



CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2018

**CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL
EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(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	17
7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR	18
8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	18
8.1. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.....	18
8.2. Inversiones financieras a corto y a largo plazo	20
8.3. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	21
8.4. Fondos propios.....	21
8.5. Deudas a largo plazo.....	21
8.6. Deudas a corto plazo	22
8.7. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	22
8.8. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	23
8.9. Periodificaciones a corto plazo	23
9. SITUACIÓN FISCAL.....	24
10. INGRESOS Y GASTOS.....	24
10.1. Ventas y prestación de servicios.....	24
10.2. Ingresos por Canon de saneamiento	24
10.3. Gastos de personal	25
10.4. Otros gastos de explotación.....	25
10.5. Otros resultados.....	28
10.6. Ingresos y gastos financieros	28
11. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS.....	29
12. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE	30
13. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS.....	30
14. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	32
15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE	32
16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.....	32

I. BALANCE

ENTIDAD PÚBLICA DE SANEAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES DE LA COMUNIDAD VALENCIANA BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2018. Cifras en euros

ACTIVO	NOTAS	2018	2017
A) ACTIVO NO CORRIENTE		815.801.355,86	829.549.701,16
I. Inmovilizado intangible	6	60.991,94	79.568,62
5. Aplicaciones informáticas		42.587,84	69.344,12
6. Otro inmovilizado intangible		18.404,10	10.224,50
II. Inmovilizado material	5	795.713.065,92	829.442.834,54
1. Terrenos y construcciones		4.347.132,17	4.347.132,17
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		760.939.994,11	785.717.739,44
3. Inmovilizaciones en curso y anticipos		30.425.939,64	39.377.962,93
V. Inversiones financieras a largo plazo	8.2	20.027.298,00	27.298,00
5. Otros activos financieros		20.027.298,00	27.298,00
B) ACTIVO CORRIENTE		272.890.874,74	211.158.902,52
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	14	134.773,73	154.527,47
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8.1	80.277.282,14	79.144.981,33
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		3.457.977,83	4.043.612,98
3. Deudores varios		64.359.456,59	62.399.432,07
4. Personal		2.220,33	5.454,62
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas		12.457.627,39	12.696.481,66
V. Inversiones financieras a corto plazo	8.2	100.028.546,44	20.005.178,00
5. Otros activos financieros		100.004.995,35	20.005.178,00
VI. Periodificaciones a corto plazo		21.687,20	22.385,15
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8.3	92.428.585,23	111.831.830,57
1. Tesorería		92.428.585,23	111.831.830,57
TOTAL ACTIVO (A+B)		1.088.692.230,60	1.040.708.603,68

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS	2018	2017
A) PATRIMONIO NETO		515.614.351,44	439.956.344,39
A-1) Fondos Propios	8.4	275.117.016,06	192.809.065,38
III. Reservas		192.809.065,38	115.001.345,94
2. Otras reservas		192.809.065,38	115.001.345,94
VII. Resultado del ejercicio	3	82.307.950,68	77.807.719,44
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	240.497.335,38	247.147.279,01
B) PASIVO NO CORRIENTE		286.956.915,98	313.347.081,13
II. Deudas a largo plazo	8.5	286.956.915,98	313.347.081,13
2. Deudas con entidades de crédito		286.956.915,98	313.347.081,13
C) PASIVO CORRIENTE		286.120.963,18	287.405.178,16
II. Provisiones a corto plazo	11	6.053.509,74	11.045.209,66
III. Deudas a corto plazo	8.6	27.409.507,27	27.559.487,59
2. Deudas con entidades de crédito		27.409.507,27	27.559.487,59
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	8.7	200.908.085,28	200.911.839,18
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	8.8	51.599.860,89	47.738.641,73
1. Proveedores		50.341.355,60	46.486.826,80
3. Acreedores varios		1.057.266,41	1.010.453,14
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		33.266,87	0,00
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas		167.972,01	241.361,79
VI. Periodificaciones a corto plazo	8.9	150.000,00	150.000,00
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		1.088.692.230,60	1.040.708.603,68

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 2018. Cifras en euros

	NOTAS	2018	2017
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios		281.959.461,87	277.573.592,16
a) Ventas	10.1	2.215.927,03	1.469.433,83
b) Prestación de servicios		985.345,07	1.761.358,44
c) Canon de saneamiento	10.2	278.758.189,77	274.342.799,89
5. Otros ingresos de explotación		595.140,34	518.945,33
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	13	595.140,34	518.945,33
6. Gastos de personal	10.3	-2.354.959,26	-2.109.707,94
a) Sueldos, salarios y asimilados		-1.803.072,44	-1.606.719,63
b) Cargas sociales		-551.886,82	-502.988,31
7. Otros gastos de explotación	10.4	-168.493.453,56	-167.787.992,75
a) Servicios exteriores y otros gastos de gestión corriente	7	-5.621.083,97	-4.613.314,04
b) Gastos de recaudación del Canon de Saneamiento		-2.803.947,75	-2.706.085,21
c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales		-1.058.035,58	-1.908.197,91
d) Gastos de explotación y funcionamiento de los sistemas de saneamiento. depuración v reutilización de aguas residuales		-157.859.199,16	-158.560.395,59
f) Subvenciones de capital al exterior		-1.151.187,10	0,00
8. Amortización del inmovilizado	5, 6	-37.200.109,84	-36.797.733,12
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	13	12.050.677,27	11.988.991,75
10. Exceso de provisiones	11	818.657,28	1.562.462,41
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	5	-725.020,26	0,00
a) Deterioros y pérdidas		-725.020,26	0,00
19. Otros resultados	10.5	262.994,50	250.105,99
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+19)		86.913.388,34	85.198.663,83
12. Ingresos financieros	10.6	352.973,67	445.540,19
a) Gastos financieros capitalizados		127.141,99	248.178,25
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		225.831,68	197.361,94
b ₂) De terceros		225.831,68	197.361,94
13. Gastos financieros	10.6	-4.958.411,33	-7.836.484,58
b) Por deudas con terceros		-4.958.411,33	-7.836.484,58
A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)		-4.605.437,66	-7.390.944,39
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)		82.307.950,68	77.807.719,44
17. Impuestos sobre beneficios		0,00	0,00
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17)		82.307.950,68	77.807.719,44
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)		82.307.950,68	77.807.719,44

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 2018. Cifras en euros

A. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	NOTAS	2018	2017
A. RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		82.307.950,68	77.807.719,44
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	5.405.873,98	6.536.748,83
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (I+II+III+IV+V)		5.405.873,98	6.536.748,83
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	-12.055.817,61	-11.991.887,08
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VI+VII+VIII+IX)		-12.055.817,61	-11.991.887,08
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)		75.658.007,05	72.352.581,19

B. ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Reservas	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016	34.949.365,32	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	-80.051.980,62	0,00	0,00
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2017	115.001.345,94	77.807.719,44	247.147.279,01	439.956.344,39
I. Total ingresos y gastos reconocidos.		82.307.950,68	-6.649.943,63	75.658.007,05
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	77.807.719,44	-77.807.719,44	0,00	0,00
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2018	192.809.065,38	82.307.950,68	240.497.335,38	515.614.351,44

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 2018 Cifras en euros

	2018	2017
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	82.307.950,68	77.807.719,44
2. Ajustes del resultado.	30.337.304,81	32.026.475,93
a) Amortización del inmovilizado (+).	37.413.286,20	36.797.733,12
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	1.058.035,58	1.908.197,91
c) Variación de provisiones (+/-).	-818.657,28	-1.562.462,41
d) Imputación de subvenciones (+/-).	-12.645.817,61	-12.507.937,08
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	725.020,26	0,00
g) Ingresos financieros (-).	-352.973,67	-445.540,19
h) Gastos financieros (+).	4.958.411,33	7.836.484,58
3. Cambios en el capital corriente.	1.045.855,86	-24.817.787,45
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	-2.190.336,39	-2.259.152,84
c) Otros activos corrientes (+/-).	-22.670,49	-7.726,73
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	3.861.219,16	-5.472.599,61
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	-3.581.656,19	-21.889.899,46
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	2.979.299,77	4.811.591,19
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	-4.882.559,98	-7.846.318,90
a) Pagos de intereses (-).	-5.108.391,66	-8.043.680,84
c) Cobros de intereses (+).	225.831,68	197.361,94
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	108.808.551,37	77.170.089,02
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones (-).	124.262.819,17	3.306.826,32
b) Inmovilizado intangible.	8.179,60	10.442,30
c) Inmovilizado material.	4.254.639,57	3.296.384,02
e) Otros activos financieros.	120.000.000,00	0,00
7. Cobros por desinversiones (+).	20.019.753,74	36.799,12
e) Otros activos financieros.	20.000.000,00	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.	19.753,74	36.799,12
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6).	-104.243.065,43	-3.270.027,20
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	2.421.433,87	1.722.262,31
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).	2.421.433,87	1.722.262,31
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	-26.390.165,15	-26.387.168,08
b) Devolución y amortización de	-26.390.165,15	-26.387.168,08
2. Deudas con entidades de crédito (-).	-26.390.165,15	-26.387.168,08
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10)	-23.968.731,28	-24.664.905,77
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)	-19.403.245,34	49.235.156,05
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	111.831.830,57	62.596.674,52
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	92.428.585,23	111.831.830,57

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 Comunitat Valenciana. Es una entidad de derecho público, de las reguladas en el artículo 155 de la Ley 1/2015, de 6 de febrero, de la Generalitat, de hacienda pública, del sector público instrumental y de subvenciones, que forma parte del sector público instrumental de la Generalitat, con personalidad jurídica propia e independiente de la personalidad jurídica de la Generalitat, y plena capacidad pública y privada. Está sujeta al ordenamiento jurídico privado y goza de autonomía en su organización y de patrimonio propio para el cumplimiento de sus fines.

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 en la gestión y explotación de instalaciones y servicios y la ejecución de obras de infraestructura, en materia de abastecimiento de agua, de tratamiento y depuración de aguas residuales y de reutilización de las aguas depuradas y, en general, de todas aquellas medidas que puedan contribuir a incrementar la eficiencia y la sostenibilidad del uso de los recursos hídricos en la Comunitat Valenciana, así como la gestión tributaria del 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 13.230.088 euros (76.246.276 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 2018, 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 187.675.675 euros (124.659.488 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."

En la respuesta dada por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas publicada en el BOICAC 113/ 2018, Consulta 4 "Sobre el tratamiento contable del canon de saneamiento que gestiona una Entidad Regional de Saneamiento y Depuración de Aguas Residuales", se indica que "si la empresa actúa por cuenta propia en lo que respecta a la gestión del canon, y debe aplicar el modelo de cuenta de pérdidas y ganancias del PGC, estos ingresos se deberían presentar como Importe neto de la cifra de negocios". Al objeto de dar cumplimiento al criterio del ICAC, se ha modificado la estructura de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias de forma que los ingresos derivados de la recaudación de Canon de saneamiento, que hasta el ejercicio 2017 figuraban en el epígrafe 5. "Otros ingresos de explotación", apartado a) Canon de saneamiento,

se han desplazado al epígrafe 1. "Importe neto de la cifra de negocios", apartado c) Canon de saneamiento. Siguiendo la normativa sobre "Comparación de la Información" establecida en el Plan General de Contabilidad, se han adaptado en las cuentas anuales presentadas los datos relativos al ejercicio 2017 al objeto de facilitar la comparación de los datos relativos al ejercicio corriente y al ejercicio anterior.

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	82.307.950,68
Total	82.307.950,68

Aplicación	Importe
A reservas voluntarias	82.307.950,68
Total	82.307.950,68

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas en la elaboración de las cuentas anuales para el ejercicio 2018, 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. Sobre dichas instalaciones EPSAR ejerce el control económico y es probable que obtenga en un futuro un potencial de servicio, al tratarse de activos que generan flujos económicos sociales que benefician a la colectividad. 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 2018 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 2018 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 2018, 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 2018 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 2.031.272 euros (5.826.848 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 6.563 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 2018. El importe máximo estimado de la contingencia, en función de los Informes emitidos por el DPOE, asciende a 4.015.674 euros (5.171.993 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, que declara ajustado a derecho el Acuerdo adoptado en la Junta de Gobierno Local de fecha 30 de mayo de 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. Esta contingencia podría afectar a un crédito de 624.141 euros que esta Entidad tiene contabilizado correspondiente a la diferencia existente entre las facturas emitidas y el importe máximo a facturar en caso de que se aplicaran los efectos del Acuerdo citado a la regularización de los ejercicios 2015, 2016, 2017 y 2018.

- *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 2018 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 31/12/2017	Entradas	Salidas	Saldo al 31/12/2018
Terrenos	4.347.132	0	0	4.347.132
Otras instalaciones	66.340	1.985	2.844	65.481
Mobiliario y equipo de oficina	262.035	8.099	7.839	262.294
Equipos proceso información	223.895	14.752	5.900	232.748
Construcciones en curso	39.377.963	4.143.769	13.095.792	30.425.940
Construcciones terminadas	1.203.747.460	13.095.792	725.020	1.216.118.231
Total Bruto	1.248.024.824	17.264.397	13.837.395	1.251.451.826
Amortización	-418.581.990	-37.173.354	-16.583	-455.738.760
Total Neto	829.442.835	-19.908.956	13.820.812	795.713.066

La misma información relativa al ejercicio 2017 es la siguiente:

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

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 2018, 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 2018 y las que han tenido una ejecución inferior a un año. El importe total de intereses capitalizados es de 127.142 euros (248.178 euros en el ejercicio anterior).

La partida más destacada del inmovilizado material corresponde a la construcción de instalaciones. Durante el ejercicio 2018 se han ejecutado obras por importe de 4.016.627 euros, IVA incluido (3.270.756 euros en el ejercicio 2017). Una vez deducido el IVA recuperable y añadidos los intereses capitalizados, se obtiene el importe de 4.143.769 euros que figura en el cuadro anterior como entradas de construcciones en curso, y que fue de 3.518.934 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 epígrafe 11 de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias "Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado", recogiendo el deterioro producido por elementos contabilizados en el inmovilizado cuya futura construcción ha sido desestimada. El importe contabilizado en el ejercicio 2018 ha ascendido a 725.020 euros.

El importe total de los bienes del inmovilizado material totalmente amortizados en uso es 387.053 euros (364.725 euros en el ejercicio 2017), con el siguiente detalle:

BIENES INMOVILIZADO MATERIAL AMORTIZADOS EN USO	2018	2017
Mobiliario y otras instalaciones	270.323	242.397
Equipos proceso información	116.730	122.328

Las subvenciones de capital recibidas en el ejercicio 2018 han servido para financiar los elementos destinatarios de las mismas, incluidos en la categoría de construcción de instalaciones. El mismo criterio se utilizó en las subvenciones recibidas en el ejercicio 2017.

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a contratos adjudicados o firmados a 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2019	2020	2021	2022	2023
Instalaciones de saneamiento y depuración	10.625.027	5.038.424	12.700	0	0
Instalaciones de reutilización	137.902	0	0	0	0
Instalaciones de potabilización de agua	1.579.618	0	0	0	0
Mobiliario y equipo de oficina	520	0	0	0	0
Total inmovilizado material	12.343.068	5.038.424	12.700	0	0

6. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El movimiento habido durante el ejercicio de 2018 en las cuentas de Inmovilizado Intangible ha sido el que figura en el siguiente cuadro.

INMOVILIZADO INTANGIBLE	Saldo al 31/12/2017	Entradas	Salidas	Saldo al 31/12/2018
Aplicaciones Informáticas	638.289	0	0	638.289
Anticipos	10.225	8.180	0	18.404
Amortización	-568.945	-26.756	0	-595.701
Total Neto	79.569	-18.577	0	60.992

La misma información relativa al ejercicio 2017 es la siguiente:

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

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 527.864 euros (480.472 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 2018 son los siguientes:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2019	2020	2021	2022	2023
Aplicaciones Informáticas	17.465	0	0	0	0
Total inmovilizado intangible	17.465	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, siendo todos los contratos cancelables. También ha sido arrendataria de un vehículo. Las cuotas de arrendamiento reconocidas como gastos del ejercicio ascienden a 165.375 euros (163.221 euros en el ejercicio anterior). En todos los casos se trata de arrendamientos operativos.

Los contratos de alquiler de los locales, que suponen la práctica totalidad del gasto por este concepto (162.228 euros en el ejercicio 2018 y 158.052 euros en el ejercicio 2017) tienen 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 0 euros (406.929 euros en el ejercicio 2017), 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 0 euros (942.445 euros en el ejercicio 2017), 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 2018 que ascendía a 60.012.269 euros (57.782.011 euros en el ejercicio 2017), después de haber realizado una corrección valorativa por prescripción de deudas que asciende a 148.565 euros (437.736 euros en el ejercicio 2017), reflejada en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, dentro del epígrafe 7c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales. En el ejercicio 2019 y hasta la elaboración de estas cuentas se ha recaudado la cantidad de 52.373.873 euros (49.199.599 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 7.638.397 euros (8.582.412 euros en el ejercicio 2017), según el siguiente detalle:

EJERCICIO	SUMINISTROS DE RED			SUMINISTROS PROPIOS			TOTAL
	FACTURADO	RECAUDADO	DEUDA	FACTURADO	RECAUDADO	DEUDA	
2015	267.214.618	264.030.366	3.184.253	6.312.846	5.949.633	363.212	3.547.465
2016	268.853.937	268.891.192	-37.255	5.916.799	5.563.956	352.843	315.589
2017	270.527.081	269.631.510	895.571	5.693.701	5.256.222	437.479	1.333.051
2018	271.705.174	270.056.067	1.649.107	5.883.258	5.090.073	793.185	2.442.292
TOTALES	1.078.300.810	1.072.609.134	5.691.677	23.806.604	21.859.884	1.946.720	7.638.397
RECAUDADO 2019			51.790.947			582.925	52.373.873
SALDO A 31/12/18			57.482.624			2.529.646	60.012.269

La misma información relativa al ejercicio 2017 es la siguiente:

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 deuda que mantienen las Entidades Suministradoras correspondiente a Canon de saneamiento recaudado y no ingresado asciende a 3.393.059 euros (3.923.069 euros en el ejercicio 2017), después de haber realizado una corrección valorativa por prescripción de deudas que asciende a 696.076 euros (76.856 euros en el ejercicio 2017), 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 2014.

Se incluye igualmente en Deudores varios el saldo de las liquidaciones en concepto de Sanciones y Recargos, por importe de 214.740 euros y 16.936 euros, respectivamente (488.307 euros y 21.824 euros en el ejercicio 2017), después de practicar las pertinentes correcciones valorativas por prescripción de deudas por importe de 213.209 euros y de 1.859 euros, respectivamente (34.701 euros y de 9.531 euros en el ejercicio 2017), 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 13 meses y con un tipo de interés del 0,10%, con objeto de rentabilizar unos excedentes temporales de tesorería, con vencimiento el 4 de enero de 2020. 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 una imposición de 60.000.000 euros a plazo fijo durante 12 meses y con un tipo de interés del 0,10%, con objeto de rentabilizar unos excedentes temporales de tesorería, con vencimiento el 15 de junio de 2019, y otra imposición de 40.000.000 euros, a plazo fijo durante 12 meses y con un tipo de interés del 0,03%, con objeto de rentabilizar unos excedentes temporales de tesorería, con vencimiento el 12 de junio de 2019. También figura contabilizada la cantidad de 4.995 euros (5.178 euros en el ejercicio 2017) en concepto de intereses devengados a corto plazo por imposiciones a plazo fijo.

8.3. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Incluido en el saldo del epígrafe "1.Tesorería" se encuentra la cantidad de 61.032 euros depositados en cuentas restringidas de recaudación (51.906 euros en el ejercicio 2017).

8.4. Fondos propios

En el ejercicio 2018 se ha contabilizado la aplicación de resultados del ejercicio 2017, con el siguiente detalle:

Base del reparto	Importe	Aplicación	Importe
Saldo cuenta pérdidas y ganancias	77.807.719	A reservas voluntarias	77.807.719
Total	77.807.719	Total	77.807.719

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 31/12/18

ENTIDAD FINANCIERA	IMPORTE DEL PRÉSTAMO	EJERCICIO EN QUE SE CONTRAJÓ	AMORTIZADO HASTA EL 31/12/17	A AMORTIZAR EN 2019	AÑO DE VTO.
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	18.000.000	2000	15.600.000	1.200.000	2020
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	42.000.000	2001	36.400.000	2.800.000	2020
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	12.000.000	2001	6.666.667	666.667	2026
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	30.000.000	2002	16.666.667	1.666.667	2026
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	36.000.000	2003	17.052.632	1.894.737	2028
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	6.000.000	2004	2.842.105	315.789	2028
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	36.000.000	2004	15.157.895	1.894.737	2029
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	47.000.000	2006	16.450.000	2.350.000	2031
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	53.000.000	2007	15.900.000	2.650.000	2032
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	50.000.000	2008	12.500.000	2.500.000	2033
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	50.000.000	2010	7.500.000	2.500.000	2035
INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS	100.000.000	2011	10.000.000	5.000.000	2036
INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS	10.000.000	2011	3.500.000	1.000.000	2025
TOTAL	490.000.000		176.235.965	26.438.596	

La misma información relativa al ejercicio 2017 es la siguiente:

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	

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 2018, la cantidad de 26.438.596 euros (26.438.596 euros en el ejercicio 2017) 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	2019	2020	2021	2022	2023
Amortización de préstamos	26.438.596	26.438.596	22.438.596	22.438.596	22.438.596

Durante el ejercicio 2018 no se han suscrito nuevos préstamos.

8.6. Deudas a corto plazo

El saldo de 27.409.397 euros que figura en el epígrafe de deudas a corto plazo con entidades de crédito (27.559.488 euros en el ejercicio 2017) tiene la siguiente distribución:

Deudas a corto plazo	2018	2017
Intereses devengados y no vencidos	970.911	1.120.891
Amortización ejercicio siguiente de préstamos a largo plazo	26.438.596	26.438.596

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 200.908.085 euros que figura en este epígrafe (200.911.839 euros en el ejercicio 2017), 2.322 euros corresponden a cantidades retenidas a los contratistas en las certificaciones de obra por liquidación de la tasa de dirección e inspección de obras (6.075 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 desde el ejercicio 2012 asciende a 323.847.989 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 2018 es el siguiente (en euros):

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
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 2019.

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 actuaciones en dichas instalaciones finalicen en el ejercicio 2019.

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, las tasas por emisión de informes y certificados y las tasas por dirección e inspección de obras.

VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	2018	2017
Venta de agua reutilizada	1.518.281	874.977
Venta energía eléctrica cogeneración	697.646	594.456
Servicio de potabilización	885.465	1.738.180
Tasa informes y certificados	26.958	23.179
Tasa dirección e inspección de obras	72.922	0
TOTAL	3.201.272	3.230.792

La partida "Servicio de potabilización" del ejercicio 2018 recoge una regularización negativa de 858.207 euros correspondientes a la ejecución de la Sentencia de 17 de noviembre de 2015 dictada por el Juzgado de lo Contencioso Administrativo nº 3 de Valencia, que declara ajustado a derecho el Acuerdo adoptado en la Junta de Gobierno Local de fecha 30 de mayo de 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, correspondiente a los ejercicios 2011, 2012, 2013 y 2014.

10.2. Ingresos por Canon de saneamiento

En cuanto al Canon de saneamiento, durante el ejercicio de 2018 el importe devengado ha sido de 278.758.190 euros (274.342.800 euros en el ejercicio anterior), con el siguiente detalle:

CANON DE SANEAMIENTO	2018	2017
SUMINISTROS DE RED	272.793.642	268.529.728
SUMINISTROS PROPIOS	5.883.258	5.712.293
RECARGOS	77.137	74.073
SANCIONES	4.152	26.706
TOTAL	278.758.190	274.342.800

El Canon de saneamiento recaudado por la Entidad en 2018 ha sido 276.806.387 euros (274.433.315 euros en el ejercicio anterior). El porcentaje de recaudación sobre el total facturado ha sido del 99% (100% 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 5.493 euros correspondiente a un seguro de accidentes de trabajo del personal de la Entidad (5.249 euros en el ejercicio 2017).

La plantilla media de personal en la EPSAR durante los ejercicios 2018 y 2017, distribuida por áreas, figura en el siguiente cuadro.

PLANTILLA MEDIA DE PERSONAL	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2017
GERENCIA	5,0	5,0
SUBDIRECCIÓN GENERAL (ÁREA ECONÓMICO-FINANCIERA)	15,4	12,8
ÁREA TÉCNICA	20,0	18,7
ÁREA DE RÉGIMEN JURÍDICO Y GESTIÓN ADMINISTRATIVA	9,0	9,0
TOTALES	49,4	45,5

La cifra media de 49,4 trabajadores correspondiente al ejercicio 2018 se ha distribuido por sexos en 29,8 mujeres y 19,6 hombres (la distribución de la cifra media de 45,5 trabajadores del ejercicio 2017 fue de 27,5 mujeres y 18,0 hombres).

Por categorías la distribución ha sido de 30,8 técnicos superiores, 4,0 técnicos de grado medio y 14,6 administrativos (en el ejercicio 2017 fueron 28,4 técnicos superiores, 4,0 técnicos de grado medio y 13,1 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, 1.421.513 euros corresponden a los gastos

generados por la prestación del servicio de abastecimiento de agua potable (1.416.021 euros en el ejercicio anterior), 570.508 euros a la cogeneración de energía eléctrica en instalaciones de saneamiento y depuración (420.144 euros en el ejercicio anterior) y 1.060.943 euros al mantenimiento de las infraestructuras de minimización de vertidos (1.052.533 euros en el ejercicio anterior). También figuran contabilizados en este epígrafe 2.122.883 euros en concepto de indemnizaciones a contratistas, responsabilidad patrimonial y costas judiciales (1.294.918 euros en el ejercicio 2017). El resto corresponde a gastos de gestión y administración de la EPSAR (arrendamientos, material de oficina, publicidad y propaganda, asesoramientos, primas de seguros, suministros, etc.)

Servicios exteriores y otros gastos gestión corriente	2018	2017
Abastecimiento de agua	1.421.513	1.416.021
Cogeneración de energía	570.508	420.144
Minimización de vertidos	1.060.943	1.052.533
Indem.contratistas, resp.patrimonial y costas judiciales	2.122.883	1.294.918
Gastos de gestión y administración EPSAR	445.237	429.698
TOTAL	5.621.084	4.613.314

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a contratos adjudicados o firmados a 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2019	2020	2021	2022	2023
Gastos servicio de abastecimiento de agua	1.463.835	0	0	0	0
Gastos cogeneración de energía	3.719	0	0	0	0
Gastos de gestión y administración EPSAR	287.167	199.376	167.369	157.053	157.053
Total	1.754.721	199.376	167.369	157.053	157.053

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 2019. 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	2018	2017
Deudas reutilización	0	406.929
Deudas financiación EDAR	0	87.977
Deudas aportaciones a obras	0	759.728
Otros deudores en concurso	0	94.740
Canon de saneamiento	1.059.709	558.824
Reversión deterioro crédito operaciones comerciales	-1.673	0
TOTAL	1.058.036	1.908.198

En el ejercicio 2018 se ha producido la baja definitiva del crédito de 87.977 euros según Resolución de 27 de febrero de 2018 que deja sin efecto la Resolución de 20 de julio de 2016.

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	2018	2017
Gastos en explotación de instalaciones de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales	149.676.599	148.432.847
Financiados a entidades locales	60.981.480	59.553.655
Realizados directamente por la Entidad de Saneamiento	88.695.120	88.879.192
Gastos en reformas, mejoras y reparaciones en instalaciones de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales	2.214.513	4.152.219
Financiados a entidades locales	1.806.649	2.158.752
Realizados directamente por la Entidad de Saneamiento	407.864	1.993.467
Gastos en control del funcionamiento de las instalaciones de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales	5.968.087	5.975.330
Realizados directamente por la Entidad de Saneamiento	5.968.087	5.975.330
TOTALES	157.859.199	158.560.396

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a contratos adjudicados o firmados a 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2019	2020	2021	2022	2023
Gastos de explotación	66.899.057	17.297.676	14.161.500	7.057.442	0
Gastos en reformas, mejoras y reparaciones	420.603	0	0	0	0
Gastos en control del funcionamiento	4.608.296	1.495.017	0	0	0
Total gastos explotación	71.927.956	18.792.693	14.161.500	7.057.442	0

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	2019	2020	2021	2022	2023
Gastos de explotación	59.625.592	55.256.537	54.097.653	54.097.653	54.097.653
Gastos en reformas, mejoras y reparaciones	5.286.606	0	0	0	0
Total gastos explotación	64.912.199	55.256.537	54.097.653	54.097.653	54.097.653

En el epígrafe 7.f) Subvenciones de capital al exterior se incluyen las cantidades derivadas de la participación de EPSAR en las actuaciones ejecutadas en el marco del Acuerdo de Cooperación firmado el 2 de enero de 2018 con la Diputación Provincial de Castellón para la ejecución y financiación de infraestructuras de saneamiento y depuración en la provincia, por un total de 1.151.187 euros. Este Acuerdo de Cooperación implica los siguientes compromisos adquiridos para ejercicios futuros:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2019	2020	2021	2022	2023
Subvenciones de Capital	4.084.877	3.450.000	0	0	0
Total subvenciones de capital	4.084.877	3.450.000	0	0	0

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	2018	2017
Salarios tramitación e indemnizaciones a trabajadores	0	-60.758
Ajuste IAC ejercicios anteriores	14.073	124.222
Recaudación Canon deteriorado	248.911	186.043
Otros	10	600
TOTAL	262.994	250.106

10.6. Ingresos y gastos financieros

Este epígrafe incluye la capitalización de los gastos financieros mencionada en la nota 5. Su distribución por categorías es la siguiente:

Ingresos financieros	2018	2017
Capitalización de gastos financieros	127.142	248.178
Intereses por préstamos y partidas a cobrar a corto plazo	225.832	197.362
TOTAL	352.974	445.540

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	2018	2017
Débitos y partidas a pagar por deudas con EC a largo plazo	4.520.305	6.671.498
Intereses de demora	438.106	1.164.987
TOTAL	4.958.411	7.836.485

De los intereses de demora contabilizados 11.579 euros han sido motivados por la devolución de ingresos indebidos de Canon de saneamiento (1.037 euros en el ejercicio 2017), mientras que 426.527 euros corresponden a reclamaciones presentadas por contratistas de obra por retraso en el pago de certificaciones (1.163.950 euros en el ejercicio 2017).

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a préstamos suscritos a 31 de diciembre de 2018, 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	2019	2020	2021	2022	2023
Gastos financieros por préstamos suscritos	4.149.165	3.757.088	3.393.806	3.074.251	2.754.694

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	5.826.848	138.159	3.933.735	2.031.272
Regularizaciones de IVA de certificaciones de obra	46.369	0	39.806	6.563
Indemnizaciones en trámite a contratistas	5.171.993	1.591.842	2.748.160	4.015.674
Total	11.045.210	1.730.000	6.721.700	6.053.510

El desglose del movimiento en el ejercicio 2018 de la partida Reclamaciones por intereses de demora es el siguiente:

Saldo Inicial	5.826.848
Incremento cálculo intereses reclamaciones de ejercicios anteriores	138.159
Reducción cálculo intereses reclamaciones de ejercicios anteriores	-204.432
Intereses pagados ejercicio 2018	-3.139.202
Reclamaciones prescritas	-590.100
Saldo Final	2.031.272

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 590.100 euros corresponde a la prescripción de las reclamaciones por transcurso de un período de 5 años desde la finalización del contrato (1.445.077 euros en el ejercicio 2017).

El desglose del movimiento en el ejercicio 2018 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	0	713.949	0	713.949
2004/GV/0064 ELX	492.681	0	0	492.681
2005/EL/0065 ALCOI	1.880.885	877.892	0	2.758.777
2004/GV/0034 NÁQUERA	1.878.018	0	1.878.018	0
2007/EL/0045 VALENCIA	11.267	0	11.267	0
2000/GV/0002 RIBERA	858.875	0	858.875	0
2010/EL/0002 LORIGUILLA	50.267	0	0	50.267
Total	5.171.993	1.591.842	2.748.160	4.015.674

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 2018 por las subvenciones de capital recibidas es el que aparece a continuación.

SUBVENCIONES DE CAPITAL	Saldo en Balance inicial	Subvenciones obtenidas ejercicio 2018	Traspaso a resultados ejercicio 2018	Saldo en Balance final
Generalitat hasta 2017	201.130.035	0	10.169.583	190.960.452
Generalitat 2018	0	4.293.850	0	4.293.850
Suplemento infraestructuras	20.210.827	1.017.146	1.158.228	20.069.745
Corporaciones locales	25.806.417	89.738	722.866	25.173.288
Total	247.147.279	5.400.734	12.050.677	240.497.335

La misma información relativa al ejercicio 2017 es la siguiente:

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 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 2018 a 12.050.677 euros (11.988.992 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 2018:

OTRAS SUBVENCIONES	Saldo en Balance inicial	Subvenciones obtenidas ejercicio 2018	Traspaso a resultados ejercicio 2018	Saldo en Balance final
Proyecto LIFE-EMPORE	0	5.140	5.140	0
Total	0	5.140	5.140	0

La misma información relativa al ejercicio 2017 es la siguiente:

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

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

SUBVENCIONES EXPLOTACIÓN	2018	2017
Tasa ETAP Ribera	590.000	508.130
Bonificación SS formación	0	7.920
Proyecto LIFE-EMPORE	5.140	2.895
TOTAL	595.140	518.945

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

València,

Enrique José Lapuente Ojeda
Gerente