



CUENTAS ANUALES EJERCICIO 2019

**CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL  
EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**(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.....	20
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 .....	24
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 .....	31
15. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE .....	32
16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.....	32

## I. BALANCE

### ENTIDAD PÚBLICA DE SANEAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES DE LA COMUNITAT VALENCIANA BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2019. Cifras en euros

ACTIVO	NOTAS	2019	2018
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>766.760.928,15</b>	<b>815.801.355,86</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	6	<b>48.357,82</b>	<b>60.991,94</b>
5. Aplicaciones informáticas		48.357,82	42.587,84
6. Otro inmovilizado intangible		0,00	18.404,10
<b>II. Inmovilizado material</b>	5	<b>766.685.272,33</b>	<b>795.713.065,92</b>
1. Terrenos y construcciones		4.451.699,92	4.347.132,17
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		754.984.849,37	760.939.994,11
3. Inmovilizaciones en curso y anticipos		7.248.723,04	30.425.939,64
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	8.2	<b>27.298,00</b>	<b>20.027.298,00</b>
5. Otros activos financieros		27.298,00	20.027.298,00
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>364.782.744,36</b>	<b>266.810.429,52</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	14	<b>116.640,93</b>	<b>134.773,73</b>
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	8.1	<b>70.275.298,98</b>	<b>74.196.836,92</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		3.103.273,41	3.457.977,83
3. Deudores varios		56.872.241,84	58.279.011,37
4. Personal		0,00	2.220,33
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas		10.299.783,73	12.457.627,39
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	8.2	<b>20.025.081,14</b>	<b>100.028.546,44</b>
2. Créditos a empresas		23.551,09	23.551,09
5. Otros activos financieros		20.001.530,05	100.004.995,35
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>13.116,61</b>	<b>21.687,20</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	8.3	<b>274.352.606,70</b>	<b>92.428.585,23</b>
1. Tesorería		274.352.606,70	92.428.585,23
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>		<b>1.131.543.672,51</b>	<b>1.082.611.785,38</b>

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS	2019	2018
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>586.077.577,30</b>	<b>509.533.906,22</b>
<b>A-1) Fondos Propios</b>	8.4	<b>350.793.534,67</b>	<b>269.036.570,84</b>
<b>III. Reservas</b>		<b>269.780.698,59</b>	<b>193.017.016,85</b>
2. Otras reservas		269.780.698,59	193.017.016,85
<b>VII. Resultado del ejercicio</b>	3	<b>81.012.836,08</b>	<b>76.019.553,99</b>
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	13	<b>235.284.042,63</b>	<b>240.497.335,38</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>260.563.752,59</b>	<b>286.956.915,98</b>
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	8.5	<b>260.563.752,59</b>	<b>286.956.915,98</b>
2. Deudas con entidades de crédito		260.563.752,59	286.956.915,98
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>284.902.342,62</b>	<b>286.120.963,18</b>
<b>II. Provisiones a corto plazo</b>	11	<b>3.050.724,05</b>	<b>6.053.509,74</b>
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	8.6	<b>27.306.517,71</b>	<b>27.409.507,27</b>
2. Deudas con entidades de crédito		27.306.517,71	27.409.507,27
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	8.7	<b>200.957.603,68</b>	<b>200.908.085,28</b>
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	8.8	<b>53.587.497,18</b>	<b>51.599.860,89</b>
1. Proveedores		52.581.878,15	50.341.355,60
3. Acreedores varios		842.737,40	1.057.266,41
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		0,00	33.266,87
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas		162.881,63	167.972,01
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	8.9	<b>0,00</b>	<b>150.000,00</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>		<b>1.131.543.672,51</b>	<b>1.082.611.785,38</b>

## II. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

### ENTIDAD PÚBLICA DE SANEAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES DE LA COMUNITAT VALENCIANA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019. Cifras en euros

	NOTAS	2019	2018
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>		<b>284.137.885,41</b>	<b>279.782.515,50</b>
a) Ventas	10.1	1.991.834,61	2.215.927,03
b) Prestación de servicios		1.992.652,23	985.345,07
c) Canon de saneamiento	10.2	280.153.398,57	276.581.243,40
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>		<b>631.483,52</b>	<b>595.140,34</b>
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	13	631.483,52	595.140,34
<b>6. Gastos de personal</b>	10.3	<b>-2.496.900,85</b>	<b>-2.354.959,26</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		-1.915.464,66	-1.803.072,44
b) Cargas sociales		-581.436,19	-551.886,82
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	10.4	<b>-172.018.883,72</b>	<b>-172.604.903,88</b>
a) Servicios exteriores y otros gastos de gestión corriente	7	-4.057.000,02	-5.621.083,97
b) Gastos de recaudación del Canon de Saneamiento		-2.796.179,73	-2.803.947,75
c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales		-3.518.860,32	-5.169.485,90
d) Gastos de explotación y funcionamiento de los sistemas de saneamiento. depuración v reutilización de aguas residuales		-159.176.823,18	-157.859.199,16
f) Subvenciones de capital al exterior		-2.470.020,47	-1.151.187,10
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	5, 6	<b>-37.986.117,57</b>	<b>-37.200.109,84</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	13	<b>12.015.428,66</b>	<b>12.050.677,27</b>
<b>10. Exceso de provisiones</b>	11	<b>977.743,69</b>	<b>818.657,28</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>	5	<b>-67.578,47</b>	<b>-725.020,26</b>
a) Deterioros y pérdidas		-67.578,47	-725.020,26
<b>19. Otros resultados</b>	10.5	<b>496.002,89</b>	<b>262.994,50</b>
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+19)</b>		<b>85.689.063,56</b>	<b>80.624.991,65</b>
<b>12. Ingresos financieros</b>	10.6	<b>350.726,02</b>	<b>352.973,67</b>
a) Gastos financieros capitalizados		62.762,94	127.141,99
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		287.963,08	225.831,68
b <sub>2</sub> ) De terceros		287.963,08	225.831,68
<b>13. Gastos financieros</b>	10.6	<b>-5.026.953,50</b>	<b>-4.958.411,33</b>
b) Por deudas con terceros		-5.026.953,50	-4.958.411,33
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)</b>		<b>-4.676.227,48</b>	<b>-4.605.437,66</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>		<b>81.012.836,08</b>	<b>76.019.553,99</b>
17. Impuestos sobre beneficios		0,00	0,00
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17)</b>		<b>81.012.836,08</b>	<b>76.019.553,99</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto impuestos</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18)</b>		<b>81.012.836,08</b>	<b>76.019.553,99</b>

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

#### ENTIDAD PÚBLICA DE SANEAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES DE LA COMUNITAT VALENCIANA ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019. Cifras en euros

##### A. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	NOTAS	2019	2018
<b>A. RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>81.012.836,08</b>	<b>76.019.553,99</b>
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	6.806.069,43	5.405.873,98
<b>B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (I+II+III+IV+V)</b>		<b>6.806.069,43</b>	<b>5.405.873,98</b>
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	-12.019.362,18	-12.055.817,61
<b>C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (VI+VII+VIII+IX)</b>		<b>-12.019.362,18</b>	<b>-12.055.817,61</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B+C)</b>		<b>75.799.543,33</b>	<b>69.369.610,36</b>

##### B. ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Reservas	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Total
<b>A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2017</b>	<b>115.001.345,94</b>	<b>77.807.719,44</b>	<b>247.147.279,01</b>	<b>439.956.344,39</b>
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018</b>	<b>115.001.345,94</b>	<b>77.807.719,44</b>	<b>247.147.279,01</b>	<b>439.956.344,39</b>
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
<b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2018</b>	<b>192.809.065,38</b>	<b>82.307.950,68</b>	<b>240.497.335,38</b>	<b>515.614.351,44</b>
II. Ajustes por errores 2018 y anteriores	207.951,47	-6.288.396,69	0,00	-6.080.445,22
<b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019</b>	<b>193.017.016,85</b>	<b>76.019.553,99</b>	<b>240.497.335,38</b>	<b>509.533.906,22</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos.		81.012.836,08	-5.213.292,75	75.799.543,33
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	76.763.681,74	-76.019.553,99	0,00	744.127,75
<b>E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2019</b>	<b>269.780.698,59</b>	<b>81.012.836,08</b>	<b>235.284.042,63</b>	<b>586.077.577,30</b>

#### IV. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

**ENTIDAD PÚBLICA DE SANEAMIENTO DE AGUAS RESIDUALES DE LA COMUNITAT VALENCIANA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE**  
**DICIEMBRE DE 2019**  
**Cifras en euros**

	2019	2018
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.</b>	<b>81.012.836,08</b>	<b>76.019.553,99</b>
<b>2. Ajustes del resultado.</b>	<b>33.368.255,72</b>	<b>30.337.304,81</b>
a) Amortización del inmovilizado (+).	37.986.117,57	37.413.286,20
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).	4.262.988,07	1.058.035,58
c) Variación de provisiones (+/-).	-977.743,69	-818.657,28
d) Imputación de subvenciones (+/-).	-12.646.912,18	-12.645.817,61
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).	67.578,47	725.020,26
g) Ingresos financieros (-).	-350.726,02	-352.973,67
h) Gastos financieros (+).	5.026.953,50	4.958.411,33
<b>3. Cambios en el capital corriente.</b>	<b>5.639.609,76</b>	<b>7.334.252,55</b>
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	402.677,62	4.098.060,30
c) Otros activos corrientes (+/-).	12.035,89	-22.670,49
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	1.987.636,29	3.861.219,16
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	-1.494.040,09	-3.581.656,19
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	4.731.300,05	2.979.299,77
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.</b>	<b>-4.841.979,97</b>	<b>-4.882.559,98</b>
a) Pagos de intereses (-).	-5.129.943,05	-5.108.391,66
c) Cobros de intereses (+).	287.963,08	225.831,68
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>115.178.721,59</b>	<b>108.808.551,37</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>6. Pagos por inversiones (-).</b>	<b>8.950.505,39</b>	<b>124.262.819,17</b>
b) Inmovilizado intangible.	13.113,68	8.179,60
c) Inmovilizado material.	8.937.391,71	4.254.639,57
e) Otros activos financieros.	0,00	120.000.000,00
<b>7. Cobros por desinversiones (+).</b>	<b>100.018.132,80</b>	<b>20.019.753,74</b>
e) Otros activos financieros.	100.000.000,00	20.000.000,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.	18.132,80	19.753,74
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6).</b>	<b>91.067.627,41</b>	<b>-104.243.065,43</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.</b>	<b>2.070.835,86</b>	<b>2.421.433,87</b>
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).	2.070.835,86	2.421.433,87
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.</b>	<b>-26.393.163,39</b>	<b>-26.390.165,15</b>
b) Devolución y amortización de	-26.393.163,39	-26.390.165,15
2. Deudas con entidades de crédito (-).	-26.393.163,39	-26.390.165,15
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10)</b>	<b>-24.322.327,53</b>	<b>-23.968.731,28</b>
<b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>181.924.021,47</b>	<b>-19.403.245,34</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	92.428.585,23	111.831.830,57
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	274.352.606,70	92.428.585,23

## **V. MEMORIA**

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

La Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunitat 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 València, 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 Entidad 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.

Se ha procedido a corregir los errores contables reflejados en el Informe de Auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio 2018. En relación a la salvedad número 3 de dicho informe, se ha

dotado una provisión por deterioro de créditos comerciales por importe de 4.111.450 euros con cargo a Reservas del ejercicio 2018, correspondientes a saldos a cobrar en concepto de Canon de saneamiento por autoconsumos y por autoliquidaciones presentadas por las entidades suministradoras, pero no ingresadas, procedentes de ejercicios anteriores de los que existen dudas sobre su cobrabilidad. Asimismo, en relación a la salvedad número 4, considerando las declaraciones presentadas por las entidades suministradoras en el ejercicio 2018, la Entidad registró un exceso de ingresos por Canon de saneamiento debido a errores aritméticos por importe de 2.176.946 euros, por tanto, se ha procedido a reducir el Activo en 1.968.995 euros, se han incrementado las Reservas del ejercicio 2017 en 207.951 euros y se han reducido las Reservas del ejercicio 2018 en la cantidad de 2.176.946 euros.

Siguiendo la normativa sobre "Corrección de errores y cambios de criterios contables" y "Comparación de la Información" establecida en el Plan General de Contabilidad, se han adaptado en las cuentas anuales presentadas los datos relativos al ejercicio 2018 al objeto de facilitar la comparación de los datos relativos al ejercicio corriente y al ejercicio anterior y de valorar adecuadamente las partidas que forman parte de los estados financieros. Los ajustes efectuados en los datos relativos al ejercicio 2018 son los siguientes:

#### Balance

- Se ha minorado el epígrafe "B) Activo corriente - III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar - 3. Deudores varios" en 6.080.445,22 euros.
- Se ha incrementado el epígrafe "A) Patrimonio neto - A-1) Fondos Propios - III. Reservas - 2. Otras reservas" en 207.951,47 euros.
- Se ha minorado el epígrafe "A) Patrimonio neto - A-1) Fondos Propios - VII. Resultado del ejercicio" en 6.288.396,69 euros.

#### Cuenta de Pérdidas y Ganancias

- Se ha minorado el epígrafe "A) Operaciones continuadas - 1. Importe neto de la cifra de negocios - c. Canon de saneamiento" en 2.176.946,37 euros.
- Se ha incrementado el epígrafe "A) Operaciones continuadas - 7. Otros gastos de explotación - c. Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales" en 4.111.450,32 euros.

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	81.012.836,08
<b>Total</b>	<b>81.012.836,08</b>

Aplicación	Importe
A reservas voluntarias	81.012.836,08
<b>Total</b>	<b>81.012.836,08</b>

### 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas en la elaboración de las cuentas anuales para el ejercicio 2019, 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), 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. Asimismo, se deterioran aquellos saldos a cobrar en concepto de Canon de saneamiento por autoconsumos y por autoliquidaciones presentadas por las entidades suministradoras, pero no ingresadas, procedentes de ejercicios anteriores, de los que existen dudas sobre su cobrabilidad, dotando las correspondientes provisiones por deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales.

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. Reglamentariamente las entidades suministradoras de agua no están obligadas a facilitar a EPSAR el detalle de todos los recibos de agua emitidos a sus clientes, estando obligadas únicamente a presentar las declaraciones y liquidaciones que se recogen en la normativa del tributo, por tanto, EPSAR aplica el criterio del devengo en la contabilización del Canon de saneamiento facturado en función de la información recibida por parte de las entidades suministradoras.

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 2019 las cantidades facturadas por consumo de agua reflejadas en dichas declaraciones, independientemente de cuándo se presenta la declaración-liquidación.

Se han contabilizado igualmente dentro del ejercicio 2019 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 2019, 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 Comunitat 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 2019 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 1.392.396 euros (2.031.272 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 6.168 euros (6.563 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 2019. El importe máximo estimado de la contingencia, en función de los Informes emitidos por el DPOE, asciende a 1.652.160 euros

(4.015.674 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 762.036 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 entre 2015 y 2019.

Por otra parte, existen reclamaciones de contratistas por importe de 1,6 millones de euros, sobre las que todavía no se han emitidos los informes de los servicios técnicos correspondientes, por lo que no se puede estimar de forma razonable si van a suponer o no una salida de recursos.

- *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 2019 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 31/12/2018	Entradas	Salidas	Saldo al 31/12/2019
Terrenos	4.347.132	104.568	0	4.451.700
Otras instalaciones	65.481	17.124	0	82.605
Mobiliario y equipo de oficina	262.294	2.631	0	264.925
Equipos proceso información	232.748	3.202	0	235.949
Construcciones en curso	30.425.940	9.022.631	32.199.848	7.248.723
Construcciones terminadas	1.216.118.231	32.199.848	217.578	1.248.100.500
<b>Total Bruto</b>	<b>1.251.451.826</b>	<b>41.350.002</b>	<b>32.417.426</b>	<b>1.260.384.402</b>
Amortización	-455.738.760	-37.960.370	0	-493.699.130
<b>Total Neto</b>	<b>795.713.066</b>	<b>3.389.632</b>	<b>32.417.426</b>	<b>766.685.272</b>

La misma información relativa al ejercicio 2018 es la siguiente:

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
<b>Total Bruto</b>	<b>1.248.024.824</b>	<b>17.264.397</b>	<b>13.837.395</b>	<b>1.251.451.826</b>
Amortización	-418.581.990	-37.173.354	-16.583	-455.738.760
<b>Total Neto</b>	<b>829.442.835</b>	<b>-19.908.956</b>	<b>13.820.812</b>	<b>795.713.066</b>

El inmovilizado material se amortiza de forma lineal, desde la fecha 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 2019, 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 2019 y las que han tenido una ejecución inferior a un año. El importe total de intereses capitalizados es de 62.763 euros (127.142 euros en el ejercicio anterior).

La partida más destacada del inmovilizado material corresponde a la construcción de instalaciones. Durante el ejercicio 2019 se han ejecutado obras por importe de 8.959.473 euros, IVA incluido (4.016.627 euros en el ejercicio 2018). Una vez deducido el IVA recuperable y añadidos los intereses capitalizados, se obtiene el importe de 9.022.236 euros que figura en el cuadro anterior como entradas de construcciones en curso, y que fue de 4.143.769 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 corresponden 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, así como la aplicación del importe reflejado en el epígrafe VI. Periodificaciones a corto plazo del Balance. El importe contabilizado en el ejercicio 2019 ha ascendido a 217.578 euros.

El importe total de los bienes del inmovilizado material totalmente amortizados en uso es 433.482 euros (387.053 euros en el ejercicio 2018), con el siguiente detalle:

BIENES INMOVILIZADO MATERIAL AMORTIZADOS EN USO	2019	2018
Mobiliario y otras instalaciones	287.106	270.323
Equipos proceso información	146.375	116.730



Las subvenciones de capital recibidas en el ejercicio 2019 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 2018.

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a contratos adjudicados o firmados a 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2020	2021	2022	2023	2024
Instalaciones de saneamiento y depuración	15.069.050	2.204.911	0	0	0
Instalaciones de potabilización de agua	400.388	0	0	0	0
<b>Total inmovilizado material</b>	<b>15.469.438</b>	<b>2.204.911</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Además de los importes recogidos en este cuadro, existen compromisos derivados de Acuerdos de cooperación suscritos con el siguiente detalle:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2020	2021	2022	2023	2024
Terrenos y bienes naturales	660.000	0	0	0	0
<b>Total subvenciones de capital</b>	<b>660.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 6. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El movimiento habido durante el ejercicio de 2019 en las cuentas de Inmovilizado Intangible ha sido el que figura en el siguiente cuadro.

INMOVILIZADO INTANGIBLE	Saldo al 31/12/2018	Entradas	Salidas	Saldo al 31/12/2019
Aplicaciones Informáticas	638.289	31.518	0	669.807
Anticipos	18.404	2.045	20.449	0
Amortización	-595.701	-25.748	0	-621.449
<b>Total Neto</b>	<b>60.992</b>	<b>7.815</b>	<b>20.449</b>	<b>48.358</b>

La misma información relativa al ejercicio 2018 es la siguiente:

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
<b>Total Neto</b>	<b>79.569</b>	<b>-18.577</b>	<b>0</b>	<b>60.992</b>

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

El importe total de los inmovilizados intangibles totalmente amortizados en uso asciende a 548.918 euros (527.864 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 2019 son los siguientes:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2020	2021	2022	2023	2024
Aplicaciones Informáticas	4.351	0	0	0	0
<b>Total inmovilizado intangible</b>	<b>4.351</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 7. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

La Entidad es arrendataria de los locales en los que se sitúan sus oficinas, siendo todos los contratos cancelables. También ha sido arrendataria de dos vehículos. Las cuotas de arrendamiento reconocidas como gastos del ejercicio ascienden a 179.646 euros (165.375 euros en el ejercicio anterior). En todos los casos se trata de arrendamientos operativos.

Los contratos de alquiler de los locales, que suponen la partida principal del gasto por este concepto (165.830 euros en el ejercicio 2019 y 162.228 euros en el ejercicio 2018) 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 del servicio de reutilización de aguas residuales, de 144.948 euros (0 euros en el ejercicio 2018), 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 por aportaciones a obras de 640.110 euros (0 euros en el ejercicio 2018), 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 2019 que ascendía a 57.064.487 euros (60.012.269 euros en el ejercicio 2018), después de haber realizado una corrección valorativa por prescripción de deudas que asciende a 810.064 euros (148.565 euros en el ejercicio 2018), reflejada en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, dentro del epígrafe 7c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales. En el ejercicio 2020 y hasta la elaboración de estas cuentas se ha recaudado la cantidad de 47.927.130 euros (52.373.873 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 9.137.357 euros (7.638.397 euros en el ejercicio 2018), habiéndose dotado una provisión por deterioro de 1.026.594 euros correspondiente a la deuda por suministros propios de los ejercicios 2016 a 2018 (1.153.535 euros en el ejercicio anterior). El detalle de la deuda por Canon de saneamiento de los últimos 4 ejercicios es el siguiente:

EJERCICIO	SUMINISTROS DE RED			SUMINISTROS PROPIOS			TOTAL
	FACTURADO	RECAUDADO	DEUDA	FACTURADO	RECAUDADO	DEUDA	
2016	270.566.287	268.891.192	1.675.096	5.916.955	5.572.374	344.581	2.019.677
2017	271.766.523	269.602.578	2.163.945	5.692.207	5.384.549	307.658	2.471.603
2018	272.402.589	271.512.964	889.625	5.842.551	5.468.195	374.356	1.263.981
2019	271.353.803	269.207.540	2.146.264	5.946.113	4.710.280	1.235.833	3.382.097
<b>TOTALES</b>	<b>1.086.089.203</b>	<b>1.079.214.273</b>	<b>6.874.930</b>	<b>23.397.826</b>	<b>21.135.399</b>	<b>2.262.427</b>	<b>9.137.357</b>
RECAUDADO 2020			47.814.827			112.303	47.927.130
<b>SALDO A 31/12/19</b>			<b>54.689.757</b>			<b>2.374.730</b>	<b>57.064.487</b>

La misma información relativa al ejercicio 2018 es la siguiente:

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
<b>TOTALES</b>	<b>1.078.300.810</b>	<b>1.072.609.134</b>	<b>5.691.677</b>	<b>23.806.604</b>	<b>21.859.884</b>	<b>1.946.720</b>	<b>7.638.397</b>
RECAUDADO 2019			51.790.947			582.925	52.373.873
<b>SALDO A 31/12/18</b>			<b>57.482.624</b>			<b>2.529.646</b>	<b>60.012.269</b>

La deuda que mantienen las Entidades Suministradoras correspondiente a Canon de saneamiento recaudado y no ingresado asciende a 4.300.463 euros (3.393.059 euros en el ejercicio 2018), después de haber realizado una corrección valorativa por prescripción de deudas que asciende a 620.786 euros (696.076 euros en el ejercicio 2018), reflejada en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, dentro del epígrafe 7c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales. Asimismo se ha dotado una provisión por créditos comerciales incobrables de 3.710.464 euros (2.957.915 euros en el ejercicio anterior).

Se incluye igualmente en Deudores varios el saldo de las liquidaciones en concepto de Sanciones y Recargos, por importe de 123.302 euros y 18.296 euros, respectivamente (214.740 euros y 16.936 euros en el ejercicio 2018), después de practicar las pertinentes correcciones valorativas por prescripción de deudas por importe de 58.135 euros y de 3 euros, respectivamente (213.209 euros y de 1.859 euros en el ejercicio 2018), reflejadas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, dentro del epígrafe 7c) Pérdidas, deterioro y variación provisiones operaciones comerciales.

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 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 figura contabilizada la cantidad de 1.530 euros (4.995 euros en el ejercicio 2018) 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 11.715 euros depositados en cuentas restringidas de recaudación (61.032 euros en el ejercicio 2018).

#### 8.4. Fondos propios

En el ejercicio 2019 se ha contabilizado la aplicación de resultados del ejercicio 2018, con el siguiente detalle:

Base del reparto	Importe	Aplicación	Importe
Saldo cuenta pérdidas y ganancias	76.019.554	A reservas voluntarias	76.019.554
<b>Total</b>	<b>76.019.554</b>	<b>Total</b>	<b>76.019.554</b>

La subsanación de los errores contables relativos a las salvedades número 3 y 4 del Informe de Auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio 2018 ha supuesto la reducción de los resultados del ejercicio 2018 en la cantidad de 6.288.397 euros.

#### 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 31/12/19

ENTIDAD FINANCIERA	IMPORTE DEL PRÉSTAMO	EJERCICIO EN QUE SE CONTRAJÓ	AMORTIZADO HASTA EL 31/12/19	A AMORTIZAR EN 2020	AÑO DE VTO.
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	18.000.000	2000	16.800.000	1.200.000	2020
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	42.000.000	2001	39.200.000	2.800.000	2020
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	12.000.000	2001	7.333.333	666.667	2026
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	30.000.000	2002	18.333.333	1.666.667	2026
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	36.000.000	2003	18.947.368	1.894.737	2028
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	6.000.000	2004	3.157.895	315.789	2028
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	36.000.000	2004	17.052.632	1.894.737	2029
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	47.000.000	2006	18.800.000	2.350.000	2031
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	53.000.000	2007	18.550.000	2.650.000	2032
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	50.000.000	2008	15.000.000	2.500.000	2033
BANCO EUROPEO DE INVERSIONES	50.000.000	2010	10.000.000	2.500.000	2035
INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS	100.000.000	2011	15.000.000	5.000.000	2036
INSTITUTO VALENCIANO DE FINANZAS	10.000.000	2011	4.500.000	1.000.000	2025
<b>TOTAL</b>	<b>490.000.000</b>		<b>202.674.561</b>	<b>26.438.596</b>	

La misma información relativa al ejercicio 2018 es la siguiente:

##### PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO VIGENTES A 31/12/18

ENTIDAD FINANCIERA	IMPORTE DEL PRÉSTAMO	EJERCICIO EN QUE SE CONTRAJÓ	AMORTIZADO HASTA EL 31/12/18	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
<b>TOTAL</b>	<b>490.000.000</b>		<b>176.235.965</b>	<b>26.438.596</b>	

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 2019, la cantidad de 26.438.596 euros (26.438.596 euros en el ejercicio 2018) 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	2020	2021	2022	2023	2024
Amortización de préstamos	21.438.596	21.438.596	21.438.596	21.438.596	21.438.596

Durante el ejercicio 2019 no se han suscrito nuevos préstamos.

### 8.6. Deudas a corto plazo

El saldo de 27.306.518 euros que figura en el epígrafe de deudas a corto plazo con entidades de crédito (27.409.397 euros en el ejercicio 2018) tiene la siguiente distribución:

Deudas a corto plazo	2019	2018
Intereses devengados y no vencidos	867.921	970.911
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 200.957.604 euros que figura en este epígrafe (200.908.085 euros en el ejercicio 2018), 51.840 euros corresponden a cantidades retenidas a los contratistas en las certificaciones de obra por liquidación de la tasa de dirección e inspección de obras (2.322 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 344.841.211 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 2019 es el siguiente (en euros):

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

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

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

En cuanto a las otras deudas con Administraciones Públicas, se incluyen aquí las cotizaciones a la Seguridad Social, las retenciones practicadas y el resultado de la liquidación de IVA, cuyo pago corresponde realizar en el año 2020.

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 de 150.000 euros consignado en este apartado en el ejercicio 2018 correspondiente al cobro recibido de un contratista por una póliza de seguro en relación al incendio en una instalación gestionada por la Entidad, se ha aplicado a la disminución del coste de adquisición de las obras de reparación de los daños sufridos recibidas en el ejercicio 2019 por importe de 775.864 euros.

## 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.

<b>VENTAS Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Venta de agua reutilizada	1.418.705	1.518.281
Venta energía eléctrica cogeneración	573.130	697.646
Servicio de potabilización	1.759.201	885.465
Tasa informes y certificados	24.948	26.958
Tasa dirección e inspección de obras	208.503	72.922
<b>TOTAL</b>	<b>3.984.487</b>	<b>3.201.272</b>

### 10.2. Ingresos por Canon de saneamiento

En cuanto al Canon de saneamiento, durante el ejercicio de 2019 el importe devengado ha sido de 280.153.399 euros (276.581.243 euros en el ejercicio anterior), con el siguiente detalle:

<b>CANON DE SANEAMIENTO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
SUMINISTROS DE RED	274.112.419	270.616.696
SUMINISTROS PROPIOS	5.946.113	5.883.258
RECARGOS	72.829	77.137
SANCIONES	22.038	4.152
<b>TOTAL</b>	<b>280.153.399</b>	<b>276.581.243</b>



El Canon de saneamiento recaudado por la Entidad en 2019 ha sido 282.326.620 euros (277.810.913 euros en el ejercicio anterior).

En el ejercicio 2019 se ha contabilizado un Acta de inspección correspondiente a los ejercicios 2015 a 2018 con un ajuste de Canon de saneamiento facturado y recaudado de 930.168 euros.

### 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 2.654 euros correspondiente a un seguro de accidentes de trabajo del personal de la Entidad (5.493 euros en el ejercicio 2018).

La plantilla media de personal en la EPSAR durante los ejercicios 2019 y 2018, distribuida por áreas, figura en el siguiente cuadro.

PLANTILLA MEDIA DE PERSONAL	EJERCICIO 2019	EJERCICIO 2018
GERENCIA	4,3	5,0
SUBDIRECCIÓN GENERAL	21,1	20,4
ÁREA TÉCNICA	20,5	20,0
ÁREA DE RÉGIMEN JURÍDICO Y GESTIÓN ADMINISTRATIVA	4,0	4,0
<b>TOTALES</b>	<b>49,9</b>	<b>49,4</b>

La cifra media de 49,9 trabajadores correspondiente al ejercicio 2019 se ha distribuido por sexos en 30,1 mujeres y 19,8 hombres (la distribución de la cifra media de 49,4 trabajadores del ejercicio 2018 fue de 29,8 mujeres y 19,6 hombres).

Por categorías la distribución ha sido de 31,6 técnicos superiores, 4,0 técnicos de grado medio y 14,4 administrativos (en el ejercicio 2018 fueron 30,8 técnicos superiores, 4,0 técnicos de grado medio y 14,6 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, 1.437.042 euros corresponden a los gastos generados por la prestación del servicio de abastecimiento de agua potable (1.421.513 euros en el ejercicio anterior), 472.469 euros a la cogeneración de energía eléctrica en instalaciones de saneamiento y depuración (570.508 euros en el ejercicio anterior) y 1.053.903 euros al

mantenimiento de las infraestructuras de minimización de vertidos (1.060.943 euros en el ejercicio anterior). También figuran contabilizados en este epígrafe 663.644 euros en concepto de indemnizaciones a contratistas, responsabilidad patrimonial y costas judiciales (2.122.883 euros en el ejercicio 2018). 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.)

<b>Servicios exteriores y otros gastos gestión corriente</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Abastecimiento de agua	1.437.042	1.421.513
Cogeneración de energía	472.469	570.508
Minimización de vertidos	1.053.903	1.060.943
Indem.contratistas, resp.patrimonial y costas judiciales	663.644	2.122.883
Gastos de gestión y administración EPSAR	429.942	445.237
<b>TOTAL</b>	<b>4.057.000</b>	<b>5.621.084</b>

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a contratos adjudicados o firmados a 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

<b>Compromisos ejercicios futuros, euros</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Gastos servicio de abastecimiento de agua	431.940	0	0	0	0
Gastos cogeneración de energía	2.748	0	0	0	0
Gastos de gestión y administración EPSAR	514.510	241.876	174.130	168.531	31.983
<b>Total</b>	<b>949.199</b>	<b>241.876</b>	<b>174.130</b>	<b>168.531</b>	<b>31.983</b>

El importe consignado en el apartado 7.b) Gastos de recaudación del Canon de saneamiento, corresponde básicamente a la indemnización compensatoria que perciben las entidades suministradoras de agua por el cobro del Canon de saneamiento a los usuarios de sus servicios, y que se determina de acuerdo con la normativa reguladora de este tributo. El importe consignado en este concepto es una estimación, dado que su aprobación definitiva no se producirá hasta el año 2020. 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.

<b>CORRECCIONES VALORATIVAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Deudas reutilización	144.948	0
Deudas aportaciones a obras	-640.110	0
Canon de saneamiento, provisión	625.609	4.737.059
Canon de saneamiento, deterioro definitivo	3.388.413	1.059.709
Reversión deterioro crédito operaciones comerciales	0	-1.673
<b>TOTAL</b>	<b>3.518.860</b>	<b>5.795.095</b>

En el epígrafe 7.d) Gastos de explotación y funcionamiento de los sistemas de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales se incluyen los gastos generados por la

explotación, mantenimiento, conservación, mejora y control de las instalaciones públicas de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales. El detalle por tipo de gasto figura en el cuadro siguiente:

<b>GASTOS DE EXPLOTACIÓN Y FUNCIONAMIENTO DE LOS SISTEMAS DE SANEAMIENTO, DEPURACIÓN Y REUTILIZACIÓN DE AGUAS RESIDUALES</b>		
<b>TIPO DE GASTO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Gastos en explotación de instalaciones de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales</b>	<b>149.587.057</b>	<b>149.676.599</b>
Financiados a entidades locales	61.112.582	60.981.480
Realizados directamente por la Entidad de Saneamiento	88.474.474	88.695.120
<b>Gastos en reformas, mejoras y reparaciones en instalaciones de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales</b>	<b>3.574.625</b>	<b>2.214.513</b>
Financiados a entidades locales	2.525.387	1.751.396
Realizados directamente por la Entidad de Saneamiento	1.049.238	463.118
<b>Gastos en control del funcionamiento de las instalaciones de saneamiento, depuración y reutilización de aguas residuales</b>	<b>6.015.142</b>	<b>5.968.087</b>
Realizados directamente por la Entidad de Saneamiento	6.015.142	5.968.087
<b>TOTALES</b>	<b>159.176.823</b>	<b>157.859.199</b>

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a contratos adjudicados o firmados a 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

<b>Compromisos ejercicios futuros, euros</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Gastos de explotación	78.953.759	49.191.046	39.544.116	25.026.644	0
Gastos en reformas, mejoras y reparaciones	1.924.082	0	0	0	0
Gastos en control del funcionamiento	3.813.753	1.046.696	0	0	0
<b>Total gastos explotación</b>	<b>84.691.594</b>	<b>50.237.742</b>	<b>39.544.116</b>	<b>25.026.644</b>	<b>0</b>

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

<b>Compromisos ejercicios futuros, euros</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Gastos de explotación	55.965.100	53.767.407	52.542.576	52.542.576	52.542.576
Gastos en reformas, mejoras y reparaciones	13.603.157	436.068	418.107	514.156	0
<b>Total gastos explotación</b>	<b>69.568.258</b>	<b>54.203.476</b>	<b>52.960.683</b>	<b>53.056.731</b>	<b>52.542.576</b>

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 2019 con la Diputación Provincial de Castellón para la ejecución y financiación de infraestructuras de saneamiento y depuración en la provincia, por un total de 2.470.020 euros (1.151.187 euros en el ejercicio anterior). Este Acuerdo de Cooperación implica los siguientes compromisos adquiridos para ejercicios futuros:

Compromisos ejercicios futuros, euros	2020	2021	2022	2023	2024
Subvenciones de Capital	5.193.590	0	0	0	0
<b>Total subvenciones de capital</b>	<b>5.193.590</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 10.5. Otros resultados

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

OTROS RESULTADOS	2019	2018
Multa UE Sentencia Tribunal Justicia	-320.800	0
Indemnizaciones judiciales por daños	507.473	0
Ajuste IAC ejercicios anteriores	17.265	14.073
Recaudación Canon deteriorado	289.855	248.911
Otros	2.210	10
<b>TOTAL</b>	<b>496.003</b>	<b>262.995</b>

La Entidad ha efectuado en el ejercicio 2019 el pago voluntario de una sanción de la UE de 320.800 euros correspondiente a la repercusión de la responsabilidad de las aglomeraciones de Teulada-Moraira (Rada Moraira), Benicarló y Peñíscola, y de finalización parcial del procedimiento de determinación y repercusión de responsabilidades por incumplimiento del Derecho de la Unión Europea en el asunto C-205/17, Comisión/Reino de España, relativo a la no ejecución de la sentencia de 14 de abril de 2011, Comisión/Reino de España, en el asunto C-343/10 en materia de recogida y tratamiento de aguas residuales.

### 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	2019	2018
Capitalización de gastos financieros	62.763	127.142
Intereses por préstamos y partidas a cobrar a corto plazo	287.963	225.832
<b>TOTAL</b>	<b>350.726</b>	<b>352.974</b>

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

Los gastos financieros se distribuyen en las siguientes categorías:

<b>Gastos financieros</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Débitos y partidas a pagar por deudas con EC a largo plazo	4.121.434	4.520.305
Intereses de demora	905.520	438.106
<b>TOTAL</b>	<b>5.026.954</b>	<b>4.958.411</b>

De los intereses de demora contabilizados 7.617 euros han sido motivados por la devolución de ingresos indebidos de Canon de saneamiento (11.579 euros en el ejercicio 2018), 7.292 euros a intereses negativos de tesorería (0 euros en el ejercicio anterior), mientras que 890.611 euros corresponden a reclamaciones presentadas por contratistas de obra por retraso en el pago de certificaciones (426.527 euros en el ejercicio 2018).

Los compromisos adquiridos para ejercicios futuros correspondientes a préstamos suscritos a 31 de diciembre de 2019, calculados aplicando el tipo de interés vigente a dicha fecha a los préstamos con tipo de interés variable o revisable, son los siguientes:

<b>Compromisos ejercicios futuros, euros</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Gastos financieros por préstamos suscritos	3.606.589	3.248.977	2.951.788	2.654.598	2.357.648

## **11. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**

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

<b>Provisiones a corto plazo</b>	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo Final</b>
Reclamaciones por intereses de demora	2.031.272	0	638.876	1.392.396
Regularizaciones de IVA de certificaciones de obra	6.563	0	395	6.168
Indemnizaciones en trámite a contratistas	4.015.674	634.241	2.997.756	1.652.160
<b>Total</b>	<b>6.053.510</b>	<b>634.241</b>	<b>3.637.027</b>	<b>3.050.724</b>

El desglose del movimiento en el ejercicio 2019 de la partida Reclamaciones por intereses de demora es el siguiente:

<b>Saldo Inicial</b>	<b>2.031.272</b>
Incremento cálculo intereses reclamaciones de ejercicios anteriores	1.397
Intereses pagados ejercicio 2019	-1.397
Reclamaciones prescritas	-638.876
<b>Saldo Final</b>	<b>1.392.396</b>

Del importe contabilizado en el epígrafe “10. Exceso de provisiones” del apartado “A) Operaciones Continuas” de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, la cantidad de 638.876 euros corresponde a la prescripción de las reclamaciones por transcurso de un período de 5 años desde la finalización del contrato (590.100 euros en el ejercicio 2018).

El desglose del movimiento en el ejercicio 2019 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	713.949	0	713.949	0
2004/GV/0064 ELX	492.681	0	492.681	0
2005/EL/0065 ALCOI	2.758.777	0	1.740.858	1.017.919
2006/EL/0084 EL CAMPELLO	0	634.241	0	634.241
2010/EL/0002 LORIGUILLA	50.267	0	50.267	0
<b>Total</b>	<b>4.015.674</b>	<b>634.241</b>	<b>2.997.756</b>	<b>1.652.160</b>

## 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 2019 por las subvenciones de capital recibidas es el que aparece a continuación.

SUBVENCIONES DE CAPITAL	Saldo en Balance inicial	Subvenciones obtenidas ejercicio 2019	Traspaso a resultados ejercicio 2019	Saldo en Balance final
Generalitat hasta 2018	195.254.302	0	10.208.016	185.046.286
Generalitat 2019	0	7.063.800	900	7.062.900
Suplemento infraestructuras	20.069.745	747.731	769.898	20.047.578
Corporaciones locales	25.173.288	-1.009.395	1.036.615	23.127.279
<b>Total</b>	<b>240.497.335</b>	<b>6.802.136</b>	<b>12.015.429</b>	<b>235.284.043</b>

La misma información relativa al ejercicio 2018 es la siguiente:

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
<b>Total</b>	<b>247.147.279</b>	<b>5.400.734</b>	<b>12.050.677</b>	<b>240.497.335</b>

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

De acuerdo con el Plan General de Contabilidad, las subvenciones de capital con carácter de no reintegrables se imputarán a resultados del ejercicio en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados con las mismas. En los cuadros anteriores se detalla el desglose de este concepto, incluido en el epígrafe 9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, cuyo total asciende en el ejercicio 2019 a 12.015.429 euros (12.050.677 euros en año 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 2019:

OTRAS SUBVENCIONES	Saldo en Balance inicial	Subvenciones obtenidas ejercicio 2019	Traspaso a resultados ejercicio 2019	Saldo en Balance final
Proyecto LIFE-EMPORE	0	3.934	3.934	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>3.934</b>	<b>3.934</b>	<b>0</b>

La misma información relativa al ejercicio 2018 es la siguiente:

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
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>5.140</b>	<b>5.140</b>	<b>0</b>

Detalle de las subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio:

SUBVENCIONES EXPLOTACIÓN	2019	2018
Tasa ETAP Ribera	627.550	590.000
Proyecto LIFE-EMPORE	3.934	5.140
<b>TOTAL</b>	<b>631.484</b>	<b>595.140</b>

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

Este epígrafe recoge únicamente el valor de existencias en almacenes y otros activos localizados en una EDAR adquiridos puntualmente y que únicamente van a destinarse a su utilización en dicha instalación por parte de la empresa explotadora, sin que se produzca una venta de los mismos a otras empresas o para su utilización en otras instalaciones. El importe de las ventas del ejercicio ha ascendido a 18.133 euros (19.754 euros en el ejercicio anterior).

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

El 5 de marzo de 2020 se ha procedido a devolver a la Tesorería de la Generalitat la cantidad de 150 millones de euros correspondientes a la deuda que EPSAR mantenía a 31 de diciembre de 2019 por importe de 200,9 millones de euros y que se ha explicado en la nota 8.7 de la Memoria, al objeto de atender la solicitud de la Secretaría Autonómica de Hacienda de fecha 25 de febrero de 2020, según Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 3 de marzo de 2020.

El 6 de marzo de 2020 se ha amortizado anticipadamente el préstamo LFL017213 suscrito el 10 de octubre de 2011 con el IVF por 10 millones de euros y cuyo capital pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2019 era de 5,5 millones de euros, de los cuales 4,5 millones de euros estaban contabilizados a largo plazo y 1 millón de euros a corto plazo.

No se considera que existan otros 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, en la fecha indicada en la firma digital

Augusto Montamarta Bartet

Gerente

Página 32