



# Cuentas anuales ejercicio 2016

**CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL  
EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresadas en Euros)

Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales  
de la Comunidad Valenciana





## ÍNDICE

	Pág.
I. BALANCE .....	4
II. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS .....	5
III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO .....	6
IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	7
V. MEMORIA .....	8
1. ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD.....	8
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES .....	8
3. APLICACIÓN DE RESULTADOS .....	10
4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN.....	10
5. INMOVILIZADO MATERIAL.....	16
6. INMOVILIZADO INTANGIBLE.....	19
7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR....	20
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS .....	20
8.1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.....	20
8.2. Inversiones financieras a corto y a largo plazo.....	22
8.3. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.....	22
8.4. Fondos propios.....	23
8.5. Deudas a largo plazo .....	23
8.6. Deudas a corto plazo .....	24
8.7. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.....	25
8.8. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar .....	26
8.9. Periodificaciones a corto plazo .....	26
9. SITUACIÓN FISCAL .....	26
10. INGRESOS Y GASTOS .....	27
10.1. Ventas y prestación de servicios .....	27
10.2. Ingresos por Canon de saneamiento.....	27
10.3. Gastos de personal .....	27
10.4. Otros gastos de explotación .....	28
10.5. Otros resultados .....	31
10.6. Ingresos y gastos financieros .....	31
11. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS .....	32
12. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE.....	33
13. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS .....	33
14. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA .....	34
15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE .....	34
16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS .....	35

## I. BALANCE

### ENTIDAD PÚBLICA DE SANEAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES DE LA COMUNIDAD VALENCIANA BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2016. Cifras en euros

ACTIVO	NOTAS	2016	2015
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>882.792.429,71</b>	<b>888.434.679,11</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	6	<b>100.332,81</b>	<b>102.423,14</b>
5. Aplicaciones informáticas		100.332,81	102.423,14
<b>II. Inmovilizado material</b>	5	<b>862.664.798,90</b>	<b>888.304.957,97</b>
1. Terrenos y construcciones		4.347.132,17	4.348.194,66
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		805.722.196,09	806.448.786,68
3. Inmovilizaciones en curso y anticipos		52.595.470,64	77.507.976,63
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	8.2	<b>20.027.298,00</b>	<b>27.298,00</b>
5. Otros activos financieros		20.027.298,00	27.298,00
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>141.601.863,93</b>	<b>129.442.902,29</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	14	<b>191.326,59</b>	<b>210.468,89</b>
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	8.1	<b>78.794.026,40</b>	<b>80.684.737,14</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		5.142.471,46	4.614.405,18
3. Deudores varios		62.791.665,33	66.866.853,43
4. Personal		8.727,50	0,00
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas		10.851.162,11	9.203.478,53
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	8.2	<b>1.726,00</b>	<b>26.888.090,77</b>
2. Créditos a empresas		0,00	6.885.796,49
5. Otros activos financieros		1.726,00	20.002.294,28
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>18.110,42</b>	<b>20.297,63</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	8.3	<b>62.596.674,52</b>	<b>21.639.307,86</b>
1. Tesorería		62.596.674,52	21.639.307,86
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>		<b>1.024.394.293,64</b>	<b>1.017.877.581,40</b>
PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS	2016	2015
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>367.603.763,20</b>	<b>295.716.776,00</b>
<b>A-1) Fondos Propios</b>	8.4	<b>115.001.345,94</b>	<b>34.949.365,32</b>
<b>III. Reservas</b>		<b>34.949.365,32</b>	<b>0,00</b>
2. Otras reservas		34.949.365,32	0,00
<b>V. Resultados de ejercicios anteriores</b>		<b>0,00</b>	<b>-44.044.293,75</b>
2. Resultados negativos de ejercicios anteriores		0,00	-44.044.293,75
<b>VII. Resultado del ejercicio</b>		<b>80.051.980,62</b>	<b>78.993.659,07</b>
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	13	<b>252.602.417,26</b>	<b>260.767.410,68</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>339.734.249,21</b>	<b>387.118.269,92</b>
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	8.5	<b>339.734.249,21</b>	<b>387.118.269,92</b>
2. Deudas con entidades de crédito		339.734.249,21	387.118.269,92
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>317.056.281,23</b>	<b>335.042.535,48</b>
<b>II. Provisiones a corto plazo</b>	11	<b>12.803.185,20</b>	<b>11.542.553,21</b>
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	8.6	<b>48.766.683,86</b>	<b>40.697.547,25</b>
2. Deudas con entidades de crédito		48.766.683,86	40.697.547,25
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto</b>	8.7	<b>202.125.170,83</b>	<b>233.626.973,96</b>
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	8.8	<b>53.211.241,34</b>	<b>49.175.353,35</b>
1. Proveedores		49.591.514,85	44.540.656,64
3. Acreedores varios		3.470.564,38	4.389.014,65
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		90,14	66.390,37
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas		149.071,97	179.291,69
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	8.9	<b>150.000,00</b>	<b>107,71</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>		<b>1.024.394.293,64</b>	<b>1.017.877.581,40</b>

## II. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ENTIDAD PÚBLICA DE SANEAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES DE LA COMUNIDAD VALENCIANA  
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31  
DE DICIEMBRE DE 2016. Cifras en euros

	NOTAS	2016	2015
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	10.1	<b>4.077.512,50</b>	<b>3.679.010,50</b>
a) Ventas		2.306.971,37	1.872.512,85
b) Prestación de servicios		1.770.541,13	1.806.497,65
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>		<b>274.417.282,95</b>	<b>271.979.811,28</b>
a) Canon de Saneamiento	10.2	273.980.221,79	271.556.837,59
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	13	437.061,16	422.973,69
<b>6. Gastos de personal</b>	10.3	<b>-2.118.108,26</b>	<b>-2.182.934,06</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		-1.626.978,47	-1.674.521,65
b) Cargas sociales		-491.129,79	-508.412,41
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	10.4	<b>-165.185.686,10</b>	<b>-163.416.963,44</b>
a) Servicios exteriores y otros gastos de gestión corriente		-3.775.472,64	-3.806.986,13
b) Gastos de recaudación del Canon de Saneamiento		-2.755.659,06	-1.935.875,18
c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales		-2.154.334,70	-3.279.375,18
d) Gastos de explotación y funcionamiento de los sistemas de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales		-156.500.219,70	-154.394.726,95
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	5, 6	<b>-36.067.418,31</b>	<b>-34.241.173,06</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	13	<b>11.492.364,24</b>	<b>11.754.375,92</b>
<b>10. Exceso de provisiones</b>		<b>942.273,38</b>	<b>0,00</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>	5	<b>0,00</b>	<b>-564.494,31</b>
a) Deterioros y pérdidas		0,00	-564.494,31
<b>19. Otros resultados</b>	10.5	<b>251.907,20</b>	<b>1.207.156,59</b>
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+19)</b>		<b>87.810.127,60</b>	<b>88.214.789,42</b>
<b>12. Ingresos financieros</b>	10.6	<b>820.444,80</b>	<b>1.003.153,52</b>
a) Gastos financieros capitalizados		447.801,11	731.214,20
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		372.643,69	271.939,32
b <sub>2</sub> ) De terceros		372.643,69	271.939,32
<b>13. Gastos financieros</b>	10.6	<b>-8.578.591,78</b>	<b>-10.224.283,87</b>
b) Por deudas con terceros		-8.578.591,78	-10.224.283,87
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)</b>		<b>-7.758.146,98</b>	<b>-9.221.130,35</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>		<b>80.051.980,62</b>	<b>78.993.659,07</b>
<b>17. Impuestos sobre beneficios</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17)</b>		<b>80.051.980,62</b>	<b>78.993.659,07</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUPTIDAS</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto impuestos</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18)</b>		<b>80.051.980,62</b>	<b>78.993.659,07</b>

### III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

#### ENTIDAD PÚBLICA DE SANEAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES DE LA COMUNIDAD VALENCIANA ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016. Cifras en euros

A. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	NOTAS	2016	2015
<b>A. RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>80.051.980,62</b>	<b>78.993.659,07</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>			
I. Por valoración instrumentos financieros		0,00	0,00
II. Por cobertura de flujos de efectivo		0,00	0,00
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	3.329.152,63	4.538.476,80
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		0,00	0,00
V. Efecto impositivo		0,00	0,00
<b>B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (I+II+III+IV+V)</b>		<b>3.329.152,63</b>	<b>4.538.476,80</b>
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>			
VI. Por valoración instrumentos financieros		0,00	0,00
VII. Por cobertura de flujos de efectivo		0,00	0,00
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	-11.494.146,05	-11.754.375,92
IX. Efecto impositivo		0,00	0,00
<b>C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VI+VII+VIII+IX)</b>		<b>-11.494.146,05</b>	<b>-11.754.375,92</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)</b>		<b>71.886.987,20</b>	<b>71.777.759,95</b>

B. ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	Fondo Social	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2014</b>	0,00	0,00	-115.116.131,80	71.071.838,05	267.983.309,80	223.939.016,05
I. Total ingresos y gastos reconocidos.	0,00			78.993.659,07	-7.215.899,12	71.777.759,95
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	0,00	0,00	71.071.838,05	-71.071.838,05	0,00	0,00
<b>D. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-44.044.293,75</b>	<b>78.993.659,07</b>	<b>260.767.410,68</b>	<b>295.716.776,00</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos.	0,00			80.051.980,62	-8.164.993,42	71.886.987,20
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	0,00	34.949.365,32	44.044.293,75	-78.993.659,07	0,00	0,00
<b>D. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015</b>	<b>0,00</b>	<b>34.949.365,32</b>	<b>0,00</b>	<b>80.051.980,62</b>	<b>252.602.417,26</b>	<b>367.603.763,20</b>

## IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

### ENTIDAD PÚBLICA DE SANEAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES DE LA COMUNIDAD VALENCIANA ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Cifras en euros

	2016	2015
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.</b>	<b>80.051.980,62</b>	<b>78.993.659,07</b>
<b>2. Ajustes del resultado.</b>	<b>33.545.262,37</b>	<b>35.551.796,98</b>
a) Amortización del inmovilizado (+).	36.067.418,31	34.241.173,06
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	2.154.334,70	3.279.375,18
c) Variación de provisiones (+/-).	-942.273,38	0,00
d) Imputación de subvenciones (+/-).	-11.492.364,24	-11.754.375,92
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	0,00	564.494,31
g) Ingresos financieros (-).	-820.444,80	-1.003.153,52
h) Gastos financieros (+).	8.578.591,78	10.224.283,87
<b>3. Cambios en el capital corriente.</b>	<b>-8.009.016,73</b>	<b>21.390,76</b>
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-263.623,96	3.267.749,19
c) Otros activos corrientes (+/-).	6.888.551,98	-5.651.213,85
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	4.035.887,99	-6.755.702,47
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	-20.883.443,29	9.160.557,89
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	2.213.610,55	0,00
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.</b>	<b>-8.402.373,66</b>	<b>-10.141.732,56</b>
a) Pagos de intereses (-).	-8.775.017,35	-10.413.671,88
c) Cobros de intereses (+).	372.643,69	271.939,32
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>97.185.852,60</b>	<b>104.425.114,25</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>6. Pagos por inversiones (-).</b>	<b>9.977.367,80</b>	<b>36.676.556,35</b>
b) Inmovilizado intangible.	36.546,84	52.605,96
c) Inmovilizado material.	9.940.820,96	36.623.950,39
<b>7. Cobros por desinversiones (+).</b>	<b>19.142,30</b>	<b>0,00</b>
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.	19.142,30	0,00
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6).</b>	<b>-9.958.225,50</b>	<b>-36.676.556,35</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.</b>	<b>1.113.760,27</b>	<b>6.196.194,37</b>
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).	1.113.760,27	6.196.194,37
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.</b>	<b>-47.384.020,71</b>	<b>-68.274.319,99</b>
b) Devolución y amortización de	-47.384.020,71	-68.274.319,99
2. Deudas con entidades de crédito (-).	-47.384.020,71	-68.044.930,43
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	0,00	-229.389,56
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrim</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>	<b>-46.270.260,44</b>	<b>-62.078.125,62</b>
<b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>40.957.366,66</b>	<b>5.670.432,28</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	21.639.307,86	15.968.875,58
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	62.596.674,52	21.639.307,86

## **V. MEMORIA**

### **1. ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD**

La Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunidad Valenciana, abreviadamente EPSAR, se creó por la Ley de la Generalitat Valenciana 2/1992, de 26 de marzo, de Saneamiento de las Aguas Residuales de la Comunidad Valenciana. Es una entidad de derecho público, con personalidad jurídica propia e independiente y plena capacidad pública y privada.

Su domicilio social se encuentra en Valencia, calle Álvaro de Bazán, nº 10 entresuelo (Pasaje Luz), C.P. 46010.

Sus funciones y actividades se han expuesto en el Informe de Gestión adjunto a estas cuentas, y consisten básicamente en gestionar la explotación de instalaciones, la ejecución de obras en materia de saneamiento y depuración de aguas residuales, así como de abastecimiento de agua y modernización de regadíos, y en recaudar, gestionar y distribuir el Canon de saneamiento establecido en la Ley 2/1992.

### **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los libros y registros contables de la empresa y se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

A tales efectos, la contabilidad y el registro y valoración de los elementos de las cuentas anuales se ha desarrollado aplicando los principios contables establecidos en el Plan General de Contabilidad: empresa en funcionamiento, devengo, uniformidad, prudencia, no compensación e importancia relativa. De acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento se ha considerado que la gestión de la Entidad continuará en un futuro previsible, si bien será necesaria la continuidad del apoyo financiero de la Generalitat y la generación de recursos suficientes para atender los pasivos existentes y asegurar la continuidad de las operaciones.

El déficit de capital circulante o fondo de maniobra negativo al cierre del ejercicio asciende a 175.454.417 euros (205.599.633 euros el ejercicio anterior) motivado por el recurso histórico al endeudamiento para financiar las instalaciones técnicas gestionadas. En este sentido, desde el ejercicio 2012, a través de los mecanismos de financiación acordados entre la Generalitat y el Estado, se han atendido distintos vencimientos de deudas que al cierre de 2016, según detalle de la nota 8.7, presentan un saldo de 200.905.764 euros (232.418.970 euros en 2015).

En cumplimiento del Acuerdo del Consell de fecha 30 de mayo de 2013, esta deuda se encuentra contabilizada dentro del epígrafe "Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo". Dicho Acuerdo establece que si llegado el vencimiento de la misma no se salda, se producirá la renovación automática y no se devengarán intereses por dicha deuda. No considerar la deuda con la Generalitat como de corto plazo en el epígrafe descrito supondría para EPSAR presentar un superávit de capital circulante o fondo de maniobra positivo de 25.451.346 euros (26.819.337 euros en el ejercicio anterior).

A este respecto, la Sindicatura de Cuentas de la Comunidad Valenciana, en su Informe de Auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio 2015 de EPSAR, en el Apéndice 1, apartado Otros Aspectos, indica "La Entidad, con fecha 8 de junio de 2016, ha emitido un informe en el que resume y analiza la financiación de determinadas actuaciones llevadas a cabo por EPSAR en ejercicios anteriores que, según la legislación vigente, no eran susceptibles de ser financiadas con el canon de saneamiento, y que fueron registradas en el inmovilizado de la Entidad o bien imputadas a gastos corrientes, por un importe global de 148.751.395 euros. De este importe, la Entidad estima que no podrán ser recuperados, vía canon de saneamiento, al menos, 120.024.272 euros. Según este informe, este importe tiene una incidencia directa en el nivel de endeudamiento de la Entidad y en la generación del déficit de capital circulante o fondo de maniobra negativo que presenta EPSAR al cierre del ejercicio."

De acuerdo con lo establecido en el Plan General de Contabilidad, no se incluyen las partidas de los documentos que integran las cuentas anuales en las que no figura importe alguno en el ejercicio ni en el precedente.

### 3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

Se propone aplicar el resultado del ejercicio a reservas voluntarias. En consecuencia la aplicación de los resultados quedaría como sigue:

<b>Base del reparto</b>	<b>Importe</b>
Saldo cuenta pérdidas y ganancias	80.051.980,62
<b>Total</b>	<b>80.051.980,62</b>

<b>Aplicación</b>	<b>Importe</b>
A reservas voluntarias	80.051.980,62
<b>Total</b>	<b>80.051.980,62</b>

### 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas en la elaboración de las cuentas anuales para el ejercicio 2016, de acuerdo con las establecidas en el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

- *Moneda*

Las cuentas aparecen denominadas en euros.

- *Inmovilizado material*

El inmovilizado material se halla valorado al coste de adquisición, incrementado en los gastos financieros capitalizables. Éstos últimos son los gastos financieros originados por préstamos cuyo destino es la financiación de la construcción de instalaciones de saneamiento y depuración de aguas residuales, de minimización de vertidos, de cogeneración de energía, de reutilización, de abastecimiento de agua o de modernización de regadíos, y que se han imputado a las mismas hasta su puesta en servicio.

La Entidad amortiza su inmovilizado material siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimados. Las instalaciones de saneamiento y depuración de aguas residuales, de minimización de vertidos, de reutilización y de modernización de regadíos se amortizan en el plazo de 33 años en que se estima su vida útil, mientras que las instalaciones de cogeneración de energía y de abastecimiento de agua se amortizan en el plazo de 25 años en que se estima su vida útil.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Las instalaciones de saneamiento y depuración de aguas residuales, de minimización de vertidos, de cogeneración de energía, de reutilización, de abastecimiento de agua y de modernización de regadíos se considera que son construcciones gestionadas para terceros (Generalitat Valenciana o Ayuntamientos), al no disponer la EPSAR de la titularidad de las mismas mientras no medie acuerdo expreso al efecto. En el caso de instalaciones entregadas a otras Administraciones Públicas, las mismas se dan de baja en el inmovilizado y se contabiliza el correspondiente gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- *Inmovilizado intangible*

Esta cuenta recoge los importes satisfechos por la adquisición de aplicaciones informáticas, las cuales se amortizan linealmente en el plazo de cinco años en que se estima su vida útil.

- *Instrumentos financieros*

Tanto los activos como los pasivos financieros se valoran por su coste amortizado. No obstante, en el caso de créditos y deudas comerciales con vencimiento a corto plazo, se ha optado por valorarlos aplicando su valor nominal, de acuerdo con lo establecido en la norma de registro y valoración 9ª del PGC-2007.

En el caso de los Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, se practican correcciones valorativas por deterioro del valor como consecuencia de la prescripción de determinadas deudas por Canon de saneamiento, la cual se produce a los cuatro años.

Los ingresos y gastos financieros se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias mediante el método del interés efectivo.

- *Impuesto sobre beneficios*

La actividad principal de EPSAR, el saneamiento y depuración de aguas residuales, se financia con un tributo, el Canon de saneamiento, por tanto no se encuentra sujeta al Impuesto de Sociedades al tratarse de una actividad no empresarial. En cambio, otras actividades de menor importancia relativa (cogeneración,

potabilización y reutilización) sí que están sujetas a dicho impuesto al constituir actividades que se financian mediante el cobro de un precio.

Se ha estimado que la base imponible del Impuesto sobre Sociedades no es positiva, por lo que no se ha consignado gasto alguno por este concepto. Los derechos fiscales resultantes de las bases imponibles negativas no se han contabilizado como Activos por impuesto diferido de acuerdo con el principio de prudencia, al no disponer de elementos que permitan suponer que la Entidad dispondrá de ganancias fiscales futuras en cuantía suficiente para permitir su aplicación.

- *Ingresos por ventas y prestación de servicios*

Se valoran por el valor razonable de la contrapartida de los mismos, que coincide con el valor acordado para los bienes y servicios suministrados.

- *Ingresos por Canon de saneamiento*

La Entidad realiza la gestión del Canon de saneamiento, tributo de la Generalitat Valenciana establecido por la Ley 2/1992.

El Canon de saneamiento se devenga en el momento en que se produce el consumo del agua, y se exige simultáneamente con las cuotas correspondientes a dicho consumo, o en el momento de obtención de la misma en los supuestos de captación directa. Este criterio es el que rige a la hora de contabilizar los derechos producidos por el tributo.

Las entidades suministradoras de agua recaudan el Canon de saneamiento a los contribuyentes, e ingresan la recaudación obtenida mediante declaraciones-liquidaciones en las que hacen constar los importes facturados y cobrados. La EPSAR contabiliza como ingreso los datos correspondientes a Canon facturado que figuran en esas declaraciones, imputando al ejercicio 2016 las cantidades facturadas por consumo de agua producido durante dicho ejercicio, independientemente de cuándo se presenta la declaración-liquidación.

Se han contabilizado igualmente dentro del ejercicio 2016 los datos de las declaraciones-liquidaciones correspondientes a consumos producidos en ejercicios anteriores, pero que en el momento de elaboración de las cuentas de dichos

ejercicios no habían sido presentadas, por lo que no fue posible su inclusión en los mismos.

También se han computado dentro del ejercicio 2016, las liquidaciones correspondientes a sujetos pasivos con captaciones propias de agua, aunque correspondieran a consumos realizados en ejercicios anteriores, dado que durante estos últimos no se habían producido dichas liquidaciones. También se han contabilizado los importes liquidados en concepto de recargos y sanciones.

- *Gastos de recaudación del Canon de saneamiento*

Los gastos directamente relacionados con la recaudación del Canon de saneamiento aparecen identificados en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, para cuya valoración se utiliza el criterio de devengo. En particular se incluye en este apartado la indemnización compensatoria a las entidades suministradoras de agua prevista en la normativa reguladora del Canon de saneamiento.

De acuerdo con la contestación emitida por la Dirección General de Tributos del Ministerio de Economía y Hacienda con referencia AF1009-14 ante la consulta planteada por esta Entidad, no están sujetas al IVA las indemnizaciones percibidas por las entidades suministradoras de agua por la gestión recaudatoria realizada a favor de la EPSAR, conforme al Decreto 266/1994 de la Generalitat Valenciana.

- *Gastos de explotación y funcionamiento de los sistemas de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales*

En aplicación de la legislación relativa al Canon de saneamiento, la Entidad financia los gastos de explotación y mantenimiento de las instalaciones públicas de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales de la Comunidad Valenciana. Dichos gastos se generan como consecuencia de la aprobación de expedientes de financiación a las entidades titulares de la gestión de dicho servicio. Asimismo, la Entidad realiza directamente la explotación de aquellas instalaciones cuya gestión le ha sido encomendada por las entidades titulares de las mismas. En ambos casos, se contabilizan con cargo al ejercicio 2016 los gastos devengados durante dicho ejercicio, con independencia de cuándo se produce la corriente financiera.

Con el fin de supervisar la correcta aplicación de los gastos realizados y el funcionamiento de las diversas instalaciones, la Entidad incurre en gastos de control a los que se aplica el mismo criterio de devengo expuesto en el párrafo anterior.

- *Otros ingresos y gastos de explotación*

Se imputan en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, siguiendo el principio de prudencia, la Entidad únicamente contabiliza los ingresos realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos previsibles y los gastos, aún los eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

- *Impuesto sobre el Valor Añadido*

El Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) soportado no deducible se contabiliza, de acuerdo con la naturaleza del hecho imponible, como mayor importe de la inversión o del gasto correspondiente.

- *Provisiones y contingencias*

La Entidad reconoce la existencia de una contingencia producida por el retraso en el pago a proveedores por encima del plazo legal de pago, derivada de la obligación legal que afecta a las Administraciones Públicas de abonar intereses de demora cuando el pago efectivo a los proveedores supera el plazo legalmente establecido. El importe máximo estimado de la contingencia asciende a 8.564.494 euros (10.997.197 euros en el ejercicio anterior) y se encuentra totalmente provisionada dentro del epígrafe "II. Provisiones a corto plazo". Dicho importe ha sido obtenido aplicando el tipo legal de interés de demora de las operaciones comerciales a los días de demora incurridos en cada una de las reclamaciones presentadas por los acreedores. Actualmente esta Entidad cumple los plazos de pago legalmente establecidos, por tanto, no se considera que existan riesgos de afloramiento de nuevos pasivos adicionales a los contabilizados.

Otra contingencia afecta a revisiones de IVA correspondientes a certificaciones de obra pagadas cuyas facturas se encuentran pendientes de recibir por importe de

46.369 euros (107.665 euros el ejercicio anterior) y se encuentra totalmente provisionada dentro del epígrafe "II. Provisiones a corto plazo".

También se encuentran en trámite de aprobación algunos expedientes relativos a certificaciones finales, liquidaciones e indemnizaciones correspondientes a obras ejecutadas por EPSAR y devengadas a 31 de diciembre de 2016. El importe máximo estimado de la contingencia, en función de los Informes emitidos por el DPOE, asciende a 4.192.322 euros (437.690 euros en el ejercicio anterior) y se encuentra totalmente provisionada dentro del epígrafe "II. Provisiones a corto plazo".

Asimismo, la Entidad reconoce la existencia de una contingencia derivada de la Sentencia de 17 de noviembre de 2015 dictada por el Juzgado de lo Contencioso Administrativo nº 3 de Valencia, ante la que se ha interpuesto el correspondiente recurso de apelación el 17 de diciembre de 2015. Dicha Sentencia desestima el recurso contencioso-administrativo contra la desestimación por silencio del recurso de reposición interpuesto por EPSAR el 25 de julio de 2014 ante el Ayuntamiento de Sagunto sobre el Acuerdo adoptado en la Junta de Gobierno Local de fecha 30 de mayo de 2014. La EPSAR tiene contabilizado un crédito de 1.310.173 euros correspondiente a la regularización de los ejercicios 2011, 2012, 2013 y 2014 en relación al Convenio suscrito el 28 de octubre de 2010 entre esta Entidad y el Ayuntamiento de Sagunto para el abastecimiento en alta desde la ETAP de Sagunto. Dicha cantidad corresponde a la diferencia existente entre las facturas emitidas y los ingresos a cuenta efectuados.

- *Subvenciones para financiar inversiones de la EPSAR*

Se valoran por el importe concedido y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones.

- *Activos no corrientes mantenidos para la venta*

La cuenta 583 "Existencias, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" del subgrupo 58 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y activos y pasivos asociados" recoge el valor de las existencias en almacenes y otros activos de la EDAR de Pinedo recibidas por EPSAR en acta de fecha 22 de noviembre de 2010 de la EMSHI como titular de la EDAR de Pinedo.

De acuerdo con el PGC-2007, se consideran activos no corrientes mantenidos para la venta porque el valor registrado en contabilidad se recuperará a través de su venta y no por su uso continuado, cumpliéndose los siguientes requisitos:

- a) El activo está disponible inmediatamente para su venta, en sus condiciones actuales y sujeto a los términos habituales para su venta.
- b) Su venta es altamente probable:
  - Existe un acuerdo con la empresa explotadora de las instalaciones para que utilice dichas existencias conforme las vaya necesitando.
  - La venta se ha acordado al mismo precio al que están valoradas las existencias en contabilidad.
  - A pesar de que la venta del activo supera el plazo de un año desde su clasificación como activo no corriente mantenido para la venta, debido a que la adquisición se produce en función de las necesidades reales, está garantizada la continuidad del plan de venta pactado con la empresa explotadora de las instalaciones.
  - En relación al plan de venta pactado, se considera improbable que haya cambios significativos o que se vaya a retirar.

## 5. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento habido durante el ejercicio 2016 en las diferentes cuentas del inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el que figura en el siguiente cuadro.

<b>INMOVILIZADO MATERIAL, movimientos en el ejercicio 2016</b>				
	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Entradas</b>	<b>Salidas</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>
Terrenos	4.348.195	-1.062	0	4.347.132
Otras instalaciones	81.582	1.670	0	83.252
Mobiliario y equipo de oficina	263.428	0	726	262.702
Equipos proceso información	288.843	47.451	77.697	258.597
Construcciones en curso	77.507.977	10.340.563	35.253.069	52.595.471
Construcciones terminadas	1.151.757.948	35.253.069	0	1.187.011.018
<b>Total Bruto</b>	<b>1.234.247.973</b>	<b>45.641.691</b>	<b>35.331.492</b>	<b>1.244.558.172</b>
Amortización	-345.943.015	-36.028.781	-78.423	-381.893.373
<b>Total Neto</b>	<b>888.304.958</b>	<b>9.612.910</b>	<b>35.253.069</b>	<b>862.664.799</b>

La misma información relativa al ejercicio 2015 es la siguiente:

<b>INMOVILIZADO MATERIAL, movimientos en el ejercicio 2015</b>				
	<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>Entradas</b>	<b>Salidas</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>
Terrenos	4.348.195	0	0	4.348.195
Otras instalaciones	81.582	0	0	81.582
Mobiliario y equipo de oficina	264.374	0	946	263.428
Equipos proceso información	311.960	29.645	52.763	288.843
Construcciones en curso	95.425.136	37.325.520	55.242.679	77.507.977
Construcciones terminadas	1.097.079.763	55.242.679	564.494	1.151.757.948
<b>Total Bruto</b>	<b>1.197.511.012</b>	<b>92.597.844</b>	<b>55.860.882</b>	<b>1.234.247.973</b>
Amortización	-311.822.409	-34.174.315	-53.709	-345.943.015
<b>Total Neto</b>	<b>885.688.603</b>	<b>58.423.529</b>	<b>55.807.173</b>	<b>888.304.958</b>

El inmovilizado material se amortiza de forma lineal, considerando como fecha de partida la de recepción de los elementos y de acuerdo con la vida útil que se expone a continuación:

	<b>Años de vida útil</b>
Instalaciones de saneamiento y depuración de aguas residuales, minimización de vertidos, reutilización y modernización de regadíos	33
Instalaciones de cogeneración de energía y abastecimiento de agua	25
Mobiliario y equipos de oficina	10
Equipos para proceso de la información	4
Otro inmovilizado material	10

En la valoración de los elementos del inmovilizado material correspondientes a construcción de instalaciones se han incluido los intereses capitalizados en el ejercicio 2016, generados por los gastos financieros devengados por los préstamos contraídos por la Entidad, dado que el objetivo de los mismos es el de financiar la construcción de instalaciones de saneamiento y depuración de aguas residuales, minimización de vertidos, cogeneración de energía, reutilización, abastecimiento de agua y modernización de regadíos.

La imputación de esos gastos financieros a las diferentes obras se ha realizado de forma proporcional, mediante el cálculo tanto del total de intereses devengados como del volumen de obra ejecutada en el mismo período, excluyendo aquellas

obras recibidas a 31 de diciembre de 2016 y las que han tenido una ejecución inferior a un año. El importe total de intereses capitalizados es de 447.801 euros (731.214 euros en el ejercicio anterior).

La partida más destacada del inmovilizado material corresponde a la construcción de instalaciones. Durante el ejercicio 2016 se han ejecutado obras por importe de 9.895.217 euros, IVA incluido (37.696.761 euros en el ejercicio 2015). Una vez deducido el IVA recuperable y añadidos los intereses capitalizados, se obtiene el importe de 10.340.563 euros que figura en el cuadro anterior como entradas de construcciones en curso, y que fue de 37.325.520 euros en el ejercicio anterior. Las salidas en este apartado coinciden con las entradas en construcciones terminadas, y corresponden al traspaso realizado entre estos dos conceptos a la finalización de las obras que estaban en ejecución. Por su parte, las salidas en construcciones terminadas se corresponde con el deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado, recogiendo por tanto el deterioro producido por elementos contabilizados en el inmovilizado cuya futura construcción ha sido desestimada. El importe contabilizado en el ejercicio 2016 ha ascendido a 0 euros, correspondientes en su totalidad a construcciones terminadas (564.494 euros en el ejercicio 2015).

El importe total de los bienes del inmovilizado material totalmente amortizados en uso es 424.374 euros (485.166 euros en el ejercicio 2015), con el siguiente detalle:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Mobiliario y otras instalaciones	249.325	235.630
Equipos proceso información	175.049	249.536

Las subvenciones de capital recibidas en el ejercicio 2016 han servido para financiar los elementos, incluidos en la categoría de construcción de instalaciones, destinatarios de las mismas, repartiendo las subvenciones genéricas entre todos ellos de forma proporcional a la ejecución que han registrado en el ejercicio. El mismo criterio se utilizó en las subvenciones recibidas en el ejercicio 2015.

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a contratos adjudicados o firmados a 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2017	2018	2019	2020	2021
Instalaciones de saneamiento y depuración	1.941.023	0	0	0	0
Instalaciones de reutilización	147.610	0	0	0	0
Instalaciones de potabilización de agua	115.158	0	0	0	0
Instalaciones de modernización de regadíos	1.382.906	0	0	0	0
Mobiliario y equipo de oficina	0	0	0	0	0
Equipos proceso información	8.095	0	0	0	0
<b>Total inmovilizado material</b>	<b>3.594.792</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 6. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El movimiento habido durante el ejercicio de 2016 en las cuentas de Inmovilizado Intangible ha sido el que figura en el siguiente cuadro.

<b>INMOVILIZADO INTANGIBLE, movimientos en el ejercicio 2016</b>				
	<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>Entradas</b>	<b>Salidas</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>
Aplicaciones Informáticas	607.936	36.547	5.889	638.593
Amortización	-505.512	-38.637	-5.889	-538.260
<b>Total Neto</b>	<b>102.423</b>	<b>-2.090</b>	<b>0</b>	<b>100.333</b>

La misma información relativa al ejercicio 2015 es la siguiente:

	<b>Saldo al 31/12/2014</b>	<b>Entradas</b>	<b>Salidas</b>	<b>Saldo al 31/12/2015</b>
Aplicaciones Informáticas	559.564	52.606	4.234	607.936
Amortización	-442.888	-66.858	-4.234	-505.512
<b>Total Neto</b>	<b>116.675</b>	<b>-14.252</b>	<b>0</b>	<b>102.423</b>

Las aplicaciones informáticas tienen una vida útil estimada de cinco años, y se amortizan linealmente a lo largo de ese periodo.

El importe total de los inmovilizados intangibles totalmente amortizados en uso asciende a 480.994 euros (316.621 euros en el ejercicio anterior), correspondiendo en su totalidad a aplicaciones informáticas.

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a contratos adjudicados o firmados a 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2017	2018	2019	2020	2021
Aplicaciones Informáticas	0	0	0	0	0
<b>Total inmovilizado intangible</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## **7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**

La Entidad es arrendataria de los locales en los que se sitúan sus oficinas, así como de un vehículo, siendo todos los contratos cancelables. Las cuotas de arrendamiento reconocidas como gastos del ejercicio ascienden a 161.171 euros (166.698 euros en el ejercicio anterior). En ambos casos se trata de arrendamientos operativos.

Los contratos de alquiler de los locales, que suponen la práctica totalidad del gasto por este concepto (156.002 euros en el ejercicio 2016 y 156.363 euros en el ejercicio 2015) tiene todos ellos prórrogas anuales que pueden ser canceladas siempre por la Entidad dentro de los plazos de preaviso establecidos en los contratos, y los precios se actualizan anualmente de acuerdo con el IPC.

## **8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **8.1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar**

Los importes consignados en este epígrafe incluyen los importes adeudados a la EPSAR por operaciones comerciales a corto plazo, así como por Canon de saneamiento, siendo este último el concepto más significativo y que está incluido en la partida Deudores varios.

Dentro de las categorías señaladas en el Plan General de Contabilidad, estos importes se encuadran todos ellos en la de "Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo", y en la clase de "Créditos, derivados y otros".

El epígrafe 1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios, recoge una corrección valorativa con objeto de mostrar el valor razonable de los activos, relativa a deudas antiguas y de dudoso cobro correspondientes al servicio de reutilización de aguas residuales, de 661.930 euros, reflejada en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, dentro del epígrafe 7c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales. Asimismo dentro del epígrafe 3. Deudores varios, figura una corrección valorativa con objeto de mostrar el valor razonable de los activos, relativa a deudas antiguas y de dudoso cobro correspondientes a expedientes de financiación ordinaria de instalaciones de saneamiento y depuración, de 239.953 euros, reflejada en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, dentro del epígrafe 7c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales.

Dentro del epígrafe 3. Deudores varios, se incluye básicamente el importe de Canon de saneamiento facturado y no recaudado a 31 de diciembre de 2016 que ascendía a 57.746.348 euros (61.548.011 euros en el ejercicio 2015), después de haber realizado una corrección valorativa por prescripción de deudas que asciende a 188.780 euros (1.526.218 euros en el ejercicio 2015), reflejada en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, dentro del epígrafe 7c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales. En el ejercicio 2017 y hasta la elaboración de estas cuentas se ha recaudado la cantidad de 47.698.101 euros, siendo por tanto el importe de Canon de saneamiento facturado y no recaudado correspondiente a los 4 últimos ejercicios no prescritos de 10.048.247 euros (12.882.615 euros en el ejercicio 2015), según el siguiente detalle:

EJERCICIO	SUMINISTROS DE RED			SUMINISTROS PROPIOS			TOTAL
	FACTURADO	RECAUDADO	DEUDA	FACTURADO	RECAUDADO	DEUDA	
2013	233.078.892	229.413.179	3.665.714	5.036.745	4.590.274	446.471	4.112.185
2014	258.479.694	256.368.201	2.111.493	5.698.290	5.217.468	480.822	2.592.315
2015	264.888.939	263.384.868	1.504.071	6.324.545	5.832.829	491.717	1.995.788
2016	267.832.820	267.896.184	-63.364	5.944.395	4.533.072	1.411.324	1.347.960
<b>TOTALES</b>	<b>1.024.280.346</b>	<b>1.017.062.432</b>	<b>7.217.914</b>	<b>23.003.976</b>	<b>20.173.642</b>	<b>2.830.333</b>	<b>10.048.247</b>
RECAUDADO 2017	47.321.759			376.342			47.698.101
<b>SALDO A 31/12/16</b>	<b>54.539.672</b>			<b>3.206.676</b>			<b>57.746.348</b>

La misma información relativa al ejercicio 2015 es la siguiente:

EJERCICIO	SUMINISTROS DE RED			SUMINISTROS PROPIOS			TOTAL
	FACTURADO	RECAUDADO	DEUDA	FACTURADO	RECAUDADO	DEUDA	
2012	211.280.754	209.265.069	2.015.685	4.930.768	4.338.730	592.039	2.607.724
2013	233.071.200	229.388.312	3.682.887	5.037.806	4.556.559	481.248	4.164.135
2014	258.446.834	256.335.891	2.110.943	5.719.758	5.075.587	644.171	2.755.114
2015	262.589.154	260.902.638	1.686.516	6.411.289	4.742.164	1.669.126	3.355.642
<b>TOTALES</b>	<b>965.387.942</b>	<b>955.891.910</b>	<b>9.496.032</b>	<b>22.099.622</b>	<b>18.713.039</b>	<b>3.386.583</b>	<b>12.882.615</b>
RECAUDADO 2016	48.665.396			0			48.665.396
<b>SALDO A 31/12/15</b>	<b>58.161.428</b>			<b>3.386.583</b>			<b>61.548.011</b>

La deuda que mantienen las Entidades Suministradoras correspondiente a Canon de saneamiento recaudado y no ingresado asciende a 4.145.121 euros (3.748.261 euros en el ejercicio 2015), después de haber realizado una corrección valorativa por prescripción de deudas que asciende a 218.449 euros (1.111.379 euros en el ejercicio 2015), reflejada en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, dentro del epígrafe 7c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales, que corresponde básicamente a la prescripción de saldos del ejercicio 2012.

Se incluye igualmente en Deudores varios el saldo de las liquidaciones en concepto de Sanciones y Recargos, por importe de 600.019 euros y 36.291 euros, respectivamente (374.725 euros y 32.295 euros en el ejercicio 2015), después de practicar las pertinentes correcciones valorativas por prescripción de deudas por importe de -54.546 euros y de 8.419 euros, respectivamente (628.595 euros y 13.183 euros en el ejercicio 2015), reflejadas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, dentro del epígrafe 7c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales.

En el epígrafe 4. Personal figura el saldo pendiente derivado del Acuerdo firmado el 27 de septiembre de 2016 relativo a la devolución de salarios de tramitación.

En el epígrafe 6. Otros créditos con las Administraciones Públicas se incluyen básicamente los créditos derivados de los Convenios suscritos con Corporaciones Locales y que regulan su participación en la financiación de las obras que ejecuta la Entidad.

## **8.2. Inversiones financieras a corto y a largo plazo**

En el apartado V "Inversiones financieras a largo plazo", epígrafe 5, figura contabilizada una imposición de 20.000.000 euros a plazo fijo durante 25 meses y con un tipo de interés del 0,05% los primeros 12 meses y del 0,15% los restantes 13 meses (TAE 0,102%), que prevé una ventana de liquidez de 7 días cada mes, durante los cuales se puede cancelar el depósito sin ninguna penalización, con objeto de rentabilizar unos excedentes temporales de tesorería, con vencimiento el 30 de noviembre de 2018. También figuran en este epígrafe los depósitos relativos a los contratos de alquiler de las oficinas de la Entidad.

En el apartado V "Inversiones financieras a corto plazo", epígrafe 5, figura contabilizada la cantidad de 1.726 euros en concepto de intereses devengados por la citada imposición a plazo fijo.

## **8.3. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

Incluido en el saldo del epígrafe "1.Tesorería" se encuentra la cantidad de 82.771 euros depositados en cuentas restringidas de recaudación (879.881 euros en el ejercicio 2015).

#### 8.4. Fondos propios

En el ejercicio 2016 se ha contabilizado la aplicación de resultados del ejercicio 2015, con el siguiente detalle:

Base del reparto	Importe
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	78.993.659,07
<b>Total</b>	<b>78.993.659,07</b>

Aplicación	Importe
A compensar pérdidas de ejercicios anteriores	44.044.293,75
A reservas voluntarias	34.949.365,32
<b>Total</b>	<b>78.993.659,07</b>

#### 8.5. Deudas a largo plazo

Dentro de este apartado, el importe que aparece en el epígrafe 2, "Deudas con entidades de crédito" corresponde en su totalidad a los préstamos cuyo detalle figura en el siguiente cuadro.

Dentro de las categorías señaladas en el Plan General de Contabilidad, estos importes se encuadran todos ellos en la de "Débitos y partidas a pagar a largo plazo", y en la clase de "Deudas con entidades de crédito".

##### PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO VIGENTES A 31/12/16

ENTIDAD FINANCIERA	IMPORTE DEL PRÉSTAMO	EJERCICIO EN QUE SE CONTRAJÓ	AMORTIZADO HASTA EL 31/12/16	A AMORTIZAR EN 2017	AÑO DE VTO.
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	18.000.000	2000	13.200.000	1.200.000	2020
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	42.000.000	2001	30.800.000	2.800.000	2020
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	12.000.000	2001	5.333.333	666.667	2026
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	30.000.000	2002	13.333.333	1.666.667	2026
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	36.000.000	2003	13.263.158	1.894.737	2028
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	6.000.000	2004	2.210.526	315.789	2028
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	36.000.000	2004	11.368.421	1.894.737	2029
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	47.000.000	2006	11.750.000	2.350.000	2031
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	53.000.000	2007	10.600.000	2.650.000	2032
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	50.000.000	2008	7.500.000	2.500.000	2033
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	50.000.000	2010	2.500.000	2.500.000	2035
INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS	100.000.000	2011	0	5.000.000	2036
INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS	10.000.000	2011	1.500.000	1.000.000	2025
INSTITUTO VALENCIANO FINANZAS	50.000.000	2014	29.000.000	21.000.000	2017
<b>TOTAL</b>	<b>540.000.000</b>		<b>152.358.772</b>	<b>47.438.596</b>	

La misma información relativa al ejercicio 2015 es la siguiente:

<b>PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO VIGENTES A 31/12/15</b>					
<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>IMPORTE DEL PRÉSTAMO</b>	<b>EJERCICIO EN QUE SE CONTRAJÓ</b>	<b>AMORTIZADO HASTA EL 31/12/15</b>	<b>A AMORTIZAR EN 2016</b>	<b>AÑO DE VTO.</b>
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	18.000.000	2000	12.000.000	1.200.000	2020
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	42.000.000	2001	28.000.000	2.800.000	2020
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	12.000.000	2001	4.666.667	666.667	2026
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	30.000.000	2002	11.666.667	1.666.667	2026
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	36.000.000	2003	11.368.421	1.894.737	2028
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	6.000.000	2004	1.894.737	315.789	2028
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	36.000.000	2004	9.473.684	1.894.737	2029
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	47.000.000	2006	9.400.000	2.350.000	2031
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	53.000.000	2007	7.950.000	2.650.000	2032
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	50.000.000	2008	5.000.000	2.500.000	2033
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	50.000.000	2010	0	2.500.000	2035
INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS	100.000.000	2011	0	0	2036
INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS	10.000.000	2011	500.000	1.000.000	2025
BBVA	17.800.000	2013	0	17.800.000	2016
INSTITUTO VALENCIANO FINANZAS	50.000.000	2014	29.000.000	0	2017
<b>TOTAL</b>	<b>557.800.000</b>		<b>130.920.175</b>	<b>39.238.596</b>	

Estos préstamos se encuentran valorados en el Balance por su coste amortizado, de forma que se han deducido los costes de transacción que les son directamente atribuibles y el importe amortizado.

De los préstamos vigentes a 31 de diciembre de 2016, la cantidad de 47.438.596 euros (39.173.034 euros en el ejercicio 2015) se ha traspasado a acreedores a corto plazo, al corresponder al importe a amortizar en el próximo ejercicio.

Los importes que está previsto amortizar de los anteriores préstamos durante los próximos cinco años son los siguientes:

<b>Compromisos ejercicios futuros, euros</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Amortización de préstamos	47.438.596	26.438.596	26.438.596	26.438.596	22.438.596

Durante el ejercicio 2016 no se han suscrito nuevos préstamos.

## **8.6. Deudas a corto plazo**

El saldo de 48.766.684 euros que figura en el epígrafe de deudas a corto plazo con entidades de crédito (40.697.547 euros en el ejercicio 2015) tiene la siguiente distribución:

<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Intereses devengados y no vencidos	1.328.087	1.524.513
Amortización en ejercicio siguiente de préstamos a largo plazo	47.438.596	39.173.034

Dentro de las categorías señaladas en el Plan General de Contabilidad, estos importes se encuadran todos ellos en la de "Débitos y partidas a pagar a corto plazo", y en la clase de "Deudas con entidades de crédito".

### **8.7. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo**

Del importe de 202.125.171 euros que figura en este epígrafe (233.626.974 euros en el ejercicio 2015), 1.219.407 euros corresponden a cantidades retenidas a los contratistas en las certificaciones de obra por liquidación de la tasa de dirección e inspección de obras (1.208.004 en el ejercicio anterior), mientras que 200.905.764 euros corresponden a deuda con la Generalitat Valenciana como consecuencia de los pagos realizados por cuenta de ésta a través de los mecanismos de financiación acordados entre la Comunidad Autónoma y la Administración Central (232.418.970 euros en el ejercicio anterior).

Dichos pagos sirvieron para atender vencimientos de deuda de la EPSAR con entidades de crédito, tanto de intereses como de amortización de la deuda, y se han canalizado a través del Instituto de Crédito Oficial (ICO) y del Fondo de Liquidez Autonómica (FLA). El importe canalizado a través de este mecanismo asciende a 273.284.662 euros.

También está incluida la cantidad de 30.437.692 euros correspondiente al Plan de Pago a Proveedores regulado en el Real Decreto Ley 8/2013, de 28 de junio.

En aplicación del Acuerdo del Gobierno Valenciano de 30 de mayo de 2013, esta deuda se encuentra contabilizada dentro del epígrafe IV. "Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo", al establecer que dicha deuda tenía ese carácter al provenir de la asunción por la Generalitat de vencimientos a corto plazo. A ese respecto, dicho Acuerdo establece que llegado su vencimiento, si la cuenta acreedora no se salda, se producirá la renovación automática, y que no se devengarán intereses.

El detalle del saldo existente a 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	<b>Euros</b>
Pagos realizados por el FLA en 2012	122.681.125
Pagos realizados por el ICO en 2012	8.246.947
Capitalización de los pagos del ICO	-8.246.947
Pagos realizados por el FLA en 2013	22.298.695
Pagos realizados por el FLA en 2014	25.552.903
Plan Pago Proveedores (MECANO)	30.437.692
Compensación GV Resolución 22/12/14	-64.651
<b>Saldo final</b>	<b>200.905.764</b>

### **8.8. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar**

Los importes consignados en estos apartados corresponden a facturas pendientes de pago por obras, servicios y suministros recibidos. También incluye la previsión realizada en relación a la Indemnización Anual Compensatoria a abonar a las Entidades Suministradoras por la recaudación del Canon de saneamiento.

En cuanto a las otras deudas con Administraciones Públicas, se incluyen aquí las cotizaciones a la Seguridad Social, las retenciones practicadas y el resultado de la liquidación de IVA, cuyo pago corresponde realizar en el año 2017.

Dentro de las categorías señaladas en el Plan General de Contabilidad, estos importes se encuadran todos ellos en la de "Débitos y partidas a pagar a corto plazo".

### **8.9. Periodificaciones a corto plazo**

El importe consignado en este apartado corresponde al cobro recibido de un contratista en relación al incendio en una instalación gestionada por la Entidad, habiéndose establecido en el contrato la obligación por parte del adjudicatario de la suscripción de una póliza de seguro por robo o incendio mínimo de 150.000 euros. Está previsto que las obras de reparación de dichas instalaciones se ejecuten durante el ejercicio 2017.

## **9. SITUACIÓN FISCAL**

No se esperan actas complementarias por los ejercicios objeto de inspección.

## 10. INGRESOS Y GASTOS

### 10.1. Ventas y prestación de servicios

En el epígrafe Ventas de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias se incluyen los importes facturados por la producción de energía eléctrica en instalaciones de cogeneración y por la venta de agua residual reutilizada para uso agrícola. En Prestación de servicios se han incluido los ingresos correspondientes al servicio de potabilización de agua para uso humano y las tasas por emisión de informes y certificados.

	2016	2015
Venta de agua reutilizada	1.646.181	1.479.725
Venta energía eléctrica cogeneración	660.790	392.787
Servicio de potabilización	1.744.833	1.774.871
Tasa informes y certificados	25.708	24.930
<b>TOTAL</b>	<b>4.077.513</b>	<b>3.672.314</b>

### 10.2. Ingresos por Canon de saneamiento

En cuanto al Canon de saneamiento, durante el ejercicio de 2016 el importe devengado ha sido de 273.980.222 euros (271.556.838 euros en el ejercicio anterior), con el siguiente detalle:

CANON DE SANEAMIENTO	2016	2015
SUMINISTROS DE RED	267.660.494	264.851.175
SUMINISTROS PROPIOS	5.944.395	6.411.289
RECARGOS	125.042	137.554
SANCIONES	250.291	156.820
<b>TOTAL</b>	<b>273.980.222</b>	<b>271.556.838</b>

El Canon de saneamiento recaudado por la Entidad en 2016 ha sido 277.409.941 euros (269.656.849 euros en el ejercicio anterior). El porcentaje de recaudación sobre el total facturado ha sido del 101% (99% en el ejercicio anterior).

### 10.3. Gastos de personal

El importe del saldo de la partida Cargas Sociales que aparece en el debe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias incluye, además de las cuotas empresariales a la Seguridad Social del ejercicio, la cantidad de 5.109 euros correspondiente a un

seguro de accidentes de trabajo del personal de la Entidad (5.568 euros en el ejercicio 2015).

En el ejercicio 2016 se ha producido la reincorporación de un trabajador en cumplimiento de la Sentencia que declaraba el despido nulo optando la Entidad por su reingreso.

La plantilla media de personal en la EPSAR durante los ejercicios 2016 y 2015, distribuida por áreas, figura en el siguiente cuadro.

<b>PLANTILLA MEDIA DE PERSONAL</b>	<b>EJERCICIO 2016</b>	<b>EJERCICIO 2015</b>
GERENCIA	5,0	5,0
ÁREA ECONÓMICO-FINANCIERA	13,8	14,7
ÁREA TÉCNICA	18,0	17,6
ÁREA DE RÉGIMEN JURÍDICO Y GESTIÓN ADMINISTRATIVA	9,0	9,0
<b>TOTALES</b>	<b>45,8</b>	<b>46,2</b>

La cifra media de 45,8 trabajadores correspondiente al ejercicio 2016 se ha distribuido por sexos en 28,5 mujeres y 17,3 hombres (la distribución de la cifra media de 46,2 trabajadores del ejercicio 2015 fue de 28,5 mujeres y 17,7 hombres).

Por categorías la distribución ha sido de 28,5 técnicos superiores, 4,0 técnicos de grado medio y 13,3 administrativos (en el ejercicio 2015 fueron 28,4 técnicos superiores, 4,0 técnicos de grado medio y 13,8 administrativos).

#### **10.4. Otros gastos de explotación**

Del importe consignado en el apartado 7.a) Servicios exteriores y otros gastos de gestión corriente, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, 1.434.634 euros corresponden a los gastos generados por la prestación del servicio de abastecimiento de agua potable (1.499.566 euros en el ejercicio anterior), 515.751 euros a la cogeneración de energía eléctrica en instalaciones de saneamiento y depuración (402.726 euros en el ejercicio anterior), y 1.053.724 euros al mantenimiento de las infraestructuras de minimización de vertidos (1.082.234 euros en el ejercicio anterior). También figuran contabilizados en este epígrafe 328.788 euros en concepto de indemnizaciones a contratistas y responsabilidad patrimonial (371.158 euros en el ejercicio 2015). El resto corresponde a gastos de

gestión y administración de la EPSAR (arrendamientos, material de oficina, publicidad y propaganda, asesoramientos, primas de seguros, etc.)

<b>Servicios exteriores y otros gastos gestión corriente</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Abastecimiento de agua	1.434.634	1.499.566
Cogeneración de energía	515.751	402.726
Minimización de vertidos	1.053.724	1.082.234
Indemniz.a contratistas y responsab.patrimonial	328.788	371.158
Gastos de gestión y administración EPSAR	442.576	451.303
<b>TOTAL</b>	<b>3.775.473</b>	<b>3.806.986</b>

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a contratos adjudicados o firmados a 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

<b>Compromisos ejercicios futuros, euros</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Gastos servicio de abastecimiento de agua	1.890.436	466.135	0	0	0
Gastos cogeneración de energía	6.357	0	0	0	0
Gastos de gestión y administración EPSAR	278.372	139.653	132.931	119.599	110.543
<b>Total</b>	<b>2.175.165</b>	<b>605.787</b>	<b>132.931</b>	<b>119.599</b>	<b>110.543</b>

El importe consignado en el apartado 7.b) Gastos de recaudación del Canon de saneamiento, corresponde básicamente a la indemnización compensatoria que perciben las entidades suministradoras de agua por el cobro del Canon de saneamiento a los usuarios de sus servicios, y que se determina de acuerdo con la normativa reguladora de este tributo. El importe consignado en este concepto es una estimación, dado que su aprobación definitiva no se producirá hasta el año 2017. El importe contabilizado en este epígrafe incluye también la indemnización a las diputaciones provinciales por la recaudación en vía ejecutiva.

El apartado 7.c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales recoge correcciones valorativas por prescripción de determinadas deudas a las que ya se ha hecho mención en el apartado 8.1 de esta memoria. Asimismo incluye indemnizaciones a Corporaciones Locales derivadas de sentencias judiciales, por importe de 891.350 euros.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Corrección valorativa deudas reutilización	661.930	0
Corrección valorativa deudas financiación EDAR	239.953	0
Corrección valorativa Canon de saneamiento	361.102	3.279.375
Indemnizaciones a Corporaciones Locales	891.350	0
<b>Total</b>	<b>2.154.335</b>	<b>3.279.375</b>

En el epígrafe 7.d) Gastos de explotación y funcionamiento de los sistemas de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales se incluyen los gastos generados por la explotación, mantenimiento, conservación, mejora y control de las instalaciones públicas de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales. El detalle por tipo de gasto figura en el cuadro siguiente:

<b>GASTOS DE EXPLOTACIÓN Y FUNCIONAMIENTO DE LOS SISTEMAS DE SANEAMIENTO, DEPURACIÓN Y REUTILIZACIÓN DE AGUAS RESIDUALES</b>		
<b>TIPO DE GASTO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Gastos en explotación de instalaciones de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales</b>	<b>145.971.254</b>	<b>144.824.602</b>
Financiados a entidades locales	59.619.875	59.751.888
Realizados directamente por la Entidad de Saneamiento	86.351.380	85.072.714
<b>Gastos en reformas, mejoras y reparaciones en instalaciones de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales</b>	<b>4.699.180</b>	<b>3.918.844</b>
Financiados a entidades locales	4.547.387	3.774.989
Realizados directamente por la Entidad de Saneamiento	151.793	143.855
<b>Gastos en control del funcionamiento de las instalaciones de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales</b>	<b>5.829.786</b>	<b>5.651.281</b>
Financiados a entidades locales	0	0
Realizados directamente por la Entidad de Saneamiento	5.829.786	5.651.281
<b>TOTALES</b>	<b>156.500.220</b>	<b>154.394.727</b>

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a contratos adjudicados o firmados a 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

<b>Compromisos ejercicios futuros, euros</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Gastos de explotación	75.807.929	8.080.383	1.150.268	104.749	0
Gastos en reformas, mejoras y reparaciones	101.982	3.324	0	0	0
Gastos en control del funcionamiento	3.353.965	129.045	0	0	0
<b>Total gastos explotación</b>	<b>79.263.876</b>	<b>8.212.753</b>	<b>1.150.268</b>	<b>104.749</b>	<b>0</b>

Además de los importes recogidos en este cuadro, la explotación y funcionamiento de los sistemas de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales, implican unos compromisos adquiridos para ejercicios futuros como consecuencia de los expedientes de financiación y convenios suscritos correspondientes a las instalaciones gestionadas por administraciones locales, según el siguiente detalle:

<b>Compromisos ejercicios futuros, euros</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Gastos de explotación	56.383.859	56.096.441	55.118.701	55.111.080	55.111.080
Gastos en reformas, mejoras y reparaciones	5.622.370	0	0	0	0
Gastos en control del funcionamiento	764.511	0	0	0	0
<b>Total gastos explotación</b>	<b>62.770.739</b>	<b>56.096.441</b>	<b>55.118.701</b>	<b>55.111.080</b>	<b>55.111.080</b>

### 10.5. Otros resultados

El detalle del epígrafe "19. Otros resultados" del apartado "A) Operaciones Continuas" de la cuenta de Pérdidas y Ganancias es el siguiente:

	2016	2015
Anulación judicial de facturas emitidas	-32.275	
Anulación excesos financiación ordinaria EDAR	-18.850	
Salarios tramitación trabajadores	-35.162	
Devolución indemnización despido trabajadores	30.875	
Ajuste IAC ejercicios anteriores	34.484	
Recaudación Canon deteriorado	141.271	
Indemnizaciones de contratistas por daños y perjuicios	131.456	19.083
Otros	109	636
Anulación IVA repercutido por EESS ejercicios anteriores		1.173.188
Prescripción ingresos indebidos Canon saneamiento		14.250
<b>TOTAL</b>	<b>251.907</b>	<b>1.207.157</b>

### 10.6. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros devengados corresponden en su mayor parte a la capitalización de los gastos financieros mencionada en la nota 5. Su distribución por categorías es la siguiente:

Ingresos financieros	2016	2015
Capitalización de gastos financieros	447.801	731.214
Intereses por préstamos y partidas a cobrar a corto plazo	372.644	271.939
<b>TOTAL</b>	<b>820.445</b>	<b>1.003.154</b>

Los gastos financieros se han contabilizado en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias mediante la aplicación del interés efectivo de las operaciones crediticias que los han generado. Estos gastos financieros vienen motivados principalmente por el recurso al endeudamiento como forma de financiar las inversiones efectuadas por la EPSAR a lo largo de su historia.

Los gastos financieros se distribuyen en las siguientes categorías:

Gastos financieros	2016	2015
Débitos y partidas a pagar por deudas con EC a corto plazo	0	0
Débitos y partidas a pagar por deudas con EC a largo plazo	8.403.621	10.127.374
Intereses de demora	174.971	96.910
<b>TOTAL</b>	<b>8.578.592</b>	<b>10.224.284</b>

De los intereses de demora contabilizados 13.897 euros han sido motivados por la devolución de ingresos indebidos de Canon de saneamiento (5.441 euros en el ejercicio 2015), mientras que 161.074 euros corresponden a reclamaciones presentadas por contratistas de obra por retraso en el pago de certificaciones (91.469 euros en el ejercicio 2015).

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a préstamos suscritos a 31 de diciembre de 2016, calculados aplicando el tipo de interés vigente a dicha fecha a los préstamos con tipo de interés variable o revisable, son los siguientes:

<b>Compromisos ejercicios futuros, euros</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Gastos financieros por préstamos suscritos	6.946.335	6.328.094	5.795.086	5.262.881	4.759.467

## **11. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**

El desglose del saldo del epígrafe II. Provisiones a corto plazo del apartado C) Pasivo Corriente del Balance es el siguiente:

<b>Provisiones a corto plazo</b>	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo Final</b>
Reclamaciones por intereses de demora	10.997.197	127.105	2.559.809	8.564.494
Regularizaciones de IVA de certificaciones de obra	107.665	0	61.296	46.369
Indemnizaciones en trámite a contratistas	437.690	3.754.632	0	4.192.322
<b>Total</b>	<b>11.542.553</b>	<b>3.881.737</b>	<b>2.621.105</b>	<b>12.803.185</b>

El desglose del movimiento en el ejercicio 2016 de la partida Reclamaciones por intereses de demora es el siguiente:

<b>Saldo Inicial</b>	<b>10.997.197</b>
Nuevas reclamaciones presentadas	2.469
Ajuste cálculo reclamaciones ejercicios anteriores	124.636
Intereses pagados ejercicio 2016	-1.628.487
Reclamaciones prescritas	-931.321
<b>Saldo Final</b>	<b>8.564.494</b>

Del importe contabilizado en el epígrafe "10. Exceso de provisiones" del apartado "A) Operaciones Continuas" de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, la cantidad de

931.321 euros corresponde a la prescripción de las reclamaciones por transcurso de un período de 5 años desde la finalización del contrato.

## 12. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Dada la actividad de esta Entidad, todas las inversiones y gastos realizados tienen como objeto la protección y mejora del medio ambiente, por lo que no se considera necesario añadir más información a la que ya consta en esta memoria y en el informe de gestión del ejercicio.

## 13. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El movimiento que se ha producido en el ejercicio 2016 por las subvenciones de capital recibidas es el que aparece a continuación.

<b>SUBVENCIONES DE CAPITAL, movimientos en el ejercicio 2016</b>				
	<b>Saldo en Balance inicial</b>	<b>Subvenciones obtenidas ejercicio 2016</b>	<b>Traspaso a resultados ejercicio 2016</b>	<b>Saldo en Balance final</b>
Generalitat hasta 2015	218.018.480	0	10.068.183	207.950.297
Generalitat 2016	0	0	0	0
Suplemento infraestructuras	21.444.279	460.669	796.894	21.108.054
Corporaciones locales	21.304.652	2.864.358	627.287	23.541.723
<b>Total</b>	<b>260.767.411</b>	<b>3.325.027</b>	<b>11.492.364</b>	<b>252.600.074</b>

La misma información relativa al ejercicio 2015 es la siguiente:

<b>SUBVENCIONES DE CAPITAL, movimientos en el ejercicio 2015</b>				
	<b>Saldo en Balance inicial</b>	<b>Subvenciones obtenidas ejercicio 2015</b>	<b>Traspaso a resultados ejercicio 2015</b>	<b>Saldo en Balance final</b>
Generalitat hasta 2014	226.740.265	0	10.040.375	216.699.890
Generalitat 2015	0	1.334.181	15.591	1.318.590
Suplemento infraestructuras	21.868.805	961.437	1.385.963	21.444.279
Corporaciones locales	19.374.239	2.242.859	312.447	21.304.652
<b>Total</b>	<b>267.983.310</b>	<b>4.538.477</b>	<b>11.754.376</b>	<b>260.767.411</b>

La mayor parte de las subvenciones que figuran en el Balance son de capital, destinadas a financiar la construcción de instalaciones de saneamiento y depuración de aguas residuales, minimización de vertidos, cogeneración de energía, reutilización, abastecimiento de agua y modernización de regadíos.

De acuerdo con el Plan General de Contabilidad, las subvenciones de capital con carácter de no reintegrables se imputarán a resultados del ejercicio en proporción a

la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados con las mismas. En los cuadros anteriores se detalla el desglose de este concepto, incluido en el epígrafe 9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, cuyo total asciende en el ejercicio 2016 a 11.492.364 euros (11.754.376 euros en el ejercicio anterior).

También figura en el Balance una subvención relativa al proyecto EMPORE, cofinanciado por el programa europeo LIFE (LIFE15 ENV/ES/000598), instrumento financiero de la Unión Europea dedicado en exclusiva a la cofinanciación de proyectos a favor del medio ambiente. Movimiento del ejercicio 2016:

<b>OTRAS SUBVENCIONES, movimientos en el ejercicio 2016</b>				
	<b>Saldo en Balance inicial</b>	<b>Subvenciones obtenidas ejercicio 2016</b>	<b>Traspaso a resultados ejercicio 2016</b>	<b>Saldo en Balance final</b>
Proyecto LIFE-EMPORE	0	4.125	1.782	2.343
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>4.125</b>	<b>1.782</b>	<b>2.343</b>

El detalle de las subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Tasa ETAP Ribera	424.750	416.400
Bonificación SS formación	10.529	6.574
Proyecto LIFE-EMPORE	1.782	0
<b>Total</b>	<b>437.061</b>	<b>422.974</b>

#### **14. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

Este epígrafe recoge únicamente el valor de existencias en almacenes y otros activos localizados en una EDAR adquiridos puntualmente y que únicamente van a destinarse a su utilización en dicha instalación por parte de la empresa explotadora, sin que se produzca una venta de los mismos a otras empresas o para su utilización en otras instalaciones. El importe de las ventas del ejercicio ha ascendido a 19.142 euros (75.633 euros en el ejercicio anterior).

#### **15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

No se considera que existan hechos posteriores al cierre del ejercicio y que afecten a la información contenida en estas cuentas ni a la capacidad de evaluación de las mismas ni a la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

## **16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

Entre las operaciones con partes vinculadas que se han realizado durante este ejercicio y el ejercicio anterior se encuentran las subvenciones de capital recibidas de la Generalitat a las que se ha hecho referencia en la nota 13 y la deuda con la Generalitat mencionada en la nota 8.7.

Los miembros del Consejo de Administración no perciben retribución alguna en concepto de sueldo, dietas o remuneraciones de cualquier clase. Asimismo, la Entidad no ha contraído obligación alguna en materia de pensiones o primas de seguro de vida en relación con los miembros del Consejo de Administración, a excepción del seguro de accidentes de trabajo citado en la nota 10.3 que cubre igualmente a los miembros del Consejo.

Valencia, 30 de marzo de 2017

Enrique José Lapuente Ojeda  
Gerente