

1. INTRODUCCIÓN

A falta de su aprobación por parte del Consejo de Administración de la Mercantil Empresa General Valenciana del Agua, S.A. (EGEVASA) se ha elaborado el presente Programa de actuación, inversiones y financiación para el ejercicio 2017, en cumplimiento del artículo 166 del vigente Real Decreto Legislativo 2/2005, de 5 de Marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Haciendas Locales.

Las actividades principales de la Sociedad son las siguientes:

a) Abastecimiento de agua potable.

La Sociedad gestiona explotaciones de agua potable, tanto por cuenta de entidades públicas como por cuenta propia. La naturaleza, tiempo y número de concesiones de explotaciones es la siguiente:

- Las concesiones de explotaciones de abastecimiento de agua potable en alta (suministro de agua a Ayuntamientos) tienen, básicamente, plazo medio de duración original de 20 años. A 31 de diciembre de 2015 la Sociedad explota 9 concesiones de esta naturaleza.
- Las concesiones de explotaciones de abastecimiento de agua potable en baja (suministro de agua a usuarios consumidores finalistas) tienen plazo de duración original comprendido entre 7 y 40 años. A 31 de diciembre de 2015 la Sociedad explota 56 concesiones de esta naturaleza.

b) Explotación de estaciones de depuración de aguas residuales (EDAR).

Los servicios de esta naturaleza gestionados en la actualidad por la Sociedad resultan de encomiendas de la Excm. Diputación Provincial de Valencia en virtud de 3 convenios (114 estaciones depuradoras) firmados con otras entidades públicas.

Asimismo, la Sociedad gestiona siete explotaciones por cuenta propia en municipios, bien mediante contratos de duración diversa, bien mediante participaciones en Unión Temporal de Empresas que han sido adjudicatarias de concursos, habitualmente promovidos por la Entidad Pública de Saneamientos de Aguas Residuales de la Generalitat Valenciana (EPSAR).

Las estaciones depuradoras gestionadas a través de UTEs se encuentran en los municipios de Requena, Utiel, Carlet, Cheste (Centro Educativo y Circuito Ricardo Tormo), Gandía, Xátiva y Bétera. (UTE AVSA-EGEVASA EDAR REQUENA, UTE AVSA-EGEVASA EDAR UTIEL, UTE AVSA-EGEVASA EDAR CARLET, UTE AVSA-EGEVASA EDAR CE Y CR TORMO CHESTE, UTE AVSA-EGEVASA EDAR GANDIA, UTE AVSA-EGEVASA EDAR XATIVA, UTE SEASA-EGEVASA EDAR BETERA.)

EGEVASA también gestiona 8 Depuradoras con financiación ordinaria mediante trienios promovidos por la Entidad Pública de Saneamientos de Aguas Residuales de la Generalitat Valenciana (EPSAR). (La Foia de Quartell 16-FO-0002, Casinos (el Pinar) 16-FO-0010, Beniatjar 16-FO-0001, P. Industrial el Pla 16-FO-0008, Camping Bugarra 15-FO-0003, Altury 15-FO-0006, Balneario Cofrentes 15-FO-0004, Simat de la Valldigna (Pla de Corrals) 14-FO-0030.

c) Construcción de infraestructuras.

En esta actividad se engloba la ejecución de obras de construcción de canalizaciones y redes, captación de agua, estaciones depuradoras de aguas residuales y, en general, cualquier infraestructura hidráulica llevada a cabo en virtud de convenios vigentes o por petición expresa de Ayuntamientos.

d) Consultoría y ejecución de convenios Excm. Diputación Provincial de Valencia (DPV) – Ayuntamientos.

2. OBJETIVOS DEL PROGRAMA 2017

El programa de actuación de EGEVASA para el ejercicio 2017 se centra en dos aspectos básicos:

2.1.-Actividades llevadas a cabo por encargo de la DPV.

a) **Consultoría y ejecución de Convenios DPV-Ayuntamientos encomendados a esta mercantil.**

Para el Ejercicio 2017, las actividades de Consultoría a desarrollar por EGEVASA, con sus correspondientes dotaciones presupuestarias, se prevé que sean:

Convenio/Proyecto	Miles€
Convenio de Analítica de Agua Potable	135,0
Convenio de Mantenimiento de Cloradores	65,0
Convenio de Revisión de Redes en Municipios <5000Hab.	100,0
Convenio de Inspección de Cámara de Vídeo	80,0
Implantación Convenio S.I.G.	0,0
Mantenimiento del Convenio S.I.G.	807,0
Redacción de Proyectos	0,00
Convenio de Estudio de Tarifas de Agua Potable	0,00
Convenio de Ósmosis Inversa	0,00
Total Convenios	1.187,00

Todas estas actividades se ejecutan por encomienda en virtud de convenios entre la DPV y Ayuntamientos u otros Entes Públicos. En algunas de ellas no se ha considerado importe alguno, en línea con el hecho de que a lo largo de los ejercicios de 2010 a 2016 la DPV no ha encomendado a la Sociedad trabajos relacionados con los mismos.

b) Inversiones en infraestructuras.

La otra actividad en la que durante el ejercicio 2017 podría actuar EGEVASA, por encargo de la DPV, sería la ejecución de infraestructuras que suponen una Inversión Real para la Corporación Provincial y cuyo detalle se desarrolla a continuación:

b1.-Programa de Abastecimientos correspondiente a la anualidad de 2017.

El convenio entre la Consellería de Medio Ambiente, Agua, Urbanismo y Vivienda de la Generalitat Valenciana y la DPV para la ejecución del Plan de Abastecimientos, supone una inversión total de 17.880.110,11 €, de los cuales la Consellería financia 15.025.302,61 € y la Diputación de Valencia 2.854.807,50 €.

El importe de las actuaciones pendientes para el ejercicio 2017 es de 96.306,16 €, de los cuales la Consellería financia 80.929,55 € y la Diputación de Valencia los 15.376,61 € restantes. Actuación que consiste en mejora de la red de abastecimiento de agua potable en municipios de la provincia de Valencia.

b2.-Convenio de Infraestructuras de Saneamiento OH-V/224-S/92.

El convenio entre la Consellería de Medio Ambiente, Agua, Urbanismo y Vivienda de la Generalitat Valenciana y la DPV para la ejecución de infraestructuras de saneamiento y depuración de aguas residuales en la Comunidad Valenciana, fue suscrito el 14 de mayo de 1992.

En el convenio y sus posteriores addendas, se establece que la financiación corresponde en un 60% a la Generalitat Valenciana y en un 40% a la DPV.

La cantidad disponible de la Consellería para el ejercicio 2017 es de **918.329,08 €**, que representa el 60 % del total, siendo el 40 % restante, **612.219,39 €**, correspondiente a la DPV, cantidad prevista para la realización de diversas actuaciones en EDAR's de la provincia de Valencia.

b3.-Plan de Depuradoras.

Este apartado hace referencia al Convenio entre la DPV, EGEVASA y la EPSAR, para la ejecución de **infraestructuras de mejora en las estaciones depuradoras** de aguas residuales en servicio de la provincia de Valencia, de fecha 25 de marzo de 1999. El compromiso económico anual es de 1.202.024,21 € cuya financiación corresponde a la Entidad Pública de Saneamiento en un 90 % y a la DPV el 10% restante, es decir 120.202,42 €, quedando la posibilidad de la aprobación de actuaciones que se consideren de urgencia a lo largo de la anualidad.

Dado que en los últimos ejercicios la DPV no ha consignado importe alguno a favor de EGEVASA por los conceptos de inversiones en infraestructuras, de las actividades que se llevan a cabo por encargo de la DPV, sólo se han considerado en el balance previsional los servicios descritos en el apartado 2.1. a).

2.2.- Actividad Propia

EGEVASA, a lo largo del próximo ejercicio 2017, llevará a cabo otras actividades de explotación, no encomendadas por la DPV, en los campos de Abastecimiento de Agua Potable a Municipios y la Depuración de Aguas Residuales Urbanas.

a) Explotación de Abastecimiento de Agua Potable

Para la elaboración del presente programa de actividades correspondiente a la actividad de Agua Potable se ha considerado la continuidad de todos los abastecimientos de agua potable que durante el ejercicio 2016 se ha prestado el servicio, incluyéndose el contrato con el Ayuntamiento de Requena, cuyo nuevo concurso es previsible que se resuelva y convoque durante el ejercicio 2017.

Para el ejercicio 2017 se tienen previsto los ingresos en estas actividades que se detallan a continuación:

	Miles de Euros Prev.Ejer. 2017
Venta de agua	14.421
Saneamiento	2.081
Obras y trabajos por cuenta ajena	3.932
Contadores y venta de materiales	1.827
Prestación de servicios	2.052
Total importe neto de la cifra de negocios de agua potable	24.313

b) Explotación de Estaciones Depuradoras de Aguas Residuales

El programa de actuaciones e inversiones para la actividad propia de Estaciones Depuradoras de Aguas Residuales (EDARs) se ha elaborado suponiendo la continuidad de las mismas instalaciones que se ha prestado el servicio durante el año 2016, en total se presta este servicio en 121 depuradoras.

Los ingresos previstos para el ejercicio 2017 de esta actividad ascienden a 16.059 miles de euros.

c) Construcción de infraestructuras y otros

Parte de las rentas generadas por las actividades propias en abastecimientos de agua tienen como destino financiar obras de infraestructura de acuerdo a los compromisos suscritos entre EGEVASA y la entidad titular del abastecimiento. Para el ejercicio 2017 se tiene previsto ejecutar un total de 1.544 miles de euros en este concepto, importe que se incluye en el cuadro de las actividades de agua potable en el epígrafe “Obras y trabajos por cuenta ajena”.

3. EVALUACIÓN DE LAS INVERSIONES PROPIAS.

La selección de las inversiones previstas como consecuencia de las actividades propias de EGEVASA se ha realizado siempre atendiendo a criterios de eficacia, eficiencia y economía.

Las inversiones propias para cumplir con los compromisos alcanzados con los Entes Locales titulares de los abastecimientos son las que se refieren en el apartado 2.2.c)

“Actuaciones Propias para construcción de infraestructuras”, por un total de 1.544 miles de euros y cuyo detalle es el siguiente:

Inversiones	Prev. Ejercicio 2017	Descripción actuación
La Safor en Alta. Fase I	350	Electrificación y depósito Cabecera Pozo Villalonga
Cheste	405	Red conexión Pol. Industr.Castilla y casco Urbano. Renov.tramo red saneamiento.
Benifaio	150	Renovación de Redes de Agua Potable en varias calles del Municipio.
Resto	639	Actuaciones en infraestructuras hidráulicas
Inversión en concesiones	1.544	

Además de estas inversiones, EGEVASA tiene previsto acometer un total de 3 miles de euros en inversiones para bienes de equipo e instalaciones no concesionales.

Con todo ello, el importe de total de las inversiones que tiene previsto acometer la Sociedad para el ejercicio 2017 asciende a 1.547 miles de euros.

4. NECESIDADES DE FINANCIACIÓN.

Los recursos generados por las actividades propias previstos por EGEVASA para el ejercicio 2017 se prevé que garantizarán:

- Financiar las inversiones previstas para 2017.
- Cancelar los compromisos de pago con entidades financieras.

Esto supone que para el ejercicio 2017 no se tiene previsto solicitar ninguna nueva línea de financiación a corto o largo plazo como consecuencia del equilibrio económico-financiero conseguido en la cuenta de resultados previsional. Como en ejercicios anteriores no se tiene previsto repartir dividendos.

Además, como ya viene siendo habitual en ejercicios anteriores, se tiene previsto ir reduciendo el endeudamiento financiero con entidades de crédito, como consecuencia de la amortización de los préstamos vigentes.

Para el cierre del ejercicio 2017 el endeudamiento con entidades bancarias previsto asciende a 9.554 miles de euros según el siguiente detalle:

Miles de Euros	2018	2019	2020	2021 y Siguintes	Total
Prestamos	2.286	1.256	803	332	4.677
Pólizas de Crédito (a c.p.)	-	-	-	-	4.877
Total	2.286	1.256	803	332	9.554

El límite de las pólizas de crédito contratadas asciende a un total de 5.050 miles de euros que se tiene previsto mantener para el ejercicio 2017.

5. PLANTILLA

En cuanto a la plantilla necesaria para llevar a cabo este programa de actuaciones, no se prevén variaciones significativas respecto al ejercicio 2016.

6. BALANCES DE SITUACIÓN Y CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PREVISIONALES

Se adjuntan al presente documento los Balances de Situación y las cuentas de Pérdidas y Ganancias previstas para los ejercicios 2016 y 2017

BALANCE DE SITUACIÓN:

EMPRESA GENERAL VALENCIANA DEL AGUA, S.A.					
<u>BALANCE PREVISIONAL PARA LOS EJERCICIOS 2016 Y 2017</u>					
(Miles de Euros)					
ACTIVO	Prev. Ejercicio 2016	Prev. Ejercicio 2017	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Prev. Ejercicio 2016	Prev. Ejercicio 2017
ACTIVO NO CORRIENTE:	40.713	38.826	PATRIMONIO NETO:	14.474	15.706
Inmovilizado intangible-	37.108	35.536	FONDOS PROPIOS-	14.347	15.579
Inmovilizado material-	1.289	958	Capital suscrito	3.738	3.738
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	1.149	1.149	Capital escriturado	3.738	3.738
Inversiones financieras a largo plazo-	478	458	Reservas-	9.610	10.610
Activos por impuesto diferido	689	725	Reserva legal	748	748
			Reservas voluntarias	8.862	9.862
			Resultado del ejercicio	999	1.231
			Subvenciones, donaciones y legados recibidos	127	127
			PASIVO NO CORRIENTE:	14.814	12.053
			Provisiones a largo plazo	1.313	1.313
ACTIVO CORRIENTE:	13.551	12.509	Deudas a largo plazo-	5.879	3.593
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar-	12.581	11.080	Deudas con entidades de crédito	4.532	2.246
Clientes por ventas, prest. servicios y otros deudores	12.368	10.868	Otros pasivos financieros	1.266	1.266
Otros créditos con las Administraciones Públicas	213	212	Derivados	81	81
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo-	710	710	Deudas con empresas del grupo a largo plazo	1.106	1.106
Inversiones financieras a corto plazo-	271	271	Periodificaciones a largo plazo	5.712	5.251
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes-	(11)	448	Pasivos por impuesto diferido	804	790
			PASIVO CORRIENTE:	24.976	23.576
			Deudas a corto plazo-	8.654	7.345
			Deudas con entidades de crédito	8.643	7.334
			Otros pasivos financieros	11	11
			Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	1.155	1.155
			Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar-	14.974	14.883
			Proveedores y Acreedores	13.557	13.236
			Pasivos por impuesto corriente	60	255
			Otras deudas con las Administraciones Públicas	643	678
			Otras cuentas a pagar	714	714
			Periodificaciones a corto plazo	193	193
TOTAL ACTIVO	54.264	51.335	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	54.264	51.335

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:

EMPRESA GENERAL VALENCIANA DEL AGUA, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PREVISIONALES
PARA LOS EJERCICIOS 2016 Y 2017

(Miles de euros)

	Prev.Ejer. 2016	Prev.Ejer. 2017
OPERACIONES CONTINUADAS		
Importe neto de la cifra de negocios	38.625	39.689
Aprovisionamientos	(13.985)	(14.084)
Otros ingresos de explotación	563	595
Gastos de personal	(14.454)	(14.624)
Otros gastos de explotación	(6.145)	(6.042)
Amortización del inmovilizado	(2.788)	(3.449)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	(4)	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	1.812	2.085
Ingresos financieros	22	0
Gastos financieros	(628)	(444)
Variación en el valor razonable de instrumentos financieros	25	-
RESULTADO FINANCIERO	(581)	(444)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.231	1.641
Impuestos sobre beneficios	(232)	(410)
RESULTADO DEL EJERCICIO	999	1.231