



ENTITAT PÚBLICA DE SANEJAMENT D'AIGÜES RESIDUALS DE LA COMUNITAT VALENCIANA

INTERVENCIÓN GENERAL

*Ciudad Administrativa 9 de Octubre
Carrer de la Democràcia, 77, Edificio B2
46018 València*

**ENTIDAD PÚBLICA DE SANEAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES DE LA
COMUNIDAD VALENCIANA**

Informe de auditoría de regularidad contable

Ejercicio 2017

PLAN DE AUDITORÍAS DEL SECTOR PÚBLICO 2018



1. INTRODUCCIÓN

La Intervención General de la Generalitat en uso de las competencias que le atribuye el capítulo IV del título VI de la Ley 1/2015, de 6 de febrero, de Hacienda Pública, del Sector Público Instrumental y de Subvenciones, ha realizado trabajos de revisión y verificación de las cuentas anuales que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria de la Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunidad Valenciana correspondientes al ejercicio 2017, en colaboración con la firma de auditoría Ernst & Young, S.L. en virtud del contrato Exp. CNMY16/INTGE/35- Lote 8 suscrito con la Conselleria de Hacienda y Modelo Económico a propuesta de la Intervención General de la Generalitat y en el marco del Plan de Auditorías del Sector Público correspondiente al ejercicio 2018.

Como resultado de los trabajos de control, realizados en base a las Normas de Auditoría del Sector Público, Normas Técnicas de Auditoría e Instrucciones dictadas por la Intervención General de la Generalitat, con fecha 13 de junio de 2018, se emite informe de auditoría pública de regularidad contable con carácter provisional. La entidad, en el plazo concedido al efecto por la Intervención General de la Generalitat, no ha presentado escrito de alegaciones al citado informe. Procede emitir el presente informe que tiene el carácter de **definitivo**.

2. CONSIDERACIONES GENERALES

La Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunidad Valenciana, 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.

El Código de identificación orgánica en el Presupuesto de la Generalitat es el 00010 y está adscrita a la Conselleria de Agricultura, Medio Ambiente, Cambio Climático y Desarrollo Rural a través de la Secretaría Autonómica de Medio Ambiente y Cambio Climático.

La Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunidad Valenciana tiene por objeto la gestión y explotación de instalaciones y servicios, y la ejecución de obras de infraestructura, en materia de abastecimiento de agua, de tratamiento, depuración y, en su caso, reutilización de las aguas depuradas, y, en general, de todas aquellas medidas que puedan contribuir a incrementar la eficiencia del uso de los recursos hídricos en la Comunidad Valenciana, así como la gestión tributaria del Canon de Saneamiento.

La Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunidad Valenciana aplica el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre.

El órgano de gobierno y administración de la Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunidad Valenciana es el Consejo de Administración, integrado por un presidente, un vicepresidente en su caso y once vocales en virtud de lo dispuesto en la Ley 14/2007, de 26 de diciembre.

Además, la Ley 2/1992 y el Estatuto de la Entidad prevén un órgano de participación, que se reúne al menos una vez al año e informa preceptivamente sobre el Proyecto de Presupuesto Anual, la Revisión del Canon y el Programa Anual de Obras. El Consejo de Participación está presidido por el Presidente del Consejo de Administración e integrado por los miembros de dicho Consejo y los consejeros nombrados por el Presidente ajenos al Consejo de Administración.

En Gerente de la Entidad ostenta las funciones directivas de todos los servicios de la misma, así como la responsabilidad de la formulación de las Cuentas Anuales. Su aprobación corresponde al Consejo de



Administración de la entidad.

Las cuentas anuales han sido formuladas el 31 de marzo de 2018 y han sido puestas a disposición de la Intervención General el 3 de abril de 2018.

3. OBJETIVO Y ALCANCE DEL TRABAJO: RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES

Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre si las cuentas anuales adjuntas expresan la imagen fiel del patrimonio, la situación financiera y los resultados de la entidad basada en el trabajo realizado de acuerdo con las Normas de Auditoría del Sector Público, Normas Técnicas de Auditoría e Instrucciones dictadas por la Intervención General de la Generalitat. Dichas normas exigen que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable, aunque no absoluta, de que las cuentas anuales están libres de incorrección material.

Este trabajo conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia adecuada y suficiente sobre los importes y la información recogida en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte del gestor de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de los criterios contables y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el gestor, así como la evaluación de la presentación global de las cuentas anuales.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión de auditoría.

4. OPINIÓN

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunidad Valenciana a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y de los flujos de efectivo del ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

5. ASUNTOS DESTACABLES QUE NO AFECTAN A LA OPINIÓN

Llamamos la atención al respecto de lo señalado en la Nota 2 de la memoria adjunta en la que se indica la existencia al 31 de diciembre de 2017 de fondo de maniobra negativo por importe de 76.246.276 euros (175.454.417 euros para el ejercicio 2016), derivado del elevado endeudamiento de la Entidad para la financiación de las instalaciones técnicas que gestiona, y que, tal y como se señala en la mencionada Nota 2, para la continuidad de las operaciones de la entidad será necesario el apoyo financiero de la Generalitat y la generación de recursos suficientes para atender los pasivos existentes. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.



El informe de gestión adjunto del ejercicio 2017 contiene las explicaciones que el Gerente considere oportuna sobre la situación de la Entidad, la evolución de sus actividades y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2017. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la sociedad.

ERNST & YOUNG, S.L.

INTERVENCIÓN GENERAL

SOCIO AUDITOR

VICEINTERVENTOR GENERAL DE CONTROL
FINANCIERO Y AUDITORÍAS

CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2017

**CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL
EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresadas en Euros)

ÍNDICE

	Pág.
I. BALANCE	3
II. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	4
III. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.....	5
IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	6
V. MEMORIA.....	7
1. ACTIVIDAD DE LA ENTIDAD	7
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES.....	7
3. APLICACIÓN DE RESULTADOS	9
4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN	9
5. INMOVILIZADO MATERIAL.....	15
6. INMOVILIZADO INTANGIBLE	18
7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR	18
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	19
8.1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	19
8.2. Inversiones financieras a corto y a largo plazo	21
8.3. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	21
8.4. Fondos propios.....	22
8.5. Deudas a largo plazo	22
8.6. Deudas a corto plazo	23
8.7. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.....	23
8.8. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.....	24
8.9. Periodificaciones a corto plazo.....	25
9. SITUACIÓN FISCAL	25
10. INGRESOS Y GASTOS	25
10.1. Ventas y prestación de servicios	25
10.2. Ingresos por Canon de saneamiento	26
10.3. Gastos de personal	26
10.4. Otros gastos de explotación	27
10.5. Otros resultados.....	29
10.6. Ingresos y gastos financieros	30
11. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS	31
12. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE	32
13. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS.....	32
14. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	33
15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.....	34
16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.....	34

I. BALANCE**ENTIDAD PÚBLICA DE SANEAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES DE LA COMUNIDAD VALENCIANA
BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2017. Cifras en euros**

ACTIVO	NOTAS	2017	2016
A) ACTIVO NO CORRIENTE		829.549.701,16	882.792.429,71
I. Inmovilizado intangible	6	79.568,62	100.332,81
5. Aplicaciones informáticas		69.344,12	100.332,81
6. Otro inmovilizado intangible		10.224,50	0,00
II. Inmovilizado material	5	829.442.834,54	862.664.798,90
1. Terrenos y construcciones		4.347.132,17	4.347.132,17
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		785.717.739,44	805.722.196,09
3. Inmovilizaciones en curso y anticipos		39.377.962,93	52.595.470,64
V. Inversiones financieras a largo plazo	8.2	27.298,00	20.027.298,00
5. Otros activos financieros		27.298,00	20.027.298,00
B) ACTIVO CORRIENTE		211.158.902,52	141.601.863,93
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	14	154.527,47	191.326,59
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8.1	79.144.981,33	78.794.026,40
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		4.043.612,98	5.142.471,46
3. Deudores varios		62.399.432,07	62.791.665,33
4. Personal		5.454,62	8.727,50
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas		12.696.481,66	10.851.162,11
V. Inversiones financieras a corto plazo	8.2	20.005.178,00	1.726,00
5. Otros activos financieros		20.005.178,00	1.726,00
VI. Periodificaciones a corto plazo		22.385,15	18.110,42
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8.3	111.831.830,57	62.596.674,52
1. Tesorería		111.831.830,57	62.596.674,52
TOTAL ACTIVO (A+B)		1.040.708.603,68	1.024.394.293,64

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS	2017	2016
A) PATRIMONIO NETO		439.956.344,39	367.603.763,20
A-1) Fondos Propios	8.4	192.809.065,38	115.001.345,94
III. Reservas		115.001.345,94	34.949.365,32
2. Otras reservas		115.001.345,94	34.949.365,32
VII. Resultado del ejercicio	3	77.807.719,44	80.051.980,62
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	247.147.279,01	252.602.417,26
B) PASIVO NO CORRIENTE		313.347.081,13	339.734.249,21
II. Deudas a largo plazo	8.5	313.347.081,13	339.734.249,21
2. Deudas con entidades de crédito		313.347.081,13	339.734.249,21
C) PASIVO CORRIENTE		287.405.178,16	317.056.281,23
II. Provisiones a corto plazo	11	11.045.209,66	12.803.185,20
III. Deudas a corto plazo	8.6	27.559.487,59	48.766.683,86
2. Deudas con entidades de crédito		27.559.487,59	48.766.683,86
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto p	8.7	200.911.839,18	202.125.170,83
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	8.8	47.738.641,73	53.211.241,34
1. Proveedores		46.486.826,80	49.591.514,85
3. Acreedores varios		1.010.453,14	3.470.564,38
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		0,00	90,14
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas		241.361,79	149.071,97
VI. Periodificaciones a corto plazo	8.9	150.000,00	150.000,00
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		1.040.708.603,68	1.024.394.293,64

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 2017. Cifras en euros**

	NOTAS	2017	2016
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	10.1	3.230.792,27	4.077.512,50
a) Ventas		1.469.433,83	2.306.971,37
b) Prestación de servicios		1.761.358,44	1.770.541,13
5. Otros ingresos de explotación		274.861.745,22	274.417.282,95
a) Canon de Saneamiento	10.2	274.342.799,89	273.980.221,79
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	13	518.945,33	437.061,16
6. Gastos de personal	10.3	-2.109.707,94	-2.118.108,26
a) Sueldos, salarios y asimilados		-1.606.719,63	-1.626.978,47
b) Cargas sociales		-502.988,31	-491.129,79
7. Otros gastos de explotación	10.4	-167.787.992,75	-165.185.686,10
a) Servicios exteriores y otros gastos de gestión corriente	7	-4.613.314,04	-3.775.472,64
b) Gastos de recaudación del Canon de Saneamiento		-2.706.085,21	-2.755.659,06
c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales		-1.908.197,91	-2.154.334,70
d) Gastos de explotación y funcionamiento de los sistemas de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales		-158.560.395,59	-156.500.219,70
8. Amortización del inmovilizado	5, 6	-36.797.733,12	-36.067.418,31
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	13	11.988.991,75	11.492.364,24
10. Exceso de provisiones	11	1.562.462,41	942.273,38
19. Otros resultados	10.5	250.105,99	251.907,20
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+19)		85.198.663,83	87.810.127,60
12. Ingresos financieros	10.6	445.540,19	820.444,80
a) Gastos financieros capitalizados		248.178,25	447.801,11
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		197.361,94	372.643,69
b ₂) De terceros		197.361,94	372.643,69
13. Gastos financieros	10.6	-7.836.484,58	-8.578.591,78
b) Por deudas con terceros		-7.836.484,58	-8.578.591,78
A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)		-7.390.944,39	-7.758.146,98
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)		77.807.719,44	80.051.980,62
17. Impuestos sobre beneficios		0,00	0,00
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17)		77.807.719,44	80.051.980,62
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS		0,00	0,00
18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto impuestos		0,00	0,00
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18)		77.807.719,44	80.051.980,62

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 2017. Cifras en euros**

A. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	NOTAS	2017	2016
A. RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		77.807.719,44	80.051.980,62
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
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	6.536.748,83	3.329.152,63
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		0,00	0,00
V. Efecto impositivo		0,00	0,00
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (I+II+III+IV+V)		6.536.748,83	3.329.152,63
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
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	-11.991.887,08	-11.494.146,05
IX. Efecto impositivo		0,00	0,00
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VI+VII+VIII+IX)		-11.991.887,08	-11.494.146,05
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)		72.352.581,19	71.886.987,20

B. ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015	0,00	-44.044.293,75	78.993.659,07	260.767.410,68	295.716.776,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos.			80.051.980,62	-8.164.993,42	71.886.987,20
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	34.949.365,32	44.044.293,75	-78.993.659,07	0,00	0,00
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016	34.949.365,32	0,00	80.051.980,62	252.602.417,26	367.603.763,20
I. Total ingresos y gastos reconocidos.			77.807.719,44	-5.455.138,25	72.352.581,19
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	80.051.980,62	0,00	-80.051.980,62	0,00	0,00
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2017	115.001.345,94	0,00	77.807.719,44	247.147.279,01	439.956.344,39

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 2017
Cifras en euros

	2017	2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	77.807.719,44	80.051.980,62
2. Ajustes del resultado.	32.545.421,26	33.545.262,37
a) Amortización del inmovilizado (+).	36.797.733,12	36.067.418,31
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	1.908.197,91	2.154.334,70
c) Variación de provisiones (+/-).	-1.562.462,41	-942.273,38
d) Imputación de subvenciones (+/-).	-11.988.991,75	-11.492.364,24
g) Ingresos financieros (-).	-445.540,19	-820.444,80
h) Gastos financieros (+).	7.836.484,58	8.578.591,78
3. Cambios en el capital corriente.	-25.336.732,78	-8.009.016,73
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-2.259.152,84	-263.623,96
c) Otros activos corrientes (+/-).	-7.726,73	6.888.551,98
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	-5.472.599,61	4.035.887,99
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	-22.408.844,79	-20.883.443,29
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	4.811.591,19	2.213.610,55
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	-7.846.318,90	-8.402.373,66
a) Pagos de intereses (-).	-8.043.680,84	-8.775.017,35
c) Cobros de intereses (+).	197.361,94	372.643,69
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	77.170.089,02	97.185.852,60
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones (-).	3.306.826,32	9.977.367,80
b) Inmovilizado intangible.	10.442,30	36.546,84
c) Inmovilizado material.	3.296.384,02	9.940.820,96
7. Cobros por desinversiones (+).	36.799,12	19.142,30
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.	36.799,12	19.142,30
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6).	-3.270.027,20	-9.958.225,50
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	1.722.262,31	1.113.760,27
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).	1.722.262,31	1.113.760,27
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	-26.387.168,08	-47.384.020,71
b) Devolución y amortización de	-26.387.168,08	-47.384.020,71
2. Deudas con entidades de crédito (-).	-26.387.168,08	-47.384.020,71
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10)	-24.664.905,77	-46.270.260,44
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	0,00	0,00
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)	49.235.156,05	40.957.366,66
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	62.596.674,52	21.639.307,86
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	111.831.830,57	62.596.674,52

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 76.246.276 euros (175.454.417 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 2017, según detalle de la nota 8.7, presentan un saldo de 200.905.764 euros, idéntico al del ejercicio anterior.

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 124.659.488 euros (25.451.346 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:

Base del reparto	Importe
Saldo cuenta pérdidas y ganancias	77.807.719,44
Total	77.807.719,44

Aplicación	Importe
A reservas voluntarias	77.807.719,44
Total	77.807.719,44

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas en la elaboración de las cuentas anuales para el ejercicio 2017, 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 2017 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 2017 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 2017, 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 2017 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 5.826.848 euros (8.564.494 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 (46.369 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 2017. El importe máximo estimado de la contingencia, en función de los Informes emitidos por el DPOE, asciende a 5.171.993 euros (4.192.322 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 1.258.206 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 2017 en las diferentes cuentas del inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el que figura en el siguiente cuadro.

INMOVILIZADO MATERIAL	Saldo al 31/12/2016	Entradas	Salidas	Saldo al 31/12/2017
Terrenos	4.347.132	0	0	4.347.132
Otras instalaciones	83.252	1.460	18.372	66.340
Mobiliario y equipo de oficina	262.702	0	667	262.035
Equipos proceso información	258.597	24.169	58.871	223.895
Construcciones en curso	52.595.471	3.518.934	16.736.442	39.377.963
Construcciones terminadas	1.187.011.018	16.736.442	0	1.203.747.460
Total Bruto	1.244.558.172	20.281.004	16.814.352	1.248.024.824
Amortización	-381.893.373	-36.766.527	-77.910	-418.581.990
Total Neto	862.664.799	-16.485.522	16.736.442	829.442.835

La misma información relativa al ejercicio 2016 es la siguiente:

	Saldo al 31/12/2015	Entradas	Salidas	Saldo al 31/12/2016
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
Total Bruto	1.234.247.973	45.641.691	35.331.492	1.244.558.172
Amortización	-345.943.015	-36.028.781	-78.423	-381.893.373
Total Neto	888.304.958	9.612.910	35.253.069	862.664.799

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 (en años):

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 2017, 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 2017 y las que han tenido una ejecución

inferior a un año. El importe total de intereses capitalizados es de 248.178 euros (447.801 euros en el ejercicio anterior).

La partida más destacada del inmovilizado material corresponde a la construcción de instalaciones. Durante el ejercicio 2017 se han ejecutado obras por importe de 3.270.756 euros, IVA incluido (9.895.217 euros en el ejercicio 2016). Una vez deducido el IVA recuperable y añadidos los intereses capitalizados, se obtiene el importe de 3.518.934 euros que figura en el cuadro anterior como entradas de construcciones en curso, y que fue de 10.340.563 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.

El importe total de los bienes del inmovilizado material totalmente amortizados en uso es 364.725 euros (424.374 euros en el ejercicio 2016), con el siguiente detalle:

BIENES INMOVILIZADO MATERIAL AMORTIZADOS EN USO	2017	2016
Mobiliario y otras instalaciones	242.397	249.325
Equipos proceso información	122.328	175.049

Las subvenciones de capital recibidas en el ejercicio 2017 han servido para financiar los elementos, incluidos en la categoría de construcción de instalaciones, destinatarios de las mismas. El mismo criterio se utilizó en las subvenciones recibidas en el ejercicio 2016.

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a contratos adjudicados o firmados a 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2018	2019	2020	2021	2022
Instalaciones de saneamiento y depuración	6.528.035	2.413.797	0	0	0
Instalaciones de reutilización	147.610	0	0	0	0
Instalaciones de potabilización de agua	47.946	0	0	0	0
Instalaciones de modernización de regadíos	322.997	0	0	0	0
Mobiliario y equipo de oficina	0	0	0	0	0
Equipos proceso información	0	0	0	0	0
Total inmovilizado material	7.046.587	2.413.797	0	0	0

6. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El movimiento habido durante el ejercicio de 2017 en las cuentas de Inmovilizado Intangible ha sido el que figura en el siguiente cuadro.

INMOVILIZADO INTANGIBLE	Saldo al 31/12/2016	Entradas	Salidas	Saldo al 31/12/2017
Aplicaciones Informáticas	638.593	218	522	638.289
Anticipos	0	10.225	0	10.225
Amortización	-538.260	-31.206	-522	-568.945
Total Neto	100.333	-20.764	0	79.569

La misma información relativa al ejercicio 2016 es la siguiente:

INMOVILIZADO INTANGIBLE	Saldo al 31/12/2015	Entradas	Salidas	Saldo al 31/12/2016
Aplicaciones Informáticas	607.936	36.547	5.889	638.593
Amortización	-505.512	-38.637	-5.889	-538.260
Total Neto	10.423	-2.090	0	100.333

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 480.472 euros (480.994 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 2017 son los siguientes:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2018	2019	2020	2021	2022
Aplicaciones Informáticas	10.225	0	0	0	0
Total inmovilizado intangible	10.225	0	0	0	0

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 163.221 euros

(161.171 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 (158.052 euros en el ejercicio 2017 y 156.002 euros en el ejercicio 2016) 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 406.929 euros (661.930 euros en el ejercicio 2016), 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 deudores por financiación de instalaciones de saneamiento y depuración, deudores por aportaciones a obras y otros deudores en concurso, de 942.445 euros (239.953 euros en el ejercicio 2016), 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 2017 que ascendía a 57.782.011 euros (57.746.348 euros en el ejercicio 2016), después de haber

realizado una corrección valorativa por prescripción de deudas que asciende a 437.736 euros (188.780 euros en el ejercicio 2016), reflejada en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, dentro del epígrafe 7c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales. En el ejercicio 2018 y hasta la elaboración de estas cuentas se ha recaudado la cantidad de 49.199.599 euros (47.698.101 euros en el ejercicio anterior), siendo por tanto el importe de Canon de saneamiento facturado y no recaudado correspondiente a los 4 últimos ejercicios no prescritos de 8.582.412 euros (10.048.247 euros en el ejercicio 2016), según el siguiente detalle:

EJERCICIO	SUMINISTROS DE RED			SUMINISTROS PROPIOS			TOTAL
	FACTURADO	RECAUDADO	DEUDA	FACTURADO	RECAUDADO	DEUDA	
2014	261.234.755	257.125.242	4.109.512	5.694.315	5.301.046	393.269	4.502.781
2015	266.686.311	264.030.366	2.655.945	6.316.579	5.902.673	413.906	3.069.851
2016	267.371.524	268.911.944	-1.540.420	5.925.513	5.449.979	475.534	-1.064.886
2017	269.983.485	269.005.024	978.461	5.712.293	4.616.088	1.096.205	2.074.666
TOTALES	1.065.276.075	1.059.072.577	6.203.498	23.648.700	21.269.786	2.378.914	8.582.412
RECAUDADO 2018	48.695.524			504.075			49.199.599
SALDO A 31/12/17	54.899.022			2.882.989			57.782.011

La misma información relativa al ejercicio 2016 es la siguiente:

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
TOTALES	1.024.280.346	1.017.062.432	7.217.914	23.003.976	20.173.642	2.830.333	10.048.247
RECAUDADO 2017	47.321.759			376.342			47.698.101
SALDO A 31/12/16	54.539.672			3.206.676			57.746.348

La deuda que mantienen las Entidades Suministradoras correspondiente a Canon de saneamiento recaudado y no ingresado asciende a 3.923.069 euros (4.145.121 euros en el ejercicio 2016), después de haber realizado una corrección valorativa por prescripción de deudas que asciende a 76.856 euros (218.449 euros en el ejercicio 2016), 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 2013.

Se incluye igualmente en Deudores varios el saldo de las liquidaciones en concepto de Sanciones y Recargos, por importe de 488.307 euros y 21.824 euros, respectivamente (600.019 euros y 36.291 euros en el ejercicio 2016), después de practicar las pertinentes correcciones valorativas por prescripción de deudas por importe de 34.701 euros y de 9.531 euros, respectivamente (-54.546 euros y de 8.419 euros en el ejercicio 2016), 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, figuran 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 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 figura contabilizada la cantidad de 5.178 euros (1.726 euros en el ejercicio 2016) 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 51.906 euros depositados en cuentas restringidas de recaudación (82.771 euros en el ejercicio 2016).

8.4. Fondos propios

En el ejercicio 2017 se ha contabilizado la aplicación de resultados del ejercicio 2016, con el siguiente detalle:

Base del reparto	Importe	Aplicación	Importe
Saldo cuenta pérdidas y ganancias	80.051.981	A reservas voluntarias	80.051.981
Total	80.051.981	Total	80.051.981

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.

PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO VIGENTES A 31/12/17

ENTIDAD FINANCIERA	IMPORTE DEL PRÉSTAMO	EJERCICIO EN QUE SE CONTRAJÓ	AMORTIZADO HASTA EL 31/12/17	A AMORTIZAR EN 2018	AÑO DE VTO.
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	18.000.000	2000	14.400.000	1.200.000	2020
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	42.000.000	2001	33.600.000	2.800.000	2020
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	12.000.000	2001	6.000.000	666.667	2026
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	30.000.000	2002	15.000.000	1.666.667	2026
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	36.000.000	2003	15.157.895	1.894.737	2028
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	6.000.000	2004	2.526.316	315.789	2028
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	36.000.000	2004	13.263.158	1.894.737	2029
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	47.000.000	2006	14.100.000	2.350.000	2031
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	53.000.000	2007	13.250.000	2.650.000	2032
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	50.000.000	2008	10.000.000	2.500.000	2033
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	50.000.000	2010	5.000.000	2.500.000	2035
INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS	100.000.000	2011	5.000.000	5.000.000	2036
INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS	10.000.000	2011	2.500.000	1.000.000	2025
TOTAL	490.000.000		149.797.368	26.438.596	

La misma información relativa al ejercicio 2016 es la siguiente:

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 DE FINANZAS	50.000.000	2014	29.000.000	21.000.000	2017
TOTAL	540.000.000		152.358.772	47.438.596	

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".

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 2017, la cantidad de 26.438.596 euros (47.438.596 euros en el ejercicio 2016) 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:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2018	2019	2020	2021	2022
Amortización de préstamos	26.438.596	26.438.596	26.438.596	22.438.596	22.438.596

Durante el ejercicio 2017 no se han suscrito nuevos préstamos.

8.6. Deudas a corto plazo

El saldo de 27.559.488 euros que figura en el epígrafe de deudas a corto plazo con entidades de crédito (48.766.684 euros en el ejercicio 2016) tiene la siguiente distribución:

Deudas a corto plazo	2017	2016
Intereses devengados y no vencidos	1.120.891	1.328.087
Amortización ejercicio siguiente de préstamos a largo plazo	26.438.596	47.438.596

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 200.911.839 euros que figura en este epígrafe (202.125.171 euros en el ejercicio 2016), 6.075 euros corresponden a cantidades retenidas a los contratistas en las certificaciones de obra por liquidación de la tasa de dirección e

inspección de obras (1.219.407 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, saldo idéntico al del 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 299.665.200 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 2017 es el siguiente (en euros):

Pagos realizados por el FLA en 2012	122.681.125
Pagos realizados por el ICO en 2012	8.246.947
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
Saldo final	200.905.764

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 2018.

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 2018.

9. SITUACIÓN FISCAL

Con fecha 1 de marzo de 2018 la AEAT comunica el inicio de actuaciones de comprobación limitada en relación al Impuesto sobre el Valor Añadido del ejercicio 2016, requiriendo la aportación de documentación, que se remite a la AEAT el 9 de marzo de 2018. 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.

VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	2017	2016
Venta de agua reutilizada	874.977	1.646.181
Venta energía eléctrica cogeneración	594.456	660.790
Servicio de potabilización	1.738.180	1.744.833
Tasa informes y certificados	23.179	25.708
TOTAL	3.230.792	4.077.513

10.2. Ingresos por Canon de saneamiento

En cuanto al Canon de saneamiento, durante el ejercicio de 2017 el importe devengado ha sido de 274.342.800 euros (273.980.222 euros en el ejercicio anterior), con el siguiente detalle:

CANON DE SANEAMIENTO	2017	2016
SUMINISTROS DE RED	268.529.728	267.660.494
SUMINISTROS PROPIOS	5.712.293	5.944.395
RECARGOS	74.073	125.042
SANCIONES	26.706	250.291
TOTAL	274.342.800	273.980.222

El Canon de saneamiento recaudado por la Entidad en 2017 ha sido 274.433.315 euros (277.552.594 euros en el ejercicio anterior). El porcentaje de recaudación sobre el total facturado ha sido del 100% (101% 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 5.249 euros correspondiente a un seguro de accidentes de trabajo del personal de la Entidad (5.109 euros en el ejercicio 2016).

En el ejercicio 2017 la Sentencia 585/2017 del Tribunal Superior de Justicia de la Comunitat Valenciana declara el derecho al reingreso de una trabajadora de la Entidad. No obstante, al no haberse reincorporado a su puesto de trabajo a pesar de los requerimientos efectuados, el Consejo de Administración acordó su despido disciplinario en sesión celebrada el 19 de diciembre de 2017.

La plantilla media de personal en la EPSAR durante los ejercicios 2017 y 2016, distribuida por áreas, figura en el siguiente cuadro.

PLANTILLA MEDIA DE PERSONAL	EJERCICIO 2017	EJERCICIO 2016
GERENCIA	5,0	5,0
ÁREA ECONÓMICO-FINANCIERA	12,8	13,8
ÁREA TÉCNICA	18,7	18,0
ÁREA DE RÉGIMEN JURÍDICO Y GESTIÓN ADMINISTRATIVA	9,0	9,0
TOTALES	45,5	45,8

La cifra media de 45,5 trabajadores correspondiente al ejercicio 2017 se ha distribuido por sexos en 27,5 mujeres y 18,0 hombres (la distribución de la cifra media de 45,8 trabajadores del ejercicio 2016 fue de 28,5 mujeres y 17,3 hombres).

Por categorías la distribución ha sido de 28,4 técnicos superiores, 4,0 técnicos de grado medio y 13,1 administrativos (en el ejercicio 2016 fueron 28,5 técnicos superiores, 4,0 técnicos de grado medio y 13,3 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, 1.416.021 euros corresponden a los gastos generados por la prestación del servicio de abastecimiento de agua potable (1.434.634 euros en el ejercicio anterior), 420.144 euros a la cogeneración de energía eléctrica en instalaciones de saneamiento y depuración (515.751 euros en el ejercicio anterior) y 1.052.533 euros al mantenimiento de las infraestructuras de minimización de vertidos (1.053.724 euros en el ejercicio anterior). También figuran contabilizados en este epígrafe 1.294.918 euros en concepto de indemnizaciones a contratistas y responsabilidad patrimonial (328.788 euros en el ejercicio 2016). El resto corresponde a gastos de gestión y administración de la EPSAR (arrendamientos, material de oficina, publicidad y propaganda, asesoramientos, primas de seguros, etc.)

Servicios exteriores y otros gastos gestión corriente	2017	2016
Abastecimiento de agua	1.416.021	1.434.634
Cogeneración de energía	420.144	515.751
Minimización de vertidos	1.052.533	1.053.724
Indemniz.a contratistas y responsab.patrimonial	1.294.918	328.788
Gastos de gestión y administración EPSAR	429.698	442.576
TOTAL	4.613.314	3.775.473

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a contratos adjudicados o firmados a 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2018	2019	2020	2021	2022
Gastos servicio de abastecimiento de agua	1.932.025	476.390	0	0	0
Gastos cogeneración de energía	7.141	0	0	0	0
Gastos de gestión y administración EPSAR	321.936	199.424	180.861	157.801	151.227
Total	2.261.102	675.814	180.861	157.801	151.227

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 2018. 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.

CORRECCIONES VALORATIVAS	2017	2016
Deudas reutilización	406.929	661.930
Deudas financiación EDAR	87.977	239.953
Deudas aportaciones a obras	759.728	0
Otros deudores en concurso	94.740	0
Canon de saneamiento	558.824	361.102
Indemnizaciones a Corporaciones Locales	0	891.350
TOTAL	1.908.198	2.154.335

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:

GASTOS DE EXPLOTACIÓN Y FUNCIONAMIENTO DE LOS SISTEMAS DE SANEAMIENTO, DEPURACIÓN Y REUTILIZACIÓN DE AGUAS RESIDUALES		
TIPO DE GASTO	2017	2016
Gastos en explotación de instalaciones de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales	148.432.847	145.971.254
Financiados a entidades locales	59.553.655	59.619.875
Realizados directamente por la Entidad de Saneamiento	88.879.192	86.351.380
Gastos en reformas, mejoras y reparaciones en instalaciones de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales	4.152.219	4.699.180
Financiados a entidades locales	2.543.335	4.520.563
Realizados directamente por la Entidad de Saneamiento	1.608.884	178.617
Gastos en control del funcionamiento de las instalaciones de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales	5.975.330	5.829.786
Financiados a entidades locales	0	0
Realizados directamente por la Entidad de Saneamiento	5.975.330	5.829.786
TOTALES	158.560.396	156.500.220

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a contratos adjudicados o firmados a 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2018	2019	2020	2021	2022
Gastos de explotación	71.129.096	9.999.597	3.610.085	2.299.694	44.770
Gastos en reformas, mejoras y reparaciones	1.154.357	0	0	0	0
Gastos en control del funcionamiento	3.209.111	0	0	0	0
Total gastos explotación	75.492.564	9.999.597	3.610.085	2.299.694	44.770

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:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2018	2019	2020	2021	2022
Gastos de explotación	63.702.155	58.386.921	54.806.303	54.806.303	54.806.303
Gastos en reformas, mejoras y reparaciones	4.712.916	0	0	0	0
Gastos en control del funcionamiento	0	0	0	0	0
Total gastos explotación	68.415.071	58.386.921	54.806.303	54.806.303	54.806.303

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:

OTROS RESULTADOS	2017	2016
Anulación judicial de facturas emitidas	0	-32.275
Anulación excesos financiación ordinaria EDAR	0	-18.850
Salarios tramitación e indemnizaciones a trabajadores	-60.758	-35.162
Devolución indemnización despido trabajadores	0	30.875
Ajuste IAC ejercicios anteriores	124.222	34.484
Recaudación Canon deteriorado	186.043	141.271
Indemnizaciones de contratistas por daños y perjuicios	0	131.456
Otros	600	109
TOTAL	250.106	251.907

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	2017	2016
Capitalización de gastos financieros	248.178	447.801
Intereses por préstamos y partidas a cobrar a corto plazo	197.362	372.644
TOTAL	445.540	820.445

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	2017	2016
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	6.671.498	8.403.621
Intereses de demora	1.164.987	174.971
TOTAL	7.836.485	8.578.592

De los intereses de demora contabilizados 1.037 euros han sido motivados por la devolución de ingresos indebidos de Canon de saneamiento (13.897 euros en el ejercicio 2016), mientras que 1.163.950 euros corresponden a reclamaciones presentadas por contratistas de obra por retraso en el pago de certificaciones (161.074 euros en el ejercicio 2016).

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a préstamos suscritos a 31 de diciembre de 2017, calculados aplicando el tipo de interés vigente a dicha fecha a los préstamos con tipo de interés variable o revisable, son los siguientes:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2018	2019	2020	2021	2022
Gastos financieros por préstamos suscritos	4.482.433	4.072.523	3.685.275	3.326.869	3.012.123

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:

Provisiones a corto plazo	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Saldo Final
Reclamaciones por intereses de demora	8.564.494	513.295	3.250.942	5.826.848
Regularizaciones de IVA de certificaciones de obra	46.369	0	0	46.369
Indemnizaciones en trámite a contratistas	4.192.322	2.467.627	1.487.956	5.171.993
Total	12.803.185	2.980.923	4.738.898	11.045.210

El desglose del movimiento en el ejercicio 2017 de la partida Reclamaciones por intereses de demora es el siguiente:

Saldo Inicial	8.564.494
Procedimientos judiciales en curso	392.338
Ajuste cálculo reclamaciones ejercicios anteriores	3.750
Intereses pagados ejercicio 2017	-1.688.658
Reclamaciones prescritas	-1.445.077
Saldo Final	5.826.848

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 1.445.077 euros corresponde a la prescripción de las reclamaciones por transcurso de un período de 5 años desde la finalización del contrato (931.321 euros en el ejercicio 2016).

El desglose del movimiento en el ejercicio 2017 de la partida Indemnizaciones en trámite a contratistas es el siguiente:

Indemnizaciones en trámite a contratistas	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Saldo Final
2009/GV/0057 BENICARLÓ	1.676.420	-319.533	1.356.888	0
2004/GV/0064 ELX	492.681	0	0	492.681
2005/EL/0065 ALCOI	1.880.885	0	0	1.880.885
2004/GV/0034 NÁQUERA	0	1.878.018	0	1.878.018
2007/EL/0045 VALENCIA	11.267	0	0	11.267
2008/EL/0045 MONCOFA	131.069	0	131.069	0
2000/GV/0002 RIBERA	0	858.875	0	858.875
2010/EL/0002 LORIGUILLA	0	50.267	0	50.267
Total	4.192.322	2.467.627	1.487.956	5.171.993

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 2017 por las subvenciones de capital recibidas es el que aparece a continuación.

SUBVENCIONES DE CAPITAL	Saldo en Balance inicial	Subvenciones obtenidas ejercicio 2017	Traspaso a resultados ejercicio 2017	Saldo en Balance final
Generalitat hasta 2016	207.950.297	0	10.094.516	197.855.781
Generalitat 2017	0	3.274.254	0	3.274.254
Suplemento infraestructuras	21.108.054	231.750	1.128.976	20.210.827
Corporaciones locales	23.541.723	3.030.193	765.499	25.806.417
Total	252.600.074	6.536.197	11.988.992	247.147.279

La misma información relativa al ejercicio 2016 es la siguiente:

	Saldo en Balance inicial	Subvenciones obtenidas ejercicio 2016	Traspaso a resultados ejercicio 2016	Saldo en Balance final
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
Total	260.767.411	3.325.027	11.492.364	252.600.074

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 2017 a 11.988.992 euros (11.492.364 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 2017:

OTRAS SUBVENCIONES	Saldo en Balance inicial	Subvenciones obtenidas ejercicio 2017	Traspaso a resultados ejercicio 2017	Saldo en Balance final
Proyecto LIFE-EMPORE	2.343	552	2.895	0
Total	2.343	552	2.895	0

La misma información relativa al ejercicio 2016 es la siguiente:

	Saldo en Balance inicial	Subvenciones obtenidas ejercicio 2016	Traspaso a resultados ejercicio 2016	Saldo en Balance final
Proyecto LIFE-EMPORE	0	4.125	1.782	2.343
Total	0	4.125	1.782	2.343

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

SUBVENCIONES EXPLOTACIÓN	2017	2016
Tasa ETAP Ribera	508.130	424.750
Bonificación SS formación	7.920	10.529
Proyecto LIFE-EMPORE	2.895	1.782
TOTAL	518.945	437.061

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 36.799 euros (19.142 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 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 responsabilidad civil y del seguro de accidentes de trabajo citado en la nota 10.3 que cubre igualmente a los miembros del Consejo.

Valencia, 27 de marzo de 2018

Enrique José Lapuente Ojeda
Gerente