

- Exista un compromiso, por parte de un tercero, para comprar el activo al final de su vida útil.
- Exista un mercado activo para el activo intangible, y además:
  - Pueda determinarse el valor residual con referencia a este mercado; y
  - Sea probable que ese mercado subsista al final de la vida útil del mismo.

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los inmovilizados intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(v) Deterioro del valor del inmovilizado

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(b) Inmovilizado material

(i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado material se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Los anticipos a cuenta de inmovilizado se reconocen inicialmente por su coste. En ejercicios posteriores y siempre que el periodo que medie entre el pago y la recepción del activo exceda de un año, los anticipos devengan intereses al tipo incremental del proveedor.

Los bienes de inmovilizado recibidos en concepto de aportación no dineraria de capital se valoran por su valor razonable en el momento de la aportación.

(ii) Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente, que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

	<b>Años de vida útil estimada</b>
Construcciones	50
Instalaciones técnicas y maquinaria	7-18
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	8-20
Equipos Procesos de Información	4
Elementos de transporte	6
Otro inmovilizado material	6- 50

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(iii) Costes posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

Las sustituciones de elementos del inmovilizado material susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos. En aquellos casos en los que el coste de los elementos sustituidos no haya sido amortizado de forma independiente y no fuese practicable determinar el valor contable de los mismos, se utiliza el coste de la sustitución como indicativo del coste de los elementos en el momento de su adquisición o construcción.

(iv) Deterioro del valor de los activos

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

- (c) Activos sujetos a concesión administrativa
- (i) Acuerdos de concesión sujetos al alcance de las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas concesionarias de infraestructuras públicas.

La Sociedad analiza en función de las características contractuales y legales, si los acuerdos de concesión se encuentran en el alcance de la Orden EHA/3362/2010, de 23 de diciembre, por la que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas concesionarias de infraestructuras públicas.

En los contratos de concesión incluidos en el alcance de la norma, la prestación de servicios se reconoce siguiendo las políticas contables desarrolladas en el apartado (l). En este sentido los servicios de mantenimiento y explotación se reconocen siguiendo lo dispuesto en la política contable de ingresos por prestación de servicios.

La contraprestación recibida por la Sociedad se reconoce por el valor razonable del servicio prestado, como un activo financiero o intangible en función de las cláusulas contractuales y legales.

La infraestructura adquirida a terceros, se reconoce por su valor razonable como un activo intangible o financiero, pero sin reconocer ningún ingreso.

La Sociedad reconoce la contraprestación recibida por los contratos de construcción como un activo financiero, sólo en la medida en que exista un derecho incondicional a recibir efectivo u otro activo financiero ya sea directamente del cedente o de un tercero y la Administración Pública no tenga capacidad de evitar el pago de la retribución.

La Sociedad reconoce la contraprestación recibida por los contratos de construcción como un inmovilizado intangible en la medida en que recibe un derecho a repercutir a los usuarios el coste por el acceso o uso del servicio público. El inmovilizado intangible se registra siguiendo la política contable del apartado (a).

Si la contraprestación pactada es parcialmente un activo financiero o un inmovilizado intangible, la Sociedad registra cada componente por separado, en términos de proporción del valor razonable del servicio prestado. No obstante, si uno de los componentes representa al menos un 90% de la contraprestación recibida, la Sociedad lo reconoce en su integridad como tal.

Si la retribución por los servicios de construcción o mejora, supone el reconocimiento de un inmovilizado intangible, los gastos financieros devengados durante el periodo de construcción o mejora, se deben capitalizar en el inmovilizado intangible, independientemente del periodo de construcción. Si la infraestructura se adquiere a terceros, los gastos financieros se capitalizan. En ambos casos, los gastos financieros se capitalizan a través de la partida Incorporación al activo de gastos financieros que forma parte del margen financiero.

Si la infraestructura está compuesta de elementos susceptibles de ser utilizados por separado, y la fecha en que están en condiciones de explotación es distinta para cada una de ellas, la Sociedad considera esta circunstancia e interrumpe la capitalización de los gastos financieros en la parte proporcional del inmovilizado intangible que deba identificarse con la citada infraestructura que está en condiciones de explotación.

La Sociedad no capitaliza gastos financieros una vez que la infraestructura está en condiciones de explotación, ya que considera que no cuenta con evidencia razonable de que los ingresos futuros permitirán recuperar su importe al no disponer de un Plan Económico Financiero de la concesión.

El inmovilizado intangible se amortiza mediante un criterio de reparto lineal a lo largo del periodo concesional.

Las obligaciones contractuales asumidas por la Sociedad a mantener la infraestructura durante el periodo de explotación o restaurarla con anterioridad a su devolución al cedente al final del acuerdo de concesión, en la medida en que no suponga una actividad que genera ingresos, se reconocen siguiendo la política contable de provisiones del apartado (k).

En este sentido, las obras de mantenimiento se reconocen como gasto a medida en que se incurren. Las actuaciones de reposición, gran reparación y las actuaciones necesarias para revertir la infraestructura implican el reconocimiento de una dotación a la provisión de forma sistemática. No obstante, en la medida en que la obligación sea asimilable a una obligación de desmantelamiento, se reconoce como tal.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

Las actuaciones de mejora o ampliación de capacidad, se deben considerar como una nueva concesión. No obstante, si a la vista de las condiciones del acuerdo, la Sociedad considera que estas actuaciones no se ven compensadas por la posibilidad de obtener mayores ingresos desde la fecha en que se lleven a cabo, se reconoce una provisión por desmantelamiento o retiro por la mejor estimación del valor actual del desembolso necesario para cancelar la obligación asociada a las actuaciones que no se vean compensadas por la posibilidad de obtener mayores ingresos desde la fecha en que se ejecuten. La contrapartida es un mayor precio de adquisición del inmovilizado intangible. Cuando se realizan las actuaciones, se cancela la provisión. La parte proporcional de la mejora o ampliación de capacidad que sí se prevea recuperar mediante la generación de mayores ingresos futuros sigue el tratamiento contable general descrito para las actuaciones de construcción.

(d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la Unidad Generadora de Efectivo, en adelante UGE, a la que pertenece.

Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE, reducen el valor de los activos no corrientes de la UGE, prorrateando en función del valor contable de los mismos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de venta, su valor de uso y cero.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro de los activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(e) Arrendamientos

(i) Contabilidad del arrendatario

Los contratos de arrendamiento, que al inicio de los mismos, transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

- *Arrendamientos financieros*

Al comienzo del plazo del arrendamiento, la Sociedad reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los costes directos iniciales se incluyen como mayor valor del activo. Los pagos mínimos se dividen entre la carga financiera y la reducción de la deuda pendiente de pago. Los gastos financieros se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

Las cuotas de arrendamiento contingente se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

Los principios contables que se aplican a los activos utilizados por la Sociedad en virtud de la suscripción de contratos de arrendamiento clasificados como financieros son los mismos que los que se desarrollan en el apartado (b) (Inmovilizado material). No obstante, si no existe una seguridad razonable de que la Sociedad va a obtener la propiedad al final del plazo de arrendamiento de los activos, éstos se amortizan durante el menor de la vida útil o el plazo del mismo.

- *Arrendamientos operativos*

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingentes se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

(f) Instrumentos financieros

(i) Clasificación y separación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Sociedad en el momento de su reconocimiento inicial.

(ii) Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iii) Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

Los activos o pasivos financieros mantenidos para negociar son aquellos que se clasifican como mantenidos para negociar desde el momento de su reconocimiento inicial.

Un activo o pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se origina o adquiere o se emite principalmente con el objeto de venderlo o readquirirlo en el corto plazo
- Forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo o
- Se trata de un derivado, excepto un derivado que haya sido designado como instrumento de cobertura y cumpla las condiciones para ser eficaz y no sea un contrato de garantía financiera

Los activos y pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurrir.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados. El valor razonable no se reduce por los costes de transacción en que se pueda incurrir por su eventual venta o disposición por otra vía. Los intereses y dividendos devengados se incluyen en las partidas por su naturaleza.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

La Sociedad no reclasifica ningún activo o pasivo financiero de o a esta categoría mientras esté reconocido en el balance, salvo por un cambio en la calificación de los instrumentos financieros derivados de cobertura.

(iv) Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar se componen de créditos por operaciones comerciales y créditos por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros. Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante los activos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

(v) Activos financieros disponibles para la venta

La Sociedad clasifica en esta categoría la adquisición de valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio que no cumplen los requisitos para ser clasificados en otras categorías.

Los activos financieros disponibles para la venta se reconocen inicialmente al valor razonable más los costes de transacción directamente atribuibles a la compra.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos financieros clasificados en esta categoría, se valoran a valor razonable, reconociendo la pérdida o ganancia en ingresos y gastos reconocidos del patrimonio neto, con excepción de las pérdidas por deterioro y de las pérdidas y ganancias por tipo de cambio de los instrumentos de deuda. Los importes reconocidos en patrimonio neto, se reconocen en resultados en el momento en el que tiene lugar la baja de los activos financieros y en su caso, por la pérdida por deterioro según se indica en el apartado (ix). No obstante los intereses calculados por el método del tipo de interés efectivo y los dividendos se reconocen en resultados siguiendo los criterios expuestos en el apartado (vi).

(vi) Intereses y dividendos

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

(vii) Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

Las transacciones en las que la Sociedad retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido se registran mediante el reconocimiento en cuentas de pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción, se reconocen en resultados siguiendo el método del tipo de interés efectivo.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(viii) Valor razonable

El valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta corresponde al valor liquidativo de las participaciones en los fondos de inversión comunicado por las sociedades gestoras de los mismos y al valor de cotización al cierre del ejercicio de las acciones cotizadas. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados ha sido determinado por las entidades financieras contraparte utilizando como referencia datos y condiciones de mercado.

(ix) Deterioro de valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar e instrumentos de deuda, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

Asimismo en el caso de instrumentos de patrimonio, existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

En cualquier caso, la Sociedad considera que los instrumentos de patrimonio han sufrido un deterioro de valor ante una caída de un año y medio o de un cuarenta por ciento en su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

*Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado*

El importe de la pérdida por deterioro del valor de activos financieros valorados a coste amortizado es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo. Para los activos financieros a tipo de interés variable se utiliza el tipo de interés efectivo que corresponde a la fecha de valoración según las condiciones contractuales.

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

*Deterioro de valor de activos financieros disponibles para la venta*

En el caso de activos financieros disponibles para la venta, el descenso en el valor razonable que ha sido registrado directamente en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto, se reconoce en resultados cuando existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. El importe de la pérdida por deterioro reconocida en resultados se calcula por la diferencia entre el coste o coste amortizado, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en resultados y el valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor que corresponden a inversiones en instrumentos de patrimonio, no son reversibles. Los aumentos posteriores del valor razonable una vez que se ha reconocido la pérdida por deterioro, se reconocen en patrimonio neto.

El aumento en el valor razonable de los instrumentos de deuda, que pueda ser objetivamente relacionado con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, se registra contra resultados hasta el importe de la pérdida por deterioro previamente reconocida y el exceso, en su caso, contra ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(x) Pasivos financieros

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican como mantenidos para negociar o como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(xi) Fianzas

Las fianzas recibidas como consecuencia de las prestaciones de servicios, se valoran siguiendo los criterios expuestos para los pasivos financieros. La diferencia entre el importe recibido y el valor razonable, si es significativa, se reconoce como un cobro anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo que se presta el servicio.

Las fianzas entregadas como consecuencia de los contratos de arrendamiento, se valoran siguiendo los criterios expuestos para los activos financieros. La diferencia entre el importe entregado y el valor razonable, si es significativa, se reconoce como un pago anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo de arrendamiento.

(xii) Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

(g) Existencias

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición.

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares así como los intereses incorporados al nominal de los débitos, más los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta y otros directamente atribuibles a la adquisición, así como los impuestos indirectos no recuperables de la Hacienda Pública.

Las devoluciones de compras se imputan como menor valor de las existencias objeto de devolución.

El coste de las materias primas y otros aprovisionamientos y el coste de las mercaderías se asignan a las distintas unidades en existencias mediante la aplicación del método de coste medio ponderado.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable. A estos efectos se entiende por valor neto realizable:

- Para las materias primas y otros aprovisionamientos, su precio de reposición.
- Para las mercaderías, su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para la venta.

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra el epígrafe Aprovisionamientos.

(h) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

La Sociedad presenta en el estado de flujos de efectivo los pagos y cobros procedentes de activos y pasivos financieros de rotación elevada por su importe neto. A estos efectos se considera que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de adquisición y la de vencimiento no supere seis meses.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(i) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas y se han cumplido las condiciones para su concesión y no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las de carácter no monetario por el valor razonable del activo recibido.

En ejercicios posteriores las subvenciones, donaciones y legados se imputan a resultados atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones de capital se imputan al resultado del ejercicio en proporción a la amortización correspondiente a los activos financiados con las mismas o en su caso, cuando se produzca la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

En el caso de activos no depreciables, la subvención se imputa a resultados del ejercicio en el que se produce la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

El importe de la corrección valorativa equivalente a la parte subvencionada, se registra como una pérdida irreversible de los activos directamente contra el valor de los mismos.

Las subvenciones que se conceden para financiar gastos específicos se imputan a ingresos en el ejercicio que se devengan los gastos financiados.

(j) Aportaciones definidas

La Sociedad registra las contribuciones a realizar a los planes de aportaciones definidas a medida que los empleados prestan sus servicios. El importe de las contribuciones devengadas se registra como un gasto por retribuciones a los empleados y como un pasivo una vez deducido cualquier importe ya pagado. En el caso de que los importes satisfechos excedan el gasto devengado sólo se reconocen los correspondientes activos en la medida en la que éstos puedan aplicarse a las reducciones de los pagos futuros o den lugar a un reembolso en efectivo.

Si las aportaciones se van a pagar en un periodo superior a doce meses, éstas se descuentan utilizando los rendimientos del mercado correspondientes a las emisiones de bonos y obligaciones empresariales de alta calidad.

(k) Provisiones

(i) Criterios generales

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita, como resultado de un suceso pasado; es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y se puede realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

Los importes reconocidos en el balance corresponden a la mejor estimación a la fecha de cierre de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, una vez considerados los riesgos e incertidumbres relacionados con la provisión y, cuando resulte significativo, el efecto financiero producido por el descuento, siempre que se pueda determinar con fiabilidad los desembolsos que se van a efectuar en cada periodo. El tipo de descuento se determina antes de impuestos, considerando el valor temporal del dinero, así como los riesgos específicos que no han sido considerados en los flujos futuros relacionados con la provisión en cada fecha de cierre.

El efecto financiero de las provisiones se reconoce como gastos financieros en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las provisiones no incluyen el efecto fiscal, ni las ganancias esperadas por la enajenación o abandono de activos.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(l) Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos.

Los ingresos derivados de la prestación de servicios, se reconocen considerando el grado de realización a la fecha de cierre cuando el importe de los ingresos, el grado de realización, los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

Las tarifas abonadas por los usuarios son consideradas "Prestaciones del servicio público de explotación de las infraestructuras afectas a los acuerdos de concesión".

Para los consumos de agua no facturados y suministrados a clientes, se estima su cuantía a efectos de reflejar la venta correspondiente.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos sólo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

(m) Impuesto sobre beneficios

El 1 de enero de 1996 entró en vigor la ley 43/1995, de 27 de diciembre, que en su artículo 32.2 determinaba una bonificación del 99% de la parte de cuota íntegra que se corresponda con las rentas derivadas de la prestación de determinados servicios públicos, entre los cuales se incluye el suministro, saneamiento y reutilización de agua. La Sociedad aplica esta bonificación por haber sido encomendada la prestación de dichos servicios en el ámbito territorial de Chiclana de la Frontera (Cádiz).

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente, se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

(i) Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

(ii) Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación. Los activos que surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal, no son objeto de reconocimiento.

Las oportunidades de planificación fiscal, sólo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuesto diferido, si la Sociedad tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

(iii) Valoración

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(iv) Compensación y clasificación

La Sociedad sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre beneficios si existe un derecho legal a su compensación frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las cantidades que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar los pasivos de forma simultánea.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha de esperada de realización o liquidación.

(n) Medioambiente

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

Los gastos incurridos por razones medioambientales se reconocen como Otros gastos de explotación en el ejercicio en el que se incurren.

Los elementos del inmovilizado adquiridos con el objeto de ser utilizados de forma duradera en su actividad y cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad, se reconocen como activos mediante la aplicación de criterios de valoración, presentación y desglose consistentes con los que se mencionan en el apartado (b) de esta nota.

(o) Transacciones entre empresas del grupo

Las transacciones entre empresas del grupo, salvo aquellas relacionadas con fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias de negocios, se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

**(5) Inmovilizado Intangible**

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible se muestra en el Anexo I.

(a) Concesiones recoge el valor neto contable del canon satisfecho al Excmo. Ayuntamiento de Chiclana de la Frontera para la explotación del servicio de saneamiento y abastecimiento durante un periodo de 15 años.

(b) Acuerdos de Concesión

La Sociedad es titular de la concesión administrativa para la utilización y explotación de los bienes e instalaciones afectos al servicio de abastecimiento y saneamiento de aguas del término municipal de Chiclana de la Frontera.

El acuerdo de concesión suscrito inicialmente en 1997 establecía un plazo de la concesión de 15 años que finalizaba en 2012. No obstante, en 2005 se suscribió un nuevo acuerdo en el que se amplió el plazo de la concesión hasta 2020, si bien el mismo se ampliará automáticamente en el número de años necesarios para amortizar las inversiones que la Sociedad realice con financiación propia.

Al final del plazo de concesión, la totalidad de las obras, edificios e instalaciones afectos al servicio de saneamiento y abastecimiento de aguas, revertirán al Excmo. Ayuntamiento de Chiclana de la Frontera.

La contraprestación que recibe la Sociedad se instrumenta a través del derecho a cobrar las correspondientes tarifas a los abonados en función del grado de utilización de los distintos servicios públicos prestados. Las tarifas y sus modificaciones son autorizadas por el Excmo. Ayuntamiento de Chiclana de la Frontera.

Desde el inicio de sus operaciones la Sociedad ha realizado diversas inversiones que, bien han incrementado la capacidad de generación de ingresos, bien han ampliado el plazo concesional de acuerdo con lo estipulado en el acuerdo de concesión, y que por tanto han sido registrados como un nuevo activo intangible. Las inversiones más relevantes realizadas son las correspondientes a la EDAR El Torno y EDAR La Barrosa con valores netos contables a 31 de diciembre de 2013 de 339.646 euros y 2.185.956 euros respectivamente (454.228 euros y 2.680.730 euros respectivamente a 31 de diciembre de 2012).

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(c) Bienes totalmente amortizados

El coste de los inmovilizados intangibles que están totalmente amortizados y que todavía están en uso a 31 de diciembre es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Concesiones	13.750	-
Aplicaciones informáticas	277.444	253.849
Acuerdos de concesión, activo regulado	1.106.506	934.516
	<b>1.397.700</b>	<b>1.188.365</b>

(d) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado intangible. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

**(6) Inmovilizado Material**

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado Material se muestra en el Anexo II.

(a) Bienes totalmente amortizados

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso a 31 de diciembre es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Instalaciones técnicas y maquinaria	245.311	199.099
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	466.185	498.067
Otro inmovilizado	1.478.135	1.440.791
	<b>2.189.631</b>	<b>2.137.957</b>

(b) Subvenciones oficiales recibidas

La adquisición de activos incluidos en el inmovilizado material ha sido financiada en parte por una serie de subvenciones concedidas a la Sociedad por importe de 1.091.156 euros (1.091.156 euros en el 2012) (véase nota 16).

(c) Inmovilizado material afecto a garantías

A 31 de diciembre de 2013 existen elementos del inmovilizado material con un valor neto contable de 1.741.435 euros (1.773.202 euros en 2012), que están afectos a hipotecas cuyo importe total a 31 de diciembre de 2013 es de 1.445.720 euros (1.766.600 euros en 2012) (véase nota 19).

(d) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**(7) Arrendamientos financieros - Arrendatario**

La Sociedad tiene las siguientes clases de activos contratados en régimen de arrendamiento financiero:

	Euros	
	Otro inmovilizado	Total
<i>Reconocido inicialmente por:</i>		
Valor actual de los pagos mínimos	159.500	<b>159.500</b>
Amortización acumulada y pérdidas por deterioro de valor	(109.334)	<b>(109.334)</b>
Valor neto contable a 31 de diciembre 2013	<b>50.166</b>	<b>50.166</b>
<i>Reconocido inicialmente por:</i>		
Valor actual de los pagos mínimos	159.500	<b>159.500</b>
Amortización acumulada y pérdidas por deterioro de valor	(80.624)	<b>(80.624)</b>
Valor neto contable a 31 de diciembre 2012	<b>78.876</b>	<b>78.876</b>

La conciliación entre el importe de los pagos futuros mínimos por arrendamiento y su valor actual es como sigue:

	Euros	
	2013	2012
Pagos mínimos futuros	40.701	75.588
Opción de compra	2.907	2.907
Gastos financieros no devengados	(1.081)	(3.561)
Valor actual	<b>42.52</b>	<b>74.934</b>

Un detalle de los pagos mínimos y valor actual de los pasivos por arrendamientos financieros desglosados por plazos de vencimiento es como sigue:

	Euros			
	2013		2012	
	Pagos mínimos	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual
Hasta un año	34.887	33.837	34.887	32.406
Entre uno y cinco años	8.721	8.690	43.608	42.528
	43.608	42.527	78.495	74.934
Menos parte corriente	(23.887)	(33.837)	(34.887)	(32.406)
Total no corriente	<b>19.721</b>	<b>8.690</b>	<b>43.608</b>	<b>42.528</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

Los pasivos por arrendamientos financieros están efectivamente garantizados, los derechos al activo arrendado revierten al arrendador en caso de incumplimiento.

**(8) Arrendamientos operativos - Arrendatario**

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

- Alquiler de un servidor de ordenadores IBM. Dicho contrato tiene vigencia hasta el ejercicio 2015 por unos importes trimestrales de 3.591 euros.

- Renting de 4 vehículos. Dichos contratos se han firmado en el ejercicio 2013 y tienen vigencia hasta 2019. La Sociedad tiene unos gastos mensuales por arrendamiento de 1.503 euros.

- En el ejercicio 2012, la Sociedad tenía un renting de un vehículo cuyo contrato ha finalizado en noviembre de 2013.

- La Sociedad tenía un contrato de arrendamiento de un Plotter cuyo contrato ha finalizado en junio de 2013.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Pagos mínimos por arrendamiento	205.051	227.027

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	<b>Euros</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Hasta un año	49.920	18.663
Entre uno y cinco años	-	21.548
	<b>49.920</b>	<b>40.211</b>

**(9) Política y Gestión de Riesgos**

(a) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo.

(i) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se deriva fundamentalmente de las inversiones mantenidas en sociedades cotizadas clasificadas como disponibles para la venta. La Sociedad controla la composición de la cartera con el objeto de evitar realizar inversiones con una alta volatilidad.

La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos de mercado por activos no financieros.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(ii) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito, dado el tipo de servicio que presta.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes se realiza de forma sistemática en función del tiempo transcurrido desde la fecha del primer impago. En relación a la corrección valorativa derivada del análisis agregado de la experiencia histórica de impagados, una reducción en el volumen de saldos implica una reducción de las correcciones valorativas y viceversa.

El importe total de los activos financieros sujetos a riesgo de crédito se muestra en la nota 11.

(iii) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. La Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

La clasificación de los activos y pasivos financieros por plazos de vencimiento contractuales se muestra en las notas (11) y (19).

(iv) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a riesgos de tipo de interés de valor razonable.

La Sociedad emplea derivados para cubrir los riesgos de tipo de interés.

La nota 12 detalla los instrumentos financieros derivados contratados por la Sociedad para cubrir estos riesgos.

**(10) Activos Financieros por Categorías**

(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases se muestra en el Anexo III.

El valor contable de estos activos es representativo de su valor razonable.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(i) Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros es como sigue:

	Euros			Total
	Activos mantenidos para negociar	Préstamos y partidas a cobrar	Activos financieros disponibles para la venta	
<b>2013</b>				
Ingresos financieros aplicando el método de coste amortizado	-	46.917	-	<b>46.917</b>
Variación en el valor razonable	(7.969)	-	-	<b>(7.969)</b>
Reversiones por deterioro de valor	-	117.845	-	<b>117.845</b>
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(7.969)	164.762	-	<b>156.793</b>
Variación en el valor razonable	-	-	136.531	<b>136.531</b>
Ganancias/(Pérdidas) netas patrimonio	-	-	136.531	<b>136.531</b>
Total	(7.969)	164.762	136.531	<b>293.324</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

	Euros			Total
	Activos mantenidos para negociar	Préstamos y partidas a cobrar	Activos financieros disponibles para la venta	
<b>2012</b>				
Ingresos financieros aplicando el método de coste amortizado	-	134.283	-	<b>134.283</b>
Variación en el valor razonable	(8.110)	-	-	<b>(8.110)</b>
Pérdidas por deterioro de valor	-	(216.000)	-	<b>(216.000)</b>
Reclasificación de patrimonio a pérdidas y ganancias por enajenación	-	-	19.271	<b>19.271</b>
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	<b>(8.110)</b>	<b>(81.717)</b>	<b>19.271</b>	<b>(70.556)</b>
Variación en el valor razonable	-	-	68.991	<b>68.991</b>
Reclasificación de patrimonio a pérdidas y ganancias por enajenación	-	-	(19.271)	<b>(19.271)</b>
Ganancias/(Pérdidas) netas en patrimonio	-	-	<b>49.720</b>	<b>49.720</b>
Total	<b>(8.110)</b>	<b>(81.717)</b>	<b>68.991</b>	<b>(20.836)</b>

El importe de la variación en el valor razonable durante el ejercicio y la acumulada desde la designación de los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias es como sigue:

Descripción	Euros	
	2013	
	Corriente	
	Variación del ejercicio	Variación acumulada
<i>Activos mantenidos para negociar</i>		
Instrumentos financieros derivados	(7.969)	323
Total	<b>(7.969)</b>	<b>323</b>
Total activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	<b>(7.969)</b>	<b>323</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

Descripción	Euros	
	2012	
	Corriente	
	Variación del ejercicio	Variación acumulada
<i>Activos mantenidos para negociar</i>		
Instrumentos financieros derivados	(8.110)	4.600
Total	<b>(8.110)</b>	<b>4.600</b>
Total activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	<b>(8.110)</b>	<b>4.600</b>

**(11) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales**

(a) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

	Euros			
	2013		2012	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
No vinculadas				
Instrumentos de patrimonio	1.037.908	-	724.589	-
Créditos	-	-	-	2.800
Valores representativos de deuda	-	-	-	188.346
Derivados	-	323	-	4.600
Depósitos y fianzas	9.338	14.594	9.338	22.612
Depósitos bancarios	-	3.575.000	-	4.890.000
Total	<b>1.047.246</b>	<b>3.589.917</b>	<b>733.927</b>	<b>5.108.358</b>

A 31 de diciembre de 2013, Instrumentos de patrimonio recoge 25.283 participaciones en un Fondo de Inversión del Banco Santander, por valor de 177.815 euros y 132.200 acciones del Banco Santander, por valor de 860.093 euros (25.283 participaciones en un Fondo de Inversión en 2012, por valor de 188.346 euros y 118.785 acciones del Banco Santander, por valor de 724.589 euros).

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(b) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar es como sigue:

	Euros	
	2013	2012
	Corriente	Corriente
<i>Grupo</i>		
Clientes	1.693.457	15.083.694
Otros deudores	5.751.022	6.684.071
<i>No vinculadas</i>		
Clientes	2.852.812	3.584.474
Otros deudores	1.963.829	1.933.829
Personal	14.327	9.850
Administraciones Públicas por Impuesto sobre Sociedades (nota 21)	10.433	43.898
Otros créditos con las Administraciones Públicas (nota 21)	15.954	19.954
Correcciones valorativas por deterioro	(776.106)	(1.421.356)
Total	<b>11.525.728</b>	<b>25.938.414</b>

(c) Deterioro del valor

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito de activos financieros valorados a coste amortizado es como sigue:

	Euros	
	2013	
	Clientes	Total
<i>Corriente</i>		
Saldo a 1 de enero de 2013	(1.421.356)	<b>(1.421.356)</b>
Eliminaciones contra el saldo contable	527.405	<b>527.405</b>
Reversiones	117.845	<b>117.845</b>
Saldo a 31 de diciembre de 2013	<b>(776.106)</b>	<b>(776.106)</b>
	Euros	
	2012	
	Clientes	Total
<i>Corriente</i>		
Saldo a 1 de enero de 2012	(1.205.356)	<b>(1.205.356)</b>
Dotaciones	(216.000)	<b>(216.000)</b>
Saldo a 31 de diciembre de 2012	<b>(1.421.356)</b>	<b>(1.421.356)</b>

(Continúa)

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(d) Clasificación por vencimientos

Todos los activos financieros tienen establecidos su vencimiento en un plazo inferior a 12 meses desde la fecha del balance, excepto las fianzas que no tienen un vencimiento establecido pero que se esperan recuperar en un plazo superior a 12 meses.

**(12) Instrumentos financieros derivados**

Un detalle de los instrumentos financieros derivados, es como sigue:

	<b>Importe nacional</b>	<b>Euros</b>
		<b>Valores razonables Activos</b>
		<b>Corriente</b>
<b>2013</b>		
Derivados mantenidos para negociar		
<i>b) Derivados de tipo de interés</i>		
Permutas de tipo de interés	4.333.260	323
Opciones de tipo de interés en mercados organizados	181.250	-
<b>Total derivados contratados en mercados no organizados</b>	<b>4.514.510</b>	<b>323</b>
<b>Total derivados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>4.514.510</b>	<b>323</b>
	<b>Importe nacional</b>	<b>Euros</b>
		<b>Valores razonables Activos</b>
		<b>Corriente</b>
<b>2012</b>		
Derivados mantenidos para negociar		
<i>b) Derivados de tipo de interés</i>		
Permutas de tipo de interés	4.333.260	4.600
Opciones de tipo de interés en mercados organizados	181.250	-
<b>Total derivados contratados en mercados no organizados</b>	<b>4.514.510</b>	<b>4.600</b>
<b>Total derivados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>4.514.510</b>	<b>4.600</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(a) Permutas de tipo de interés

La Sociedad utiliza permutas financieras sobre tipos de interés para gestionar su exposición a fluctuaciones de tipo de interés principalmente de sus préstamos bancarios.

La Sociedad tiene concedido un préstamo a tipo variable con el Banco Santander al cual se encuentra vinculado un derivado de tipos de interés que intercambia el Euribor fijado al inicio de cada período de cálculo por el Euribor fijado al final de dicho período menos un diferencial. Este diferencial es conocido desde el momento de la contratación y constante para todos los períodos de cálculo (0,21%).

La Sociedad tiene concedido un préstamo a tipo variable con el Banco Santander al cual se encuentra vinculado un derivado de tipos de interés que intercambia el Euribor de cada período por un tipo fijo de 3,27% (si el Euribor es inferior al tipo CAP, 4%) o un Euribor menos un diferencial de 0,73% (si el Euribor es igual o superior al tipo CAP, 4%).

La Sociedad tiene contratado con el Banco Santander una opción de tipos de interés CAP para obtener protección ante el riesgo de una subida de tipos de interés que pudiera afectar a sus operaciones de financiación referenciadas a tipos de interés variables. A cambio de una prima, la Sociedad tiene derecho a recibir de la entidad financiera liquidaciones positivas siempre que el tipo variable de referencia (Euribor 3 meses) sea superior, en las fechas y condiciones pactadas, a un nivel determinado (tipo CAP, 2,85%).

El valor razonable de las permutas financieras se basa en los valores de mercado de instrumentos financieros derivados equivalentes en la fecha del balance. La Sociedad ha optado por no aplicar contabilidad de cobertura a estas operaciones.

**(13) Existencias**

El detalle del epígrafe de existencias es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Comerciales	139.710	148.468
Materias primas y otros aprovisionamientos	107.333	64.730
	<b>247.043</b>	<b>213.198</b>

Las existencias corresponden fundamentalmente a materiales para el consumo y reposición de la red de abastecimiento.

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetas las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

**(14) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes**

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Caja y bancos	1.896.591	1.402.902

(Continúa)

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Memoria de las Cuentas Anuales**

La totalidad del saldo efectivo está disponible para ser utilizado en las operaciones de la actividad de la Sociedad.

**(15) Fondos Propios**

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital

A 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital social de la Sociedad está representado por 50 acciones, de 6.010,12 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones gozan de los mismos derechos políticos y económicos.

A 31 de diciembre de 2013 y 2012 todas las acciones representativas del capital social de la Sociedad pertenecen al Excmo. Ayuntamiento de Chiclana de la Frontera.

(b) Reservas

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el epígrafe de reservas y resultados se muestran en el Anexo IV.

(i) Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

A 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad tiene dotada esta reserva con el límite mínimo que establece la Ley de Sociedades de Capital.

(ii) Reserva estatutaria

La reserva estatutaria ha sido establecida de acuerdo con los Estatutos de la Sociedad, como sigue:

Si la Sociedad obtuviera un beneficio superior al 6% del capital social estaría obligada a destinar el 10% de dichos beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal según obliga el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital. El 90% restante, se destinará, en un 95%, a constituir un fondo para nuevas ampliaciones, quedando la parte restante a disposición del Excmo. Ayuntamiento de Chiclana de la Frontera.

En el supuesto de que la Sociedad obtuviera un beneficio en el ejercicio inferior al 6%, éste se destinaría de la siguiente manera:

- Un 95% para el fondo de nuevas ampliaciones.
- Un 5% restante a disposición del Excmo. Ayuntamiento de Chiclana de la Frontera.

(iii) Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias son de libre disposición.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**(16) Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos**

El movimiento de las subvenciones, donaciones y legados recibidos de carácter no reintegrable es como sigue:

	Euros	
	2013	2012
Saldo a 1 de enero	613.800	1.183.151
Subvenciones concedidas en el ejercicio	16.152.269	14.187.509
Trasposos a subvenciones reintegrables	-	(458.562)
Trasposos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(16.269.027)	(14.298.298)
<b>Saldo a 31 de diciembre</b>	<b>497.042</b>	<b>613.800</b>

El detalle de los importes reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias por tipo de subvención es como sigue:

	Euros	
	2013	2012
Subvenciones de capital	117.109	250.017
Subvenciones de explotación	16.200.872	14.091.305
	<b>16.317.981</b>	<b>14.341.322</b>

(a) Subvenciones

El detalle de las subvenciones es como sigue:

(i) Subvenciones de capital

Entidad concesionaria	Euros		Finalidad	Fecha de concesión
	2013	2012		
Dirección General de Fondos Comunitarios y Financiación Territorial	33.549	50.346	Construcción Parque Pelagatos	2003
Dirección General de Fondos Comunitarios y Financiación Territorial	32.243	58.831	Adecuación zonas verdes Pinar del Hierro	2003
Dirección General de Fondos Comunitarios y Financiación Territorial	426.350	493.311	Actuaciones para el control de inundaciones de la Laguna de la Rana	2005
	<b>492.142</b>	<b>602.488</b>		

Además, la Sociedad cuenta con una donación de un vehículo realizada en el ejercicio 2011 que a 31 de diciembre de 2013 está pendiente de imputar a resultados por 4.900 euros (11.312 euros en 2012).

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

Subvenciones de explotación

Subvenciones de explotación corresponde principalmente al importe concedido por el Excmo. Ayuntamiento de Chiclana de la Frontera para la realización de actividades medioambientales.

**(17) Otras Provisiones**

El movimiento de otras provisiones es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>Provisiones para otras responsabilidades</b>	<b>Total</b>
A 1 de enero de 2013	1.322.714	1.322.714
Dotaciones	311.501	311.501
Aplicaciones	(237.546)	(237.546)
Excesos	(3.010)	(3.010)
<b>A 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1.393.659</b>	<b>1.393.659</b>

A 31 de diciembre de 2013, Provisiones para otras responsabilidades recoge principalmente los importes reclamables por parte de la Junta de Andalucía por las cuotas de trasvase de agua correspondientes a los períodos 2009-2013 (períodos 2009-2011 en 2012).

Para el cálculo de la cuota de trasvase, la Sociedad ha utilizado la fórmula indicada en el BOJA número 2 publicado el 4 de enero de 2012.

**(18) Pasivos Financieros por Categorías**

(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clase se muestra en el Anexo V.

El valor contable de estos pasivos es representativo de su valor razonable.

(i) Pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>Débitos y partidas a pagar</b>	<b>Total</b>
<b>2013</b>		
Gastos financieros aplicando el método de coste amortizado	(619.072)	(619.072)
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(619.072)	(619.072)
<b>Total</b>	<b>(619.072)</b>	<b>(619.072)</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

	Euros	
	Débitos y partidas a pagar	Total
2012		
Gastos financieros aplicando el método de coste amortizado	(368.237)	(368.237)
Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(368.237)	(368.237)
Total	<b>(368.237)</b>	<b>(368.237)</b>

**(19) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales**

- (a) Deudas con empresas del grupo y asociadas

El detalle de las deudas con empresas del grupo y asociadas es como sigue:

	Euros	
	2013	2012
	No corriente	No corriente
<i>Grupo</i> Deudas	1.559.370	1.559.370

Este epígrafe recoge un préstamo concedido a la Sociedad por el Excmo. Ayuntamiento de Chiclana de la Frontera para la compensación de pagos a proveedores realizada en el ejercicio 2012.

Dicho préstamo se formalizó en octubre de 2012 y tiene dos años de carencia de principal siendo su vencimiento final en 2022. Este préstamo devenga unos intereses del 5,939%.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

## (b) Deudas

El detalle de las deudas es como sigue:

	Euros			
	2013		2012	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<i>Vinculadas</i>				
Intereses	-	139.611	-	-
Dividendo a pagar	-	42.051	-	26.873
<i>No vinculadas</i>				
Deudas con entidades de crédito	5.115.099	1.433.287	6.159.643	1.396.187
Intereses	-	13.606	-	26.683
Acreeedores por arrendamiento financiero	8.690	33.837	42.528	32.406
Proveedores de inmovilizado	-	48.755	-	26.208
Deudas	1.045.166	490.240	1.483.878	1.012.407
Intereses	-	21.526	-	-
Fianzas y depósitos recibidos	30.153	8.786	24.251	8.642
<b>Total</b>	<b>6.199.108</b>	<b>2.231.699</b>	<b>7.710.300</b>	<b>2.529.406</b>

Deudas recoge a 31 de diciembre de 2013 los importes aplazados de la ejecución de las obras de ampliación de una depuradora de aguas residuales por importe total de 1.054.356 euros (1.483.605 euros en 2012). Esta deuda tiene su vencimiento en 2016 y devenga intereses de Euribor + 0,75%.

Asimismo, incluye deudas a largo plazo transformables en subvenciones de 458.848 euros por las subvenciones implícitas de dos préstamos ICO que a 31 de diciembre de 2013 y 2012 no cumplían los requisitos para ser consideradas como no reintegrables.

## (c) Otra información sobre las deudas

## (i) Características principales de las deudas

Los términos y condiciones de los préstamos y deudas con entidades de crédito se muestran en el Anexo VII.

La Sociedad tiene las siguientes pólizas de crédito así como líneas de descuento a 31 de diciembre:

	Euros			
	2013		2012	
	Dispuesto	Límite	Dispuesto	Límite
Pólizas de crédito	23.841	300.000	341.256	355.000
	297.153	300.000	-	-
	<b>320.994</b>	<b>600.000</b>	<b>341.256</b>	<b>355.000</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(d) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

	Euros	
	2013	2012
	Corriente	Corriente
<i>Vinculadas</i>		
Acreedores	-	3.230.981
Anticipos	-	10.190.835
<i>No vinculadas</i>		
Proveedores	136.959	133.282
Acreedores Personal	5.963.337	8.460.376
Otras deudas con las Administraciones Públicas (nota 21)	31.260	-
Anticipos	453.011	182.464
	2.902.746	2.809.475
<b>Total</b>	<b>9.487.313</b>	<b>25.007.413</b>

(e) Clasificación por vencimientos

La clasificación de los pasivos financieros por vencimientos se muestra en el Anexo VI.

**(20) Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio**

La información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores se presenta a continuación:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance			
	2013		2012	
	Importe	%	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal	2.536.620	10%	2.188.689	5%
Resto	23.480.781	90%	38.852.217	95%
<b>Total de pagos del ejercicio</b>	<b>26.017.401</b>	<b>100%</b>	<b>41.040.906</b>	<b>100%</b>
PMPE (días) de pagos	206	%	445	%
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	2.961.860	%	9.944.282	%

(Continúa)

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**(21) Situación Fiscal**

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	Euros			
	2013		2012	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<b>Activos</b>				
Activos por impuesto diferido	112	-	112	-
Activos por impuesto corriente	-	10.433	-	43.898
Subvenciones a cobrar	-	15.954	-	19.954
	<b>112</b>	<b>26.387</b>	<b>112</b>	<b>63.852</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos por impuesto diferido	5.751	-	7.040	-
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	52.821	-	49.935
Seguridad Social	-	73.829	-	68.089
Retenciones	-	60.211	-	43.341
Otros conceptos	-	266.150	-	21.099
	<b>5.751</b>	<b>453.011</b>	<b>7.040</b>	<b>182.464</b>

La Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables:

Impuesto	<u>Ejercicio abiertos</u>
Impuesto sobre Sociedades	2009-2013
Impuesto sobre el Valor Añadido	2010-2013
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2010-2013
Seguridad Social	2010-2013

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

(a) Impuesto sobre beneficios

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible se detalla en el Anexo VIII.

La relación existente entre el gasto por impuesto sobre beneficios y el beneficio del ejercicio se detalla en el Anexo IX.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

El detalle del gasto por impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias es como sigue:

	Euros	
	2013	2012
Impuesto corriente		
Del ejercicio	2.676	-
Ajustes de ejercicios anteriores	19	19
	<b>2.695</b>	<b>19</b>

El importe total del impuesto sobre beneficios corriente y diferido, relativo a partidas cargadas o abonadas directamente contra patrimonio neto, es como sigue:

	Euros			
	2013		2012	
	Corriente	Diferido	Corriente	Diferido
Activos financieros disponibles para la venta	-	(409)	58	(207)
Subvenciones	48.952	(48.602)	42.956	(42.625)
	<b>48.952</b>	<b>(49.011)</b>	<b>43.014</b>	<b>(42.832)</b>

El detalle de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos es como sigue:

	Euros			
	Activos		Pasivos	
	2013	2012	2013	2012
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	434	25
Subvenciones	-	-	5.317	7.015
Otros	112	112	-	-
Total activos/pasivos	<b>112</b>	<b>112</b>	<b>5.751</b>	<b>7.040</b>

El detalle de los activos y pasivos por impuesto diferido cuyo plazo de realización o reversión es superior a 12 meses es como sigue:

	Euros	
	2013	2012
Pasivos por impuestos diferidos	3.589	5.315
Neto	<b>(3.589)</b>	<b>(5.315)</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**(22) Información Medioambiental**

El detalle de los elementos del inmovilizado material cuyo fin es la minimización del impacto medioambiental es como sigue:

Descripción	Euros		
	2013		
	Coste	Amortización acumulada	Neto
Básculas y Fincas	1.991.952	(19.371)	1.972.581
Parques	1.601.336	(828.756)	772.580
	<b>3.593.288</b>	<b>(848.127)</b>	<b>2.745.161</b>
	2012		
Básculas y Fincas	1.991.952	(12.900)	1.979.052
Parques	1.601.336	(670.347)	930.989
	<b>3.593.288</b>	<b>(683.247)</b>	<b>2.910.041</b>

El detalle de los gastos incurridos por la Sociedad por razones medioambientales es como sigue:

	Euros	
	2013	2012
Mejora y protección del medio ambiente	1.914.439	1.992.232

A 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existen riesgos y gastos cubiertos por provisiones correspondientes a actuaciones medioambientales, ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

**(23) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas**

(a) Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos deudores y acreedores con empresas del grupo, asociadas, multigrupo y partes vinculadas, incluyendo personal de alta Dirección y Administradores y las principales características de los mismos, se presentan a continuación y en las notas 11 y 19.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

El desglose de los saldos por categorías es el siguiente:

<b>2013</b>	<b>Euros</b>	
	<b>Sociedad dominante</b>	<b>Total</b>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios a c/p	1.693.457	1.693.457
Deudores varios	5.751.022	5.751.022
Total activos corrientes	7.444.479	7.444.479
Total activo	<b>7.444.479</b>	<b>7.444.479</b>
Deudas a largo plazo		
Deudas con empresas del grupo y asociadas a l/p	1.559.370	1.559.370
Total pasivos no corrientes	1.559.370	1.559.370
Deudas a c/p		
Intereses a pagar	139.611	139.611
Dividendos a pagar	42.051	42.051
Total pasivos corrientes	181.662	181.662
Total pasivo	<b>1.741.032</b>	<b>1.741.032</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

<b>2012</b>	<b>Euros</b>	
	<b>Sociedad dominante</b>	<b>Total</b>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios a c/p	15.083.694	15.083.694
Deudores varios	6.684.071	6.684.071
Total activos corrientes	21.767.765	21.767.765
Total activo	<b>21.767.765</b>	<b>21.767.765</b>
Deudas a largo plazo		
Deudas con empresas del grupo y asociadas a l/p	1.559.370	1.559.370
Total pasivos no corrientes	1.559.370	1.559.370
Deudas a c/p		
Dividendos a pagar	26.873	26.873
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Acreedores varios	3.230.981	3.230.981
Anticipos de clientes	10.190.835	10.190.835
Total pasivos corrientes	13.448.689	13.448.689
Total pasivo	<b>15.008.059</b>	<b>15.008.059</b>



**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

- (d) Participaciones y cargos de los Administradores y de las personas vinculadas a los mismos en otras sociedades

Las participaciones de los Administradores de la Sociedad y de las personas vinculadas a los mismos, en las empresas cuyo objeto social es idéntico, análogo o complementario al desarrollado por la Sociedad, así como los cargos, funciones y actividades desempeñados y/o realizados en las mismas se detallan en el Anexo X adjunto que forma una parte integrante de esta nota de la memoria.

**(24) Ingresos y Gastos**

- (a) Importe neto de la cifra de negocios

El detalle del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades y mercados geográficos es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>Nacional</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ingresos por suministro de agua	2.826.063	2.875.768
Ingresos por prestación de servicios aguas	6.953.792	6.589.673
Prestaciones de servicios medioambientales	298.035	305.405
	<b>10.077.890</b>	<b>9.770.846</b>

Ingresos por prestación de servicios aguas incluye los servicios de depuración, alcantarillado y pluviales.

- (b) Aprovisionamientos

El detalle de los Consumos de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos es como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Consumo de mercaderías		
Compras nacionales	1.219.856	1.222.203
Consumo de materias primas y otros		
Compras nacionales	185.156	179.314
Variación de existencias	(33.845)	(8.431)
	151.311	170.883
	<b>1.371.167</b>	<b>1.393.086</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

(c) Cargas Sociales

El detalle de cargas sociales es como sigue:

	Euros	
	2013	2012
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	737.082	731.736
Aportaciones a planes de aportación definida	5.327	5.413
Otros gastos sociales	10.601	15.150
	<b>753.010</b>	<b>752.299</b>

**(25) Información sobre empleados**

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2013 y 2012, desglosado por categorías, es como sigue:

	Número	
	2013	2012
Directivos	1	1
Directores de área	3	3
Técnicos	13	14
Administrativos	33	33
Resto de personal cualificado	13	14
Personal no cualificado	8	9
	<b>71</b>	<b>74</b>

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2013 y 2012, del personal y de los Administradores es como sigue:

	Número			
	2013		2012	
	Mujeres	Hombres	Mujeres	Hombres
Consejeros	2	7	2	7
Directivos	-	1	-	1
Directores de área	3	1	2	1
Técnicos	1	11	2	12
Administrativos	21	11	21	12
Resto de personal cualificado	-	13	-	14
Personal no cualificado	1	8	1	8
	<b>28</b>	<b>52</b>	<b>28</b>	<b>55</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Memoria de las Cuentas Anuales**

**(26) Honorarios de auditoría**

La empresa auditora (KPMG Auditores, S.L.) de las cuentas anuales de la Sociedad ha facturado durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, honorarios y gastos por servicios profesionales de auditoría por un importe total de 11.000 euros.

Las otras sociedades del grupo KPMG Europe, LLP, han facturado a la Sociedad durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, honorarios y gastos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	<b>Euros</b>
Por otros servicios	10.000

Durante el ejercicio 2012, los honorarios y gastos por servicios profesionales facturados por el anterior auditor fueron como sigue:

	<b>Euros</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Por servicios de auditoría	-	15.562
Por otros servicios	-	3.454

Los importes incluidos en los párrafos anteriores, incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2013 y 2012, con independencia del momento de su facturación.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Detalle y movimiento del Inmovilizado Intangible  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2013**

	Euros					Total
	Concesiones	Acuerdos de concesión, activo regulado	Anticipos por acuerdos de concesión, activo regulado	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	
<b>2013</b>						
Coste a 1 de enero de 2013	3.347.221	16.222.014	566.365	296.270	18.030	<b>20.449.900</b>
Altas	-	715	-	10.654	-	<b>11.369</b>
Bajas	-	-	(28.000)	-	-	<b>(28.000)</b>
Coste a 31 de diciembre de 2013	<b>3.347.221</b>	<b>16.222.729</b>	<b>538.365</b>	<b>306.924</b>	<b>18.030</b>	<b>20.433.269</b>
Amortización acumulada a 1 de enero de 2013	(2.336.299)	(10.510.296)	-	(285.067)	-	<b>(13.131.662)</b>
Amortizaciones	(136.920)	(864.412)	-	(10.223)	-	<b>(1.011.555)</b>
Amortización acumulada a 31 de diciembre de 2013	<b>(2.473.219)</b>	<b>(11.374.708)</b>	<b>-</b>	<b>(295.290)</b>	<b>-</b>	<b>(14.143.217)</b>
Valor neto contable a 31 de diciembre de 2013	<b>874.002</b>	<b>4.848.021</b>	<b>538.365</b>	<b>11.634</b>	<b>18.030</b>	<b>6.290.052</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Detalle y movimiento del Inmovilizado Intangible  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2012**

	Euros					Total
	Concesiones	Acuerdos de concesión, activo regulado	Anticipos por acuerdos de concesión, activo regulado	Aplicaciones informáticas	Otro inmovilizado intangible	
<b>2012</b>						
Coste a 1 de enero de 2012	3.347.221	16.056.364	733.551	294.978	18.030	<b>20.450.144</b>
Altas	-	165.650	-	1.292	-	<b>166.942</b>
Bajas	-	-	(167.186)	-	-	<b>(167.186)</b>
Coste a 31 de diciembre de 2012	<b>3.347.221</b>	<b>16.222.014</b>	<b>566.365</b>	<b>296.270</b>	<b>18.030</b>	<b>20.449.900</b>
Amortización acumulada a 1 de enero de 2012	(2.144.989)	(9.643.476)	-	(270.838)	-	<b>(12.059.303)</b>
Amortizaciones	(191.310)	(866.820)	-	(14.229)	-	<b>(1.072.359)</b>
Amortización acumulada a 31 de diciembre de 2012	<b>(2.336.299)</b>	<b>(10.510.296)</b>	<b>-</b>	<b>(285.067)</b>	<b>-</b>	<b>(13.131.662)</b>
Valor neto contable a 31 de diciembre de 2012	<b>1.010.922</b>	<b>5.711.718</b>	<b>566.365</b>	<b>11.203</b>	<b>18.030</b>	<b>7.318.238</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Detalle y movimiento del Inmovilizado Material  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2013**

	<b>Euros</b>						<b>Total</b>
	<b>Terrenos</b>	<b>Construcciones</b>	<b>Instalaciones técnicas y maquinaria</b>	<b>Otras instalaciones, utillaje y mobiliario</b>	<b>Inmovilizado en curso y anticipos</b>	<b>Otro inmovilizado</b>	
<b>2013</b>							
Coste a 1 de enero de 2013	4.084.658	1.618.120	363.637	1.384.528	133.269	3.411.663	<b>10.995.875</b>
Altas	-	-	6.811	50.413	17.320	8.539	<b>83.083</b>
Bajas	-	-	-	(76.101)	(25.141)	(38.834)	<b>(140.076)</b>
Coste a 31 de diciembre de 2013	4.084.658	1.618.120	370.448	1.358.840	125.448	3.381.368	<b>10.938.882</b>
Amortización acumulada a 1 de enero de 2013	-	(90.400)	(305.960)	(902.969)	-	(2.319.046)	<b>(3.618.375)</b>
Amortizaciones	-	(32.363)	(18.023)	(96.696)	-	(216.451)	<b>(363.533)</b>
Bajas	-	-	-	76.101	-	38.834	<b>114.935</b>
Amortización acumulada a 31 de diciembre de 2013	-	(122.763)	(323.983)	(923.564)	-	(2.496.663)	<b>(3.866.973)</b>
Valor neto contable a 31 de diciembre de 2013	<b>4.084.658</b>	<b>1.495.357</b>	<b>46.465</b>	<b>435.276</b>	<b>125.448</b>	<b>884.705</b>	<b>7.071.909</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Detalle y movimiento del Inmovilizado Material**  
**para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2012**

	Euros						Total
	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Inmovilizado en curso y anticipos	Otro inmovilizado	
<b>2012</b>							
Coste a 1 de enero de 2012	4.084.658	1.618.120	353.645	1.517.522	82.857	3.400.944	<b>11.057.746</b>
Altas	-	-	9.992	18.097	50.412	28.307	<b>106.808</b>
Bajas	-	-	-	(151.091)	-	(17.588)	<b>(168.679)</b>
Coste a 31 de diciembre de 2012	<b>4.084.658</b>	<b>1.618.120</b>	<b>363.637</b>	<b>1.384.528</b>	<b>133.269</b>	<b>3.411.663</b>	<b>10.995.875</b>
Amortización acumulada a 1 de enero de 2012	-	(58.037)	(279.117)	(916.310)	-	(2.111.216)	<b>(3.364.680)</b>
Amortizaciones	-	(32.363)	(26.843)	(104.216)	-	(225.407)	<b>(388.829)</b>
Bajas	-	-	-	117.557	-	17.577	<b>135.134</b>
Amortización acumulada a 31 de diciembre de 2012	-	(90.400)	(305.960)	(902.969)	-	(2.319.046)	<b>(3.618.375)</b>
Valor neto contable a 31 de diciembre de 2012	<b>4.084.658</b>	<b>1.527.720</b>	<b>57.677</b>	<b>481.559</b>	<b>133.269</b>	<b>1.092.617</b>	<b>7.377.500</b>

CHICLANA NATURAL, S.A.  
(Sociedad Unipersonal)

Clasificación de Activos Financieros por Categorías  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2013

	Euros					
	No corriente			Corriente		
	A coste amortizado o coste		Total	A coste amortizado o coste		Total
Valor contable	A valor razonable	Valor contable		A valor razonable		
<b>2013</b>						
<i>Activos mantenidos para negociar</i>						
Derivados	-	-	-	-	323	<b>323</b>
Total	-	-	-	-	323	<b>323</b>
<i>Préstamos y partidas a cobrar</i>						
Depósitos y fianzas	9.338	-	<b>9.338</b>	14.594	-	<b>14.594</b>
Otros activos financieros	-	-	-	3.575.000	-	<b>3.575.000</b>
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	-	-	3.770.163	-	<b>3.770.163</b>
Otras cuentas a cobrar	-	-	-	7.729.178	-	<b>7.729.178</b>
Total	9.338	-	<b>9.338</b>	15.088.935	-	<b>15.088.935</b>
<i>Activos disponibles para la venta</i>						
Instrumentos de patrimonio Cotizados	-	1.037.908	<b>1.037.908</b>	-	-	-
Total	-	1.037.908	<b>1.037.908</b>	-	-	-
Total activos financieros	<b>9.338</b>	<b>1.037.908</b>	<b>1.047.246</b>	<b>15.088.935</b>	<b>323</b>	<b>15.089.258</b>

CHICLANA NATURAL, S.A.  
(Sociedad Unipersonal)

Clasificación de Activos Financieros por Categorías  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2012

Euros

	No corriente		Corriente			
	A coste amortizado o coste		A coste amortizado o coste			
	Valor contable	A valor razonable	Total	Valor contable	A valor razonable	Total
<b>2012</b>						
<i>Activos mantenidos para negociar</i>						
Derivados	-	-	-	-	4.600	<b>4.600</b>
Total	-	-	-	-	4.600	<b>4.600</b>
<i>Préstamos y partidas a cobrar</i>						
Créditos						
Tipo variable	-	-	-	2.800	-	<b>2.800</b>
Depósitos y fianzas	9.338	-	<b>9.338</b>	22.612	-	<b>22.612</b>
Otros activos financieros	-	-	-	4.890.000	-	<b>4.890.000</b>
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	-	-	17.246.812	-	<b>17.246.812</b>
Otras cuentas a cobrar	-	-	-	8.627.750	-	<b>8.627.750</b>
Total	9.338	-	<b>9.338</b>	30.789.974	-	<b>30.789.974</b>
<i>Activos disponibles para la venta</i>						
Instrumentos de patrimonio						
Cotizados	-	724.589	<b>724.589</b>	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	188.346	<b>188.346</b>
Total	-	724.589	<b>724.589</b>	-	188.346	<b>188.346</b>
Total activos financieros	<b>9.338</b>	<b>724.589</b>	<b>733.927</b>	<b>30.789.974</b>	<b>192.946</b>	<b>30.982.920</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Detalle y movimiento de Reservas y Resultados correspondientes  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2013**

(Expresado en euros)

	<b>Reserva legal y estatutaria</b>	<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>Reservas voluntarias</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo a 31 de diciembre de 2012	5.284.962	(74.074)	3.387.438	458.611	9.056.937
Beneficio del ejercicio 2013	-	-	-	858.928	858.928
Distribución del beneficio del ejercicio 2012					
Reservas	306.788	135.677	-	(442.465)	-
Dividendos	-	-	-	(16.146)	(16.146)
Otros movimientos	-	-	(32.046)	-	(32.046)
Saldo a 31 de diciembre de 2013	<b>5.591.750</b>	<b>61.603</b>	<b>3.355.392</b>	<b>858.928</b>	<b>9.867.673</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Detalle y movimiento de Reservas y Resultados correspondientes  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2012**

(Expresado en euros)

	<b>Reserva legal y estatutaria</b>	<b>Resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>Reservas voluntarias</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo a 31 de diciembre de 2011	5.284.962	-	3.875.802	(74.074)	9.086.690
Beneficio del ejercicio 2012	-	-	-	458.611	458.611
Aplicación del resultado del ejercicio 2011					
Reservas	-	(74.074)	-	74.074	-
Otros movimientos	-	-	(488.364)	-	(488.364)
Saldo a 31 de diciembre de 2012	<b>5.284.962</b>	<b>(74.074)</b>	<b>3.387.438</b>	<b>458.611</b>	<b>9.056.937</b>

CHICLANA NATURAL, S.A.  
(Sociedad Unipersonal)

Detalle de Pasivos Financieros por Categorías  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2013

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	A coste amortizado o coste		A coste amortizado o coste	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
<b>2013</b>				
<i>Débitos y partidas a pagar</i>				
Deudas con empresas del grupo				
Tipo fijo	1.559.370	1.559.370	-	-
Deudas con entidades de crédito				
Tipo variable	5.115.099	5.115.099	1.446.893	1.446.893
Acreeedores por arrendamiento financiero	8.690	8.690	33.837	33.837
Otros pasivos financieros	1.075.319	1.075.319	750.969	750.969
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	136.959	136.959
Acreeedores varios	-	-	5.963.337	5.963.337
Otras cuentas a pagar	-	-	2.934.006	2.934.006
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>7.758.478</b>	<b>7.758.478</b>	<b>11.266.001</b>	<b>11.266.001</b>

CHICLANA NATURAL, S.A.  
(Sociedad Unipersonal)

Detalle de Pasivos Financieros por Categorías  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2012

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	A coste amortizado o coste		A coste amortizado o coste	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
<b>2012</b>				
<i>Débitos y partidas a pagar</i>				
Deudas con empresas del grupo				
Tipo fijo	1.559.370	1.559.370	-	-
Deudas con entidades de crédito				
Tipo variable	6.159.643	6.159.643	1.422.870	1.422.870
Acreeedores por arrendamiento financiero	42.528	42.528	32.406	32.406
Otros pasivos financieros	1.508.129	1.508.129	1.074.130	1.074.130
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	133.282	133.282
Acreeedores varios	-	-	11.691.357	11.691.357
Otras cuentas a pagar	-	-	13.000.310	13.000.310
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>9.269.670</b>	<b>9.269.670</b>	<b>27.354.355</b>	<b>27.354.355</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**  
**Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos**  
**para los ejercicios anuales terminados en**  
**31 de diciembre de 2013 y 2012**

	<b>Euros</b>							
	<b>2013</b>							
	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Años posteriores</b>	<b>Menos parte corriente</b>	<b>Total no corriente</b>
Deudas								
Deudas con entidades de crédito	1.446.893	1.079.343	908.162	531.513	542.198	2.053.883	(1.446.893)	5.115.099
Acreedores por arrendamiento financiero	33.837	8.690	-	-	-	-	(33.837)	8.690
Proveedores de inmovilizado	48.755	-	-	-	-	-	(48.755)	-
Otros pasivos financieros	693.428	438.377	192.775	40.747	36.723	336.544	(693.428)	1.045.166
Fianzas y depósitos recibidos	8.786	-	-	-	-	30.153	(8.786)	30.153
Deudas con empresas del grupo y asociadas	-	155.937	155.937	155.937	155.937	935.622	-	1.559.370
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	136.959	-	-	-	-	-	(136.959)	-
Acreedores varios	5.963.337	-	-	-	-	-	(5.963.337)	-
Personal	31.260	-	-	-	-	-	(31.260)	-
Otras cuentas a pagar	2.902.746	-	-	-	-	-	(2.902.746)	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>11.266.001</b>	<b>1.682.347</b>	<b>1.256.874</b>	<b>728.197</b>	<b>734.858</b>	<b>3.356.202</b>	<b>(11.266.001)</b>	<b>7.758.478</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**  
**Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos**  
**para los ejercicios anuales terminados en**  
**31 de diciembre de 2013 y 2012**

	<b>Euros</b>							
	<b>2012</b>							
	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Años posteriores</b>	<b>Menos parte corriente</b>	<b>Total no corriente</b>
Deudas con entidades de crédito	1.422.870	1.044.544	1.079.343	908.162	531.513	2.596.081	(1.422.870)	6.159.643
Acreedores por arrendamiento financiero	32.406	33.838	8.690	-	-	-	(32.406)	42.528
Proveedores de inmovilizado	26.208	-	-	-	-	-	(26.208)	-
Otros pasivos financieros	1.039.280	432.781	438.377	192.775	40.747	379.198	(1.039.280)	1.483.878
Fianzas y depósitos recibidos	8.642	-	-	-	-	24.251	(8.642)	24.251
Deudas con empresas del grupo y asociadas	-	-	155.937	155.937	155.937	1.091.559	-	1.559.370
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	133.282	-	-	-	-	-	(133.282)	-
Acreedores varios	11.691.357	-	-	-	-	-	(11.691.357)	-
Otras cuentas a pagar	13.000.310	-	-	-	-	-	(13.000.310)	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>27.354.355</b>	<b>1.511.163</b>	<b>1.682.347</b>	<b>1.256.874</b>	<b>728.197</b>	<b>4.091.089</b>	<b>(27.354.355)</b>	<b>9.269.670</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**  
**Características principales de las deudas**  
**para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2013**

2013	Tipo	Moneda	Año de vencimiento	Euros		
				Importe original	Valor contable	
				Corriente	No corriente	
	<u>No vinculadas</u>					
	Préstamo hipotecario	Euros	2023	1.400.000	107.649	870.112
	Préstamo hipotecario	Euros	2015	900.000	99.534	100.300
	Préstamo hipotecario	Euros	2020	550.000	123.750	144.375
	Préstamo	Euros	2021	1.400.000	142.662	869.796
	Préstamo	Euros	2016	990.000	55.000	302.500
	Préstamo	Euros	2026	988.285	-	773.966
	Préstamo	Euros	2026	580.000	-	454.375
	Préstamo	Euros	2016	798.000	159.414	252.584
	Préstamo	Euros	2016	3.433.260	286.105	572.210
	Préstamo	Euros	2020	1.800.000	132.339	771.949
	Préstamo	Euros	2015	20.690	5.840	2.932
				12.860.23	1.112.29	5.115.09
	<b>Total</b>			<b>12.860.235</b>	<b>1.112.293</b>	<b>5.115.099</b>

CHICLANA NATURAL, S.A.  
(Sociedad Unipersonal)

Características principales de las deudas  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2012

2012	Tipo	Moneda	Año de vencimiento	Euros		
				Importe original	Valor contable	
				Corriente	No corriente	
<u>No vinculadas</u>						
	Préstamo hipotecario	Euros	2023	1.400.000	94.470	981.818
	Préstamo hipotecario	Euros	2015	900.000	98.249	200.188
	Préstamo hipotecario	Euros	2020	550.000	123.750	268.125
	Préstamo	Euros	2021	1.400.000	109.742	1.012.458
	Préstamo	Euros	2016	990.000	55.000	357.500
	Préstamo	Euros	2026	988.285	-	725.183
	Préstamo	Euros	2026	580.000	-	425.802
	Préstamo	Euros	2016	798.000	159.339	411.999
	Préstamo	Euros	2016	3.433.260	286.105	858.315
	Préstamo	Euros	2020	1.800.000	122.849	909.790
	Préstamo	Euros	2015	20.690	5.427	8.465
				12.860.2	1.054.9	6.159.6
<b>Total</b>				<b>12.860.235</b>	<b>1.054.931</b>	<b>6.159.643</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2013**

2013	Euros						Total
	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos imputados al patrimonio neto			
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			858.928			16.288.392	17.147.320
Impuesto sobre Sociedades			2.695			49.011	51.706
Beneficios antes de impuestos			861.623			16.337.403	17.199.026
Diferencias permanentes							
De la Sociedad individual	96.710	51.339	45.371	-			45.371
Diferencias temporarias:							
De la Sociedad individual con origen en el ejercicio					16.337.403	(16.337.403)	(16.337.403)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores		15.180	(15.180)				(15.180)
Base imponible (Resultado fiscal)			<b>891.814</b>				<b>891.814</b>

CHICLANA NATURAL, S.A.  
(Sociedad Unipersonal)

Conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2012

2012	Euros						Total
	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos imputados al patrimonio neto			
	Aumentos	Disminuciones	Neto	Aumentos	Disminuciones	Neto	
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			458.611			14.256.359	14.714.970
Impuesto sobre Sociedades			19			42.832	42.851
Beneficios antes de impuestos			458.630			14.299.191	14.757.821
Diferencias permanentes							
De la Sociedad individual	21.378	6.824	14.554	-	488.364	(488.364)	(473.810)
Diferencias temporarias:							
De la Sociedad individual con origen en el ejercicio	-	-	-	-	14.299.191	(14.299.191)	(14.299.191)
Base imponible (Resultado fiscal)			<b>473.184</b>			<b>(488.364)</b>	<b>(15.180)</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Relación gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2013**

	<b>Euros</b>		
	<b>Pérdidas y ganancias</b>	<b>Patrimonio neto</b>	<b>Total</b>
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	861.623	-	861.623
Impuesto al 30% (Bonificación del 99%)	2.585	-	2.585
Gastos no deducibles	290	-	290
Ingresos no tributables	(154)	-	(154)
Ajustes de ejercicios anteriores	19	-	19
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	(45)	-	(45)
Gasto/ (Ingreso) por impuesto sobre beneficios De las operaciones continuadas	<b>2.695</b>	-	<b>2.695</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Relación gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el beneficio / (pérdida) del ejercicio  
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2012**

	<b>Euros</b>		
	<b>Pérdidas y ganancias</b>	<b>Patrimonio neto</b>	<b>Total</b>
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	458.630	-	458.630
Impuesto al 30% (Bonificación del 99%)	1.376	-	1.376
Gastos no deducibles	64	-	64
Ingresos no tributables	(20)	(1.465)	(1.485)
Ajustes de ejercicios anteriores	19	-	19
Bases imponibles negativas no reconocidas	45	-	45
 Gasto/ (Ingreso) por impuesto sobre beneficios De las operaciones continuadas	 <b>1.484</b>	 <b>(1.465)</b>	 <b>19</b>

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Detalle de participaciones y cargos en otras sociedades de los Administradores de la Sociedad y de las personas vinculadas a los Administradores**  
**31 de diciembre de 2013**

<b>Administrador</b>	<b>Sociedad</b>	<b>Objeto social</b>	<b>Número de títulos</b>	<b>Porcentaje de participación</b>	<b>Cargos y funciones</b>
----------------------	-----------------	----------------------	--------------------------	------------------------------------	---------------------------

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Detalle de participaciones y cargos en otras sociedades de los Administradores de la Sociedad y de las personas vinculadas a los Administradores**  
**31 de diciembre de 2012**

<b>Administrador</b>	<b>Sociedad</b>	<b>Objeto social</b>	<b>Número de títulos</b>	<b>Porcentaje de participación</b>	<b>Cargos y funciones</b>
----------------------	-----------------	----------------------	--------------------------	------------------------------------	---------------------------

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
(Sociedad Unipersonal)

**Informe de Gestión**

**Ejercicio 2013**

**Evolución de los negocios y situación de la Sociedad**

El importe neto de la cifra de negocios ha ascendido a 10.078 miles de euros. En este ejercicio los ingresos procedentes del Excelentísimo Ayuntamiento de Chiclana de la Frontera se han contabilizado como transferencias corrientes, apareciendo en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe “Subvenciones de Explotación Incorporadas al Resultado del Ejercicio” con un importe de 16.201 miles de euros. La cifra de negocios alcanza 307 miles de euros más que en el ejercicio precedente, suponiendo un incremento del 3,14%. Aunque la cifra de venta de agua ha disminuido en 50 miles de euros, las prestaciones de servicio han aumentado en 364 miles de euros respecto al ejercicio anterior, la cifra de negocios del ciclo integral del agua ha aumentado en 314 miles de euros. El incremento de los ingresos procedentes de las actividades de medio ambiente se corresponde con un aumento de los gastos correspondientes a su desarrollo, siendo el impacto en la cuenta de resultados de la Sociedad nulo.

Los ingresos procedentes de la tasa de depuración y alcantarillado han experimentado un aumento total de 365 miles de euros. Los importes retenidos en las liquidaciones con la Junta por el Canon de Mejora de Infraestructuras Hidráulicas de Depuración de Interés de la Comunidad Autónoma han aumentado en 159 miles de euros, no obstante esta cifra está por debajo de la estimada en las previsiones, por lo que se procederá a regularizar esta situación con el recálculo de las cantidades a retener hasta el fin de la aplicación del Canon de Mejora Local que será a mediados de 2016. Los correspondientes a facturas de trabajo han sufrido un decremento de 154 miles de euros. Los demás ingresos que intervienen en la cifra de negocios no han sufrido cambios significativos.

En este ejercicio, además, se ha seguido con la política de control y reducción de los gastos, que también ha permitido que la Sociedad contribuya al cumplimiento del techo total de gasto a nivel municipal. En este sentido, la incidencia de ahorro ha sido posible fundamentalmente en los costes relacionados con el ciclo integral del agua, ascendiendo éste a 301 miles de euros. Por el contrario, los costes derivados de la actividad medioambiental no han experimentado en este ejercicio ningún ahorro neto, hay partidas que han disminuido tales como, servicio de limpieza viaria y mantenimiento de parques y jardines y otras que han aumentado tales como la recepción y transferencia de residuos urbanos.

El resultado positivo del ejercicio alcanza la cifra de 859 miles de euros, 400 miles de euros más que en el ejercicio precedente, el resultado de explotación es de 1.442 miles de euros, 760 miles de euros más que en 2012, motivado por el incremento del importe neto de la cifra de negocio y el ahorro, anteriormente comentado, de los costes derivados de la actividad de agua. El resultado financiero negativo ha aumentado en 357 miles de euros debido al incremento de los gastos financieros derivados de los préstamos ICO y de los acuerdos de financiación suscritos con proveedores de servicios.

El endeudamiento a largo plazo asciende a 8.805 miles de euros, 1.500 miles de euros menos que en 2012, y la deuda a corto plazo ha disminuido, en gran medida, debido a las facturas abonadas por el mecanismo de pago a proveedores establecido en el Real Decreto-Ley 8/2013 y a la compensación de anticipos.

**Acontecimientos importantes después del cierre**

No se han producido acontecimientos importantes después del cierre que deban ponerse de manifiesto en este informe.

**Evolución previsible de la Sociedad**

La Sociedad, en base a la evolución del ejercicio 2013, prevé que la cifra de negocios y la actividad de la misma, vaya recuperando el ritmo de crecimiento de periodos anteriores. Ajustándose a lo que se recoge en el Plan de Ajuste que a nivel municipal se elabora conforme al Real Decreto-Ley 4/2012, donde se exponen los criterios, objetivos y las bases del funcionamiento de los próximos diez años, se sigue incidiendo en un exhaustivo control de los costes. Resulta fundamental considerar la Regla del Gasto del artículo 12 de la Ley 2/2012 Orgánica de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad Financiera para Corporaciones Locales como limitación del gasto y las inversiones a realizar, si bien se pretende por la Sociedad que dichas restricciones no afecten a las actuaciones mínimas de mantenimiento que, por las características del servicio que presta, se deben llevar a cabo.

Se confía en que los controles de gastos llevados a cabo tanto desde el propio Ayuntamiento de Chiclana de la Frontera como desde el Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas, contribuyan a un ajuste racional de los costes de nuestros servicios y permitan la sostenibilidad de nuestras actividades. Además, la aprobación definitiva del Plan de Ordenación Urbanística de Chiclana de la Frontera, inicialmente aprobado por acuerdo plenario adoptado el 24 de enero de 2014, junto con la evolución positiva de la situación económica deberán incidir positivamente en los servicios prestados por la Sociedad.

**Investigación y desarrollo**

No se han realizado gastos de esta naturaleza durante el ejercicio.

**CHICLANA NATURAL, S.A.**  
**(Sociedad Unipersonal)**

**Informe de Gestión**

**Ejercicio 2013**

**Medioambiente**

No existe información relevante adicional a la que figura en las cuentas anuales de la Sociedad.

**Adquisición de acciones propias**

No se ha producido adquisición de acciones propias.

**Política de gestión de riesgos**

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo.

El riesgo de mercado se deriva fundamentalmente de las inversiones mantenidas en sociedades cotizadas clasificadas como disponibles para la venta. La Sociedad controla la composición de la cartera con el objeto de evitar realizar inversiones con una alta volatilidad.

La Sociedad no se encuentra expuesta a riesgos de mercado por activos no financieros.

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito, dado el tipo de servicio que presta.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes se realiza de forma sistemática en función del tiempo transcurrido desde la fecha del primer impago. En relación a la corrección valorativa derivada del análisis agregado de la experiencia histórica de impagados, una reducción en el volumen de saldos implica una reducción de las correcciones valorativas y viceversa.

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y capacidad suficiente para liquidar posiciones de mercado. La Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito contratadas.

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

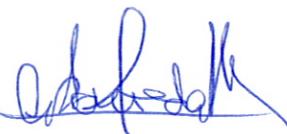
El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a riesgos de tipo de interés de valor razonable.

La Sociedad emplea derivados para cubrir los riesgos de tipo de interés.

CHICLANA NATURAL, S.A.  
(Sociedad Unipersonal)

Reunidos los Administradores de la Sociedad Chiclana Natural, S.A., con fecha de 31 de marzo de 2014 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2013 y el 31 de diciembre de 2013. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:

 D. Ernesto Marín Andrade NIF: 31391879 - F Presidente	 D. Nicolás Aragón Reyes NIF: 31405478 - J Vicepresidente	 Dña. Josefa Vela Panés NIF: 32858551 - S Vocal
 D. Francisco Javier López Macías NIF: 31402900 - B Vocal	 D. Francisco Castañeda Marín NIF: 31402898 - D Vocal	 D. José Manuel Hidalgo Romero NIF: 31304212 - Q Vocal
 D. Ignacio Ostúa Cano NIF - 43243464 - Z Vocal	 Dña. Ana María Postigo Mota NIF: 31130948 - B Vocal	 D. José González Morales NIF: 31105347 - D Vocal