

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 2020, 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) gestionadas con un total de 8 de esta naturaleza.
- Las concesiones de explotaciones de abastecimiento de agua potable en baja (suministro de agua a usuarios consumidores finalistas) con un plazo de duración original comprendido entre 7 y 40 años, con un total de 54 concesiones de esta naturaleza.
- Asimismo, los contratos gestionados en UTE (UTE EGEVASA-AVSA Aguas de Chiva) son un total de dos explotaciones de abastecimiento de agua potable en baja.

b) Explotación de Estaciones de Depuración de Aguas Residuales (EDAR).

Los servicios de esta naturaleza gestionados en la actualidad por la Sociedad resultan principalmente de encomiendas de la Excm. Diputación Provincial de Valencia (en adelante la DPV) en virtud de 2 convenios (111 estaciones depuradoras, 2 Colectores, 1 Planta de Compostaje y 19 Fosas Sépticas) firmados con otras entidades públicas.

Asimismo, la Sociedad gestiona ocho 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).

En la actualidad la DPV está ultimando con la Generalitat Valenciana la forma por la cual la Sociedad continuará gestionando las depuradoras pertenecientes a uno de estos convenios.

A 30 de noviembre de 2019 la única estación depuradora gestionada a través de UTEs se encuentra en el municipio de Bétera. (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, Camping Bugarra 18-FO-0003, Altury 18-FO-0008, Balneario Cofrentes 18-FO-0006, Simat de la Vallidigna (Pla de Corral) 17-FO-0028, Camp de Turia 18-FO-0010,

Por último, EGEVASA, también gestiona 5 estaciones depuradoras con otros clientes. Edar P.I. El Tabach, IVIA, Alzira –Ciudad del Transporte, Cofrentes Basta y Chiva La Loma.

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 la DPV o de Ayuntamientos.

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

2. OBJETIVOS DEL PROGRAMA 2020

El programa de actuación de EGEVASA para el ejercicio 2020 se centra en dos aspectos básicos: actividades llevadas a cabo por encargo de la DPV y actividades propias.

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 2020, 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	140,0
Convenio de Mantenimiento de Cloradores	58,0
Convenio de Revisión de Redes en Municipios <5000Hab.	0,0
Convenio de Inspección de Cámara de Vídeo	0,0
Implantación Convenio S.I.G.	0,0
Mantenimiento del Convenio S.I.G.	417,7
Redacción de Proyectos	0,00
Convenio de Estudio de Tarifas de Agua Potable	0,00
Convenio de Ósmosis Inversa	0,00
Total Convenios	615,7

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 2019 la DPV no ha encomendado a la Sociedad trabajos relacionados con los mismos.

En referencia al Convenio por el mantenimiento del S.I.G., a 31 de diciembre de 2019 existen servicios pendientes de facturar a la Excm. Diputación Provincial de Valencia, y que están siendo reclamados por EGEVASA, por importe de 430.046 € (IVA no incluido) en concepto de trabajos realizados que se encuentran pendientes de certificar por parte de DPV.

b) Inversiones en infraestructuras.

Otra actividad en la que durante el ejercicio 2020 podría operar 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

Con respecto al “Programa de Abastecimientos” están pendientes de pago por parte de la DPV los intereses devengados en ejercicios anteriores por importe de 1.338.656 euros por financiación incurrida en el cobro de saldos vinculados a inversiones en infraestructuras incluidas en dicho Programa.

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

Se trata del 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 adendas, se establece que la financiación corresponde en un 60% a la Generalitat Valenciana y en un 40% a la DPV.

Desde julio 2017 no se han ejecutado infraestructuras con arreglo a este convenio, siendo la depuradora de Marines Viejo la última en finalizar.

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 1.100.000 € cuya financiación corresponde a la Entidad Pública de Saneamiento en un 90 % y a la DPV el 10% restante, es decir 110.000 €, quedando la posibilidad de la aprobación de actuaciones que se consideren de urgencia a lo largo de la anualidad.

La previsión de actuaciones de la DPV para el plan de Depuradoras durante el ejercicio 2020 se desglosa en:

- a) Propuesta de mejoras 2020 - 2023 (8.980.000 € IVA Incluido), corresponde a DPV 890.800 € IVA Incluido.
- b) Propuesta de mejoras del Consejo de participación EPSAR (2.490.000 €), corresponde a DPV 249.000 €.
- c) Propuesta de mejoras de anualidades pasadas y expedientes de emergencia, pendientes de pagar, (actas 21 a 27), asciende a 3.270.196,99 € (IVA Incluido), correspondiendo a la DPV 327.019,69 € (IVA Incluido).
- d) Lluvias del 11 al 16 de septiembre de 2019. La Comisión técnica se realiza el 26 de septiembre. El importe que se estima es de 1.976.944 € (IVA incluido), corresponde a la DPV 197.694 € (IVA Incluido).

En resumen, respecto a los conceptos incluidos en el apartado 2.1 se han considerado en este PAIF:

- Apartado 2.1.a) Consultoría y ejecución de Convenios DPV-Ayuntamientos, por importe de 615,7 miles de euros.
- Apartados 2.1.b3.c) y d) Propuestas de mejoras Depuradoras por importe de 2.683.973 miles de euros.

2.2.- Actividad Propia

EGEVASA, a lo largo del próximo ejercicio 2020, 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 Abastecimientos 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 para los que durante el ejercicio 2019 se ha prestado el servicio. Se han incluido los contratos que se encuentran vencidos o de próximo vencimiento, dados los plazos de continuidad legal en los que se debe de continuar la prestación del servicio hasta que los Ayuntamientos decidan o contraten otra gestión.

Para el ejercicio 2020 se tienen previsto los ingresos en estas actividades que se detallan a continuación:

	Miles de Euros Prev.Ejer. 2020
Venta de agua	14.902
Saneamiento	2.330
Obras y trabajos por cuenta ajena	2.460
Contadores y venta de materiales	1.975
Prestación de servicios	751
Total importe neto de la cifra de negocios de agua potable	22.418

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 considerando que en 2019 se han resuelto lo siguientes contratos:

- EDAR Utiel
- EDAR Carlet
- EDAR Gandía – La Safor
- EDAR Requena
- EDAR Centro Educativo y Circuito Ricardo Tormo de Cheste
- EDAR Xátiva

Los ingresos previstos para el ejercicio 2020 de esta actividad, en los que, con un criterio de prudencia, no se han considerado la renovación a vencimiento de las anteriores licitaciones, ascienden a 13.981 miles de euros (frente a los 15.209 miles de euros previstos para 2019).

El vencimiento de estos contratos supone una disminución en términos de cifra de negocios anual recurrente de la Sociedad de 1.317 miles de euros.

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.a) por un total de 4.604 miles de euros y cuyo detalle es el siguiente:

Inversiones	Prev. Ejercicio 2020	Descripción actuación
Albaida	19,5	Obras renovación red en varias calles del municipio.
Alfarrasí	22,9	Instalación VRP y renovación red varias calles.
Castelló de Rugat	11,6	Adecuación Pozo.
Ontinyent	1.993,7	Obras Fondo Renov. – Renov. Pozo y red varias calles del municipio.
Ontinyent	466,5	Renovación red en varias calles del municipio.
Alginet (Urb. Los Lagos)	50,0	Renovación Tramos de Red Crítica.
Benifaió	60,0	Renovación de Redes de Agua Potable en varias Calles del Municipio .
Cheste	749,7	Red conexión Polígono Industrial Castilla y casco Urbano y adecuación Bombeo Pol. Industrial Castilla.
Pedralba	150,0	Equipamiento Pozo Serratilla III.
Casinos	32,9	Renovación Red Av. Valencia.
La Safor en Alta	692,6	Electrificación y depósito Cabecera Pozo Villalonga.
Genovés	34,9	Renovación Red Calle Jaume I – Calle Calvari – Calle Ausiàs March.
Canet d'En Berenguer	219,4	Sustitución Red Fibro Av. Mare Nostrum.
Otros	100,0	Renovación parque de contadores.
Inversión en concesiones	4.603,7	

Además de estas inversiones, EGEVASA tiene previsto acometer un total de 40 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 2020 asciende a 4.643,7 miles de euros.

4. NECESIDADES DE FINANCIACIÓN.

Con respecto a la financiación, y antes de que finalice el ejercicio 2019, se tiene previsto sustituir la financiación a C.P. (pólizas de crédito) por financiación a L.P con el objeto de equilibrar el fondo de maniobra. La financiación de EGEVASA se compondría de un préstamo de 9.000 miles de euros con vencimiento en el año 2026 y de pólizas de crédito.

En este caso, para el cierre del ejercicio 2020 el endeudamiento con entidades bancarias previsto ascenderá a 10.801 miles de euros según el siguiente detalle:

Miles de Euros	2021	2022	2023 y Sigüientes	Total
Prestamos	1.107	1.114	5.680	7.901
Pólizas de Crédito				2.900
Total	1.107	1.114	5.680	10.801

5. PLANTILLA

En cuanto a la plantilla necesaria para llevar a cabo este programa de actuaciones, no se prevén variaciones significativas respecto al ejercicio 2019, más allá de la posible disminución de la plantilla consecuencia de la hipotética no renovación de los contratos con vencimiento en 2020 o finalización definitiva de los ya vencidos.

6. ASUNTOS RELACIONADOS CON ACCIONISTAS

En relación con el accionista Vainmosa Cartera, S.L., existe obligación, según contrato de selección de socio privado firmado el 1 de marzo de 1999, de realizar determinadas aportaciones no dinerarias en forma de mejoras a favor de EGEVASA valoradas en 4.908.075,20 euros. El socio privado ha presentado un estado de situación de las mejoras aportadas y otras propuestas de aportaciones en el futuro, estando a la espera de respuesta por parte de DPV.

7. DIVIDENDOS SOCIEDADES PARTICIPADAS

En el ejercicio 2019 EGEVASA recibió un dividendo total de 1.835.551,65 euros por parte de su sociedad participada Servicios Hídricos Continentales, S.A. que en su Junta General de Accionistas celebrada en mayo de 2019 decidió destinar el resultado del ejercicio 2018 a dividendos así como distribuir un dividendo extraordinario con cargo a reservas de libre disposición. Para el ejercicio 2020 no se ha previsto que ésta participada reparta dividendos a la Sociedad.

8. 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 2019 y 2020

BALANCE DE SITUACIÓN:

EMPRESA GENERAL VALENCIANA DEL AGUA, S.A.					
BALANCE PREVISIONAL PARA LOS EJERCICIOS 2019 Y 2020					
(Miles de Euros)					
ACTIVO	Prev. Ejercicio 2020	Prev. Ejercicio 2019	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Prev. Ejercicio 2020	Prev. Ejercicio 2019
ACTIVO NO CORRIENTE:	33.366	33.842	PATRIMONIO NETO:	17.491	17.195
Inmovilizado intangible-	31.960	32.398	FONDOS PROPIOS-	17.372	17.069
Inmovilizado material-	885	947	Capital suscrito	3.738	3.738
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	42	42	Capital escriturado	3.738	3.738
Inversiones financieras a largo plazo-	170	119	Reservas-	12.843	11.376
Activos por impuesto diferido	309	336	Reserva legal	748	748
			Reservas voluntarias	12.095	10.627
			Resultado del ejercicio	791	1.956
			Subvenciones, donaciones y legados recibidos	119	127
			PASIVO NO CORRIENTE:	14.955	16.289
			Provisiones a largo plazo	1.206	1.166
			Deudas a largo plazo-	7.885	8.982
			Deudas con entidades de crédito	6.794	7.900
			Otros pasivos financieros	1.089	1.079
			Derivados	3	3
			Deudas con empresas del grupo a largo plazo	0	0
			Periodificaciones a largo plazo	5.347	5.559
			Pasivos por impuesto diferido	517	582
ACTIVO CORRIENTE:	17.737	15.782	PASIVO CORRIENTE:	18.657	16.139
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar-	16.749	13.090	Deudas a corto plazo-	4.022	1.158
Clientes por ventas, prest. servicios y otros deudores	16.510	12.751	Deudas con entidades de crédito	4.007	1.100
Otros créditos con las Administraciones Públicas	239	304	Otros pasivos financieros	15	58
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo-	0	0	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	-	-
Inversiones financieras a corto plazo-	271	271	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar-	14.531	14.812
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes-	690	2.387	Proveedores y Acreedores	13.118	13.368
			Pasivos por impuesto corriente	(108)	(45)
			Otras deudas con las Administraciones Públicas	711	738
			Otras cuentas a pagar	810	751
			Periodificaciones a corto plazo	104	169
TOTAL ACTIVO	51.103	49.623	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	51.103	49.623

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:

EMPRESA GENERAL VALENCIANA DEL AGUA, S.A. <u>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PREVISIONALES</u> <u>PARA LOS EJERCICIOS 2019 Y 2020</u> (Miles de euros)		
	Prev.Ejer. 2020	Prev.Ejer. 2019
OPERACIONES CONTINUADAS		
Importe neto de la cifra de negocios	43.599	39.193
Trabajos realizados por la empresa para su activo		
Aprovisionamientos	(19.981)	(15.050)
Otros ingresos de explotación	659	619
Gastos de personal	(14.883)	(15.071)
Otros gastos de explotación	(5.483)	(5.838)
Amortización del inmovilizado	(2.683)	(2.894)
Exceso de provisiones		16
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	1.229	974
Ingresos financieros	15	1.851
Gastos financieros	(189)	(217)
RESULTADO FINANCIERO	(174)	1.633
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.055	2.608
Impuestos sobre beneficios	(264)	(652)
RESULTADO DEL EJERCICIO	791	1.956

