

**Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunitat Valenciana**

Tipo de entidad Entidades de derecho público (artículo 5.2 segundo párrafo del TRLHPGV)

**INFORMACIÓN GENERAL**

|                                                |                                                                                          |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| CIF                                            | Q9650012I                                                                                |
| Fecha escritura constitución/norma de creación | Ley 2/1992                                                                               |
| Sector                                         | Sector instrumental                                                                      |
| Subsector                                      | Subsector empresarial                                                                    |
| Actividad principal. Grupo CNAE 2009           | E Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación |
| Conselleria de la que depende                  | Conselleria de Presidencia y Agricultura, Pesca, Alimentación y Agua                     |

**INFORMACIÓN CONTABLE**

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Régimen presupuestario | Estimativo       |
| PGC                    | PGC privado 2007 |
| Grupos consolidables   |                  |
| Condición Grupo        |                  |
| Situación especial     |                  |

**AUDITORÍA PÚBLICA Y FISCALIZACIÓN**

|                                                                   |                                                            |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Auditoria pública de la Intervención de la Generalitat o externa  | Financiera/cumplimiento                                    |
| Tipo de opinión del informe de la auditoría financiera            | Con salvedades y con párrafos de énfasis                   |
| Nivel de control de la Fiscalización de la Sindicatura de Comptes | Control sobre áreas significativas                         |
| Tipo de opinión de la fiscalización de la Sindicatura de Comptes  | Con salvedades y con párrafos de énfasis                   |
| Nombre del auditor externo                                        | ATD Auditores Sector Público S.L. Alejandro Martínez Gómez |

**OBSERVACIONES E INCIDENCIAS**

Se ha incorporado como aval prestado por la Generalitat, los avales y los préstamos concedidos por el Instituto Valenciano de Finanzas, directamente a la entidad.

**FUENTE:** Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace: <http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>



## Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunitat Valenciana

Tipo de entidad

Entidades de derecho público (artículo 5.2 segundo párrafo del TRLHPGV)

**BALANCE****Modelo Normal**

Importes en euros

| <b>ACTIVO</b>                                                          | <b>2013</b>           | <b>%</b>      | <b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>                                                | <b>2013</b>            | <b>%</b>      |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|
| <b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                          | <b>879.405.937,64</b> | <b>88,9%</b>  | <b>A) PATRIMONIO NETO</b>                                                      | <b>171.110.293,67</b>  | <b>17,3%</b>  |
| <b>I. Inmovilizado intangible</b>                                      | <b>166.023,88</b>     | <b>0,0%</b>   | <b>A-1) Fondos propios</b>                                                     | <b>-96.161.308,27</b>  | <b>-9,7%</b>  |
| 1. Desarrollo                                                          | 0,00                  | --            | <b>I. Capital</b>                                                              | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 2. Concesiones                                                         | 0,00                  | --            | 1. Capital escriturado                                                         | 0,00                   | --            |
| 3. Patentes, licencias, marcas y similares                             | 0,00                  | --            | 2. (Capital no exigido)                                                        | 0,00                   | --            |
| 4. Fondo de comercio                                                   | 0,00                  | --            | <b>II. Prima de emisión</b>                                                    | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 5. Aplicaciones informáticas                                           | 166.023,88            | 0,0%          | <b>III. Reservas</b>                                                           | <b>4.595.423,00</b>    | <b>0,5%</b>   |
| 6. Investigación                                                       | 0,00                  | --            | 1. Legal y estatutarias                                                        | 0,00                   | --            |
| 7. Propiedad intelectual                                               | 0,00                  | --            | 2. Otras reservas                                                              | 4.595.423,00           | 0,5%          |
| 8. Derechos de emisión de gases de efecto invernadero                  | 0,00                  | --            | 3. Reserva de Revalorización                                                   | 0,00                   | --            |
| 9. Otro inmovilizado intangible.                                       | 0,00                  | --            | <b>IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)</b>                  | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| <b>II. Inmovilizado material</b>                                       | <b>879.212.615,76</b> | <b>88,9%</b>  | <b>V. Resultados de ejercicios anteriores</b>                                  | <b>-139.823.937,42</b> | <b>-14,1%</b> |
| 1. Terrenos y construcciones                                           | 4.348.194,66          | 0,4%          | 1. Remanente                                                                   | 0,00                   | --            |
| 2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material                 | 788.528.559,96        | 79,7%         | 2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)                             | -139.823.937,42        | -14,1%        |
| 3. Inmovilizado en curso y anticipos                                   | 86.335.861,14         | 8,7%          | <b>VI. Otras aportaciones de socios</b>                                        | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| <b>III. Inversiones inmobiliarias</b>                                  | <b>0,00</b>           | <b>--</b>     | <b>VII. Resultado del ejercicio</b>                                            | <b>39.067.206,15</b>   | <b>3,9%</b>   |
| 1. Terrenos                                                            | 0,00                  | --            | <b>VIII. (Dividendo a cuenta)</b>                                              | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 2. Construcciones                                                      | 0,00                  | --            | <b>IX. Otros instrumentos de patrimonio neto</b>                               | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| <b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b> | <b>0,00</b>           | <b>--</b>     | <b>A-2) Ajustes por cambios de valor</b>                                       | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 1. Instrumentos de patrimonio                                          | 0,00                  | --            | <b>I. Activos financieros disponibles para la venta</b>                        | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 2. Créditos a empresas                                                 | 0,00                  | --            | <b>II. Operaciones de cobertura</b>                                            | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 3. Valores representativos de deuda                                    | 0,00                  | --            | <b>III. Activos no corrien. y pasivos vinculados, mantenidos para la venta</b> | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 4. Derivados                                                           | 0,00                  | --            | <b>IV. Diferencia de conversión</b>                                            | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 5. Otros activos financieros                                           | 0,00                  | --            | <b>V. Otros</b>                                                                | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 6. Otras inversiones                                                   | 0,00                  | --            | <b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>                       | <b>267.271.601,94</b>  | <b>27,0%</b>  |
| <b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>                        | <b>27.298,00</b>      | <b>0,0%</b>   | <b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>                                                  | <b>464.125.149,45</b>  | <b>46,9%</b>  |
| 1. Instrumentos de patrimonio                                          | 0,00                  | --            | <b>I. Provisiones a largo plazo</b>                                            | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 2. Créditos a terceros                                                 | 0,00                  | --            | 1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal                     | 0,00                   | --            |
| 3. Valores representativos de deuda                                    | 0,00                  | --            | 2. Actuaciones medioambientales                                                | 0,00                   | --            |
| 4. Derivados                                                           | 0,00                  | --            | 3. Provisiones por reestructuración                                            | 0,00                   | --            |
| 5. Otros activos financieros                                           | 27.298,00             | 0,0%          | 4. Otras provisiones                                                           | 0,00                   | --            |
| 6. Otras inversiones                                                   | 0,00                  | --            | <b>II Deudas a largo plazo</b>                                                 | <b>464.125.149,45</b>  | <b>46,9%</b>  |
| <b>VI. Activos por impuesto diferido</b>                               | <b>0,00</b>           | <b>--</b>     | 1. Obligaciones y otros valores negociables                                    | 0,00                   | --            |
| <b>VII. Deudores comerciales no corrientes</b>                         | <b>0,00</b>           | <b>--</b>     | 2. Deudas con entidades de crédito                                             | 463.667.759,89         | 46,9%         |
| <b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>                                             | <b>110.077.486,91</b> | <b>11,1%</b>  | 3. Acreedores por arrendamiento financiero                                     | 0,00                   | --            |
| <b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>               | <b>354.110,58</b>     | <b>0,0%</b>   | 4. Derivados                                                                   | 0,00                   | --            |
| <b>II. Existencias</b>                                                 | <b>0,00</b>           | <b>--</b>     | 5. Otros pasivos financieros                                                   | 457.389,56             | 0,0%          |
| 1. Comerciales                                                         | 0,00                  | --            | <b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>            | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 2. Materias primas y otros aprovisionamientos                          | 0,00                  | --            | <b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>                                       | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 3. Productos en curso                                                  | 0,00                  | --            | <b>V. Periodificaciones a largo plazo</b>                                      | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| a) De ciclo largo de producción                                        | 0,00                  | --            | <b>VI. Acreedores comerciales no corrientes</b>                                | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| b) De ciclo corto de producción                                        | 0,00                  | --            | <b>VII. Deuda con características especiales a largo plazo</b>                 | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 4. Productos terminados                                                | 0,00                  | --            | <b>C) PASIVO CORRIENTE</b>                                                     | <b>354.247.981,43</b>  | <b>35,8%</b>  |
| a) De ciclo largo de producción                                        | 0,00                  | --            | <b>I. Pasivos vinculados con activos no corrien. mantenidos para la venta</b>  | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| b) De ciclo corto de producción                                        | 0,00                  | --            | <b>II. Provisiones a corto plazo</b>                                           | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 5. Subproductos, residuos y materiales recuperados                     | 0,00                  | --            | 1. Provisiones por derecho de emisión de gases de efecto invernadero           | 0,00                   | --            |
| 6. Anticipos a proveedores                                             | 0,00                  | --            | 2. Otras provisiones                                                           | 0,00                   | --            |
| <b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>              | <b>106.859.979,48</b> | <b>10,8%</b>  | <b>III. Deudas a corto plazo</b>                                               | <b>81.348.762,42</b>   | <b>8,2%</b>   |
| 1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios                     | 4.113.908,25          | 0,4%          | 1. Obligaciones y otros valores negociables                                    | 0,00                   | --            |
| a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo       | 0,00                  | --            | 2. Deudas con entidades de crédito                                             | 81.348.354,03          | 8,2%          |
| b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo       | 4.113.908,25          | 0,4%          | 3. Acreedores por arrendamiento financiero                                     | 0,00                   | --            |
| 2. Clientes empresas del grupo y asociadas                             | 0,00                  | --            | 4. Derivados                                                                   | 0,00                   | --            |
| 3. Deudores varios                                                     | 98.458.881,65         | 10,0%         | 5. Otros pasivos financieros                                                   | 408,39                 | 0,0%          |
| 4. Personal                                                            | 0,00                  | --            | <b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>             | <b>144.979.820,13</b>  | <b>14,7%</b>  |
| 5. Activos por impuesto corriente                                      | 0,00                  | --            | <b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>                       | <b>127.919.291,17</b>  | <b>12,9%</b>  |
| 6. Otros créditos con las Administraciones Públicas                    | 4.287.189,58          | 0,4%          | 1. Proveedores                                                                 | 92.907.366,73          | 9,4%          |
| 7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos                       | 0,00                  | --            | a) Proveedores a largo plazo                                                   | 0,00                   | --            |
| <b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b> | <b>0,00</b>           | <b>--</b>     | b) Proveedores a corto plazo                                                   | 92.907.366,73          | 9,4%          |
| 1. Instrumentos de patrimonio                                          | 0,00                  | --            | 2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas                                 | 0,00                   | --            |
| 2. Créditos a empresas                                                 | 0,00                  | --            | 3. Acreedores varios                                                           | 34.885.288,60          | 3,5%          |
| 3. Valores representativos de deuda                                    | 0,00                  | --            | 4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)                                | 0,00                   | --            |
| 4. Derivados                                                           | 0,00                  | --            | 5. Pasivos por impuesto corriente                                              | 0,00                   | --            |
| 5. Otros activos financieros                                           | 0,00                  | --            | 6. Otras deudas con las Administraciones Públicas                              | 126.635,84             | 0,0%          |
| 6. Otras inversiones                                                   | 0,00                  | --            | 7. Anticipos de clientes                                                       | 0,00                   | --            |
| <b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>                        | <b>740,00</b>         | <b>0,0%</b>   | <b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>                                     | <b>107,71</b>          | <b>0,0%</b>   |
| 1. Instrumentos de patrimonio                                          | 0,00                  | --            | <b>VII. Deuda con características especiales a corto plazo</b>                 | <b>0,00</b>            | <b>--</b>     |
| 2. Créditos a empresas                                                 | 0,00                  | --            |                                                                                |                        |               |
| 3. Valores representativos de deuda                                    | 0,00                  | --            |                                                                                |                        |               |
| 4. Derivados                                                           | 0,00                  | --            |                                                                                |                        |               |
| 5. Otros activos financieros                                           | 740,00                | 0,0%          |                                                                                |                        |               |
| 6. Otras inversiones                                                   | 0,00                  | --            |                                                                                |                        |               |
| <b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>                             | <b>244.136,61</b>     | <b>0,0%</b>   |                                                                                |                        |               |
| <b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>             | <b>2.618.520,24</b>   | <b>0,3%</b>   |                                                                                |                        |               |
| 1. Tesorería                                                           | 2.618.520,24          | 0,3%          |                                                                                |                        |               |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes                                 | 0,00                  | --            |                                                                                |                        |               |
| <b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>                                            | <b>989.483.424,55</b> | <b>100,0%</b> | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b>                              | <b>989.483.424,55</b>  | <b>100,0%</b> |

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace:  
<http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>



## Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunitat Valenciana

Tipo de entidad

Entidades de derecho público (artículo 5.2 segundo párrafo del TRLRHLPGV)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
Modelo Normal

Importes en euros

| CONCEPTOS                                                                                     | 2013                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>                                                             |                        |
| <b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>                                                | <b>2.974.445,20</b>    |
| a) Ventas                                                                                     | 1.324.515,18           |
| b) Prestaciones de servicios                                                                  | 1.649.930,02           |
| c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades <i>holding</i>                           | 0,00                   |
| <b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>          | <b>0,00</b>            |
| <b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>                                   | <b>0,00</b>            |
| <b>4. Aprovisionamientos</b>                                                                  | <b>0,00</b>            |
| a) Consumo de mercaderías                                                                     | 0,00                   |
| b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles                                    | 0,00                   |
| c) Trabajos realizados por otras empresas                                                     | 0,00                   |
| d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos                       | 0,00                   |
| <b>5. Otros ingresos de explotación</b>                                                       | <b>236.775.408,95</b>  |
| a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente                                           | 236.775.408,95         |
| b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio                        | 0,00                   |
| <b>6. Gastos de personal</b>                                                                  | <b>-2.206.821,94</b>   |
| a) Sueldos, salarios y asimilados                                                             | -1.723.945,96          |
| b) Cargas sociales                                                                            | -482.875,98            |
| c) Provisiones                                                                                | 0,00                   |
| <b>7. Otros gastos de explotación</b>                                                         | <b>-160.495.094,94</b> |
| a) Servicios exteriores                                                                       | -2.768.314,16          |
| b) Tributos                                                                                   | -5.073.906,50          |
| c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales                 | -1.475.955,47          |
| d) Otros gastos de gestión corriente                                                          | -151.176.918,81        |
| e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero                                          | 0,00                   |
| <b>8. Amortización del inmovilizado</b>                                                       | <b>-32.356.991,42</b>  |
| <b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>                    | <b>11.135.174,07</b>   |
| <b>10. Excesos de provisiones</b>                                                             | <b>0,00</b>            |
| <b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>                           | <b>-162.277,45</b>     |
| a) Deterioro y pérdidas                                                                       | -162.277,45            |
| b) Resultados por enajenaciones y otras                                                       | 0,00                   |
| c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades <i>holding</i> | 0,00                   |
| <b>12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio</b>                                    | <b>0,00</b>            |
| <b>13. Otros resultados</b>                                                                   | <b>0,00</b>            |
| <b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)</b>                          | <b>55.663.842,47</b>   |
| <b>14. Ingresos financieros</b>                                                               | <b>234.948,65</b>      |
| a) De participaciones en instrumentos de patrimonio                                           | 0,00                   |
| a 1) En empresas del grupo y asociadas                                                        | 0,00                   |
| a 2) En terceros                                                                              | 0,00                   |
| b) De valores negociables y otros instrumentos financieros                                    | 234.948,65             |
| b 1) De empresas del grupo y asociadas                                                        | 0,00                   |
| b 2) De terceros                                                                              | 234.948,65             |
| c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero                    | 0,00                   |
| <b>15. Gastos financieros</b>                                                                 | <b>-17.966.376,70</b>  |
| a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas                                              | 0,00                   |
| b) Por deudas con terceros                                                                    | -17.966.376,70         |
| c) Por actualización de provisiones                                                           | 0,00                   |
| <b>16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>                           | <b>0,00</b>            |
| a) Cartera de negociación y otros                                                             | 0,00                   |
| b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta    | 0,00                   |
| <b>17. Diferencias de cambio</b>                                                              | <b>0,00</b>            |
| <b>18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>                | <b>0,00</b>            |
| a) Deterioros y pérdidas                                                                      | 0,00                   |
| b) Resultados por enajenaciones y otras                                                       | 0,00                   |
| <b>19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero</b>                                     | <b>1.134.791,73</b>    |
| a) Incorporación al activo de gastos financieros                                              | 1.134.791,73           |
| b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores                                  | 0,00                   |
| c) Resto de ingresos y gastos                                                                 | 0,00                   |
| <b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)</b>                                          | <b>-16.596.636,32</b>  |
| <b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>                                            | <b>39.067.206,15</b>   |
| <b>20. Impuestos sobre beneficios.</b>                                                        | <b>0,00</b>            |
| <b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERA. CONTINUADAS (A.3+20)</b>                 | <b>39.067.206,15</b>   |
| <b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>                                                           |                        |
| <b>21. Resultado del ejercicio procedentes de operaciones interrumpidas neto de impuestos</b> | <b>0,00</b>            |
| <b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+21)</b>                                                  | <b>39.067.206,15</b>   |

(a) Incluye en el denominador la totalidad de los gastos y en el numerador: Los epígrafes III a VI, ambos inclusive de C) Pasivo corriente.

(b) Incluye en el denominador: aprovisionamientos, gastos de personal y otros gastos de explotación, y en el numerador: Los epígrafes IV a VI, ambos inclusive de C) Pasivo corriente.

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace:  
<http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>INDICADORES Y MAGNITUDES  
ECONÓMICO-FINANCIERAS

| INDICADORES Y MAGNITUDES                       | 2013             |
|------------------------------------------------|------------------|
| <b>A CORTO PLAZO</b>                           |                  |
| 1. Liqueidez inmediata o disponibilidad        | 0,7%             |
| 2. Liqueidez a corto plazo o tesorería         | 31,0%            |
| 3. Liqueidez general o solvencia a corto plazo | 31,1%            |
| 4. Fondo de maniobra                           | -244.170.494,5 € |
| 5. Plazo de cobro                              | 162 días         |
| 6. Plazo de pago (a)                           | 606 días         |
| 7. Plazo de pago corregido (b)                 | 612 días         |
| <b>A LARGO PLAZO</b>                           |                  |
| 1. Endeudamiento general                       | 82,7%            |
| 2. Relación de endeudamiento                   | 76,3%            |
| 3. Cash - flow                                 | 513,1%           |
| 4. Inmovilización                              | 513,9%           |
| 5. Garantía                                    | 120,9%           |
| 6. Firmeza                                     | 189,4%           |
| 7. Autofinanciación                            | 7,2%             |
| 8. Estabilidad                                 | 138,4%           |
| 9. Independencia financiera                    | 20,9%            |
| 10. Calidad del endeudamiento                  | 43,3%            |

## DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

|                                                |       |
|------------------------------------------------|-------|
| 1. Acumulación                                 | 22,8% |
| 2. Subvención de explotación sobre IGOR        | 0,0%  |
| 3. Importe neto de la cifra de neg. sobre IGOR | 1,2%  |
| 4. Resto de IGOR sobre IGOR                    | 98,8% |
| 5. Gastos de personal sobre GGOR               | 1,1%  |
| 6. Aprovisionamientos sobre GGOR               | 0,0%  |
| 7. Resto de GGOR sobre GGOR                    | 98,9% |

IGOR: Ingresos de gestión ordinaria

GGOR: Gastos de gestión ordinaria

**Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunitat Valenciana**

Tipo de entidad Entidades de derecho público (artículo 5.2 segundo párrafo del TRLHPGV)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
**Modelo Normal**

Importes en euros

| A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO                                           |  | 2013                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------|
| A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias                                                    |  | 39.067.206,15        |
| B) Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV + V + VI + VII) |  | 2.938.076,23         |
| I. Por valoración de instrumentos financieros                                                        |  | 0,00                 |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta                                                     |  | 0,00                 |
| 2. Otros ingresos/gastos                                                                             |  | 0,00                 |
| II. Por coberturas de flujos de efectivo                                                             |  | 0,00                 |
| III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos                                                    |  | 2.938.076,23         |
| IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes                                             |  | 0,00                 |
| V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta                          |  | 0,00                 |
| VI. Diferencias de conversión                                                                        |  | 0,00                 |
| VII. Efecto impositivo                                                                               |  | 0,00                 |
| C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)                |  | -11.135.174,07       |
| VIII. Por valoración de instrumentos financieros                                                     |  | 0,00                 |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta                                                     |  | 0,00                 |
| 2. Otros ingresos/gastos                                                                             |  | 0,00                 |
| IX. Por coberturas de flujos de efectivo                                                             |  | 0,00                 |
| X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos                                                      |  | -11.135.174,07       |
| XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta                         |  | 0,00                 |
| XII. Diferencias de conversión                                                                       |  | 0,00                 |
| XIII. Efecto impositivo                                                                              |  | 0,00                 |
| <b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)</b>                                            |  | <b>30.870.108,31</b> |

Importes en euros

2013

**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

|                                                                                            | Capital<br>escriturado | Capital<br>no exigido | Prima de emisión | Reservas            | Acciones y<br>participaciones en<br>patrimonio propias | Resultados de<br>ejercicios<br>anteriores | Otras aportaciones<br>de socios | Resultado del<br>ejercicio | Dividendo a<br>cuenta | Otros<br>instrumentos de<br>patrimonio neto | Ajustes por<br>cambios de valor | Subvenciones<br>donaciones y<br>legados recibidos | TOTAL                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------|---------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>A. SALDO CUENTAS ANUALES A 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>                                  | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>      | <b>3.753.197,47</b> | <b>0,00</b>                                            | <b>-145.864.828,52</b>                    | <b>0,00</b>                     | <b>-2.206.055,63</b>       | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>                     | <b>282.731.205,05</b>                             | <b>138.413.518,37</b> |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2011 y anteriores                         | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2011 y anteriores                                    | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | -2.206.055,63                             | --                              | 2.206.055,63               | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| <b>B. SALDO AJUSTADO A 1 DE ENERO DE 2012</b>                                              | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>      | <b>3.753.197,47</b> | <b>0,00</b>                                            | <b>-148.070.884,15</b>                    | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>                     | <b>282.731.205,05</b>                             | <b>138.413.518,37</b> |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos                                                     | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | 842.225,53                 | --                    | --                                          | --                              | -7.262.505,27                                     | -6.420.279,74         |
| II. Operaciones con socios o propietarios                                                  | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 1. Aumentos de capital                                                                     | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 2. (-) Reducciones de capital                                                              | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 3. Conversión de pasivos financ. en patrim. neto (conver. de obligac., condona. de deudas) | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 4. (-) Distribución de dividendos                                                          | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)                              | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios     | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios                                             | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto                                                 | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revaloración                                                | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 2. Otras variaciones                                                                       | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| <b>C. SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2012</b>                                                  | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>      | <b>3.753.197,47</b> | <b>0,00</b>                                            | <b>-148.070.884,15</b>                    | <b>0,00</b>                     | <b>842.225,53</b>          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>                     | <b>275.468.699,78</b>                             | <b>131.993.238,63</b> |
| I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2012                                      | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| II. Ajustes por errores del ejercicio 2012                                                 | --                     | --                    | --               | 842.225,53          | --                                                     | --                                        | --                              | -842.225,53                | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| <b>D. SALDO AJUSTADO A 1 DE ENERO DE 2013</b>                                              | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>      | <b>4.595.423,00</b> | <b>0,00</b>                                            | <b>-148.070.884,15</b>                    | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>                     | <b>275.468.699,78</b>                             | <b>131.993.238,63</b> |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos                                                     | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | 39.067.206,15              | --                    | --                                          | --                              | -8.197.097,84                                     | 30.870.108,31         |
| II. Operaciones con socios o propietarios                                                  | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | 8.246.946,73                              | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | 8.246.946,73          |
| b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 2. (-) Reducciones de capital                                                              | -8.246.946,73          | --                    | --               | --                  | --                                                     | 8.246.946,73                              | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 3. Conversión de pasivos financ. en patrim. neto (conver. de obligac., condona. de deudas) | 8.246.946,73           | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | 8.246.946,73          |
| 4. (-) Distribución de dividendos                                                          | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)                              | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios     | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 7. Otras operaciones con socios o propietarios                                             | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto                                                 | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 1. Movimiento de la Reserva de Revaloración                                                | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| 2. Otras variaciones                                                                       | --                     | --                    | --               | --                  | --                                                     | --                                        | --                              | --                         | --                    | --                                          | --                              | --                                                | --                    |
| <b>E. SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2013</b>                                                  | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>      | <b>4.595.423,00</b> | <b>0,00</b>                                            | <b>-139.823.937,42</b>                    | <b>0,00</b>                     | <b>39.067.206,15</b>       | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                                 | <b>0,00</b>                     | <b>267.271.601,94</b>                             | <b>171.110.293,67</b> |



Tipo de entidad **Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunitat Valenciana**  
Entidades de derecho público (artículo 5.2 segundo párrafo del TRLHPGV)

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Modelo Normal

Importes en euros

| CONCEPTOS                                                                                     | 2013                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+1+2+3+4)</b>                     | <b>159.501.866,52</b>  |
| 1. Resultado del ejercicio antes de impuestos                                                 | 39.067.206,15          |
| 2. Ajustes del resultado                                                                      | 39.456.686,59          |
| a) Amortización del inmovilizado (+)                                                          | 32.356.991,42          |
| b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)                                               | 1.475.955,47           |
| c) Variación de provisiones (+/-)                                                             | 0,00                   |
| d) Imputación de subvenciones (-)                                                             | -11.135.174,07         |
| e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)                                | 162.277,45             |
| f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)                     | 0,00                   |
| g) Ingresos financieros (-)                                                                   | -1.369.740,38          |
| h) Gastos financieros (+)                                                                     | 17.966.376,70          |
| i) Diferencias de cambio (+/-)                                                                | 0,00                   |
| j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)                             | 0,00                   |
| k) Otros ingresos y gastos (-/+)                                                              | 0,00                   |
| 3. Cambios en el capital corriente                                                            | 99.117.281,82          |
| a) Existencias (+/-)                                                                          | 0,00                   |
| b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)                                                    | -6.032.688,74          |
| c) Otros activos corrientes (+/-)                                                             | 0,00                   |
| d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)                                                   | -39.829.849,57         |
| e) Otros pasivos corrientes (+/-)                                                             | 144.979.820,13         |
| f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)                                                | 0,00                   |
| 4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación                                 | -18.139.308,04         |
| a) Pagos de intereses (-)                                                                     | -18.367.996,93         |
| b) Cobros de dividendos (+)                                                                   | 0,00                   |
| c) Cobros de intereses (+)                                                                    | 228.688,89             |
| d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (-/+)                                         | 0,00                   |
| e) Otros pagos (cobros) (-/+)                                                                 | 0,00                   |
| <b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>                            | <b>-45.541.711,25</b>  |
| 6. Pagos por inversiones (-)                                                                  | -45.541.711,25         |
| a) Empresas del grupo y asociadas                                                             | 0,00                   |
| b) Inmovilizado intangible                                                                    | -30.572,61             |
| c) Inmovilizado material                                                                      | -45.511.138,64         |
| d) Inversiones inmobiliarias                                                                  | 0,00                   |
| e) Otros activos financieros                                                                  | 0,00                   |
| f) Activos no corrientes mantenidos para venta                                                | 0,00                   |
| g) Unidad de negocio                                                                          | 0,00                   |
| h) Otros activos                                                                              | 0,00                   |
| 7. Cobros por desinversiones (+)                                                              | 0,00                   |
| a) Empresas del grupo y asociadas                                                             | 0,00                   |
| b) Inmovilizado intangible                                                                    | 0,00                   |
| c) Inmovilizado material                                                                      | 0,00                   |
| d) Inversiones inmobiliarias                                                                  | 0,00                   |
| e) Otros activos financieros                                                                  | 0,00                   |
| f) Activos no corrientes mantenidos para venta                                                | 0,00                   |
| g) Unidad de negocio                                                                          | 0,00                   |
| h) Otros activos                                                                              | 0,00                   |
| <b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>                | <b>-118.847.014,80</b> |
| 9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio                                              | 9.970.776,45           |
| a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)                                                  | 8.246.947,00           |
| b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)                                             | 0,00                   |
| c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)                                       | 0,00                   |
| d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)                                       | 0,00                   |
| e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)                                           | 1.723.829,45           |
| 10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero                                      | -128.817.791,25        |
| a) Emisión                                                                                    | 17.800.000,00          |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables (+)                                               | 0,00                   |
| 2. Deudas con entidades de crédito (+)                                                        | 17.800.000,00          |
| 3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)                                              | 0,00                   |
| 4. Deudas con características especiales (+)                                                  | 0,00                   |
| 5. Otras deudas (+)                                                                           | 0,00                   |
| b) Devolución y amortización de                                                               | -146.617.791,25        |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables (-)                                               | 0,00                   |
| 2. Deudas con entidades de crédito (-)                                                        | -15.689.718,90         |
| 3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)                                              | -130.928.072,35        |
| 4. Deudas con características especiales (-)                                                  | 0,00                   |
| 5. Otras deudas (-)                                                                           | 0,00                   |
| 11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio                 | 0,00                   |
| a) Dividendos (-)                                                                             | 0,00                   |
| b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)                                       | 0,00                   |
| <b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>                                    | <b>0,00</b>            |
| <b>E) AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES ((+/-)A(+/-)B(+/-)C(+/-)D)</b> | <b>-4.886.859,53</b>   |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio                                             | 7.505.379,77           |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio                                                | 2.618.520,24           |

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace: <http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>

**Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales de la Comunitat Valenciana**

Tipo de entidad Entidades de derecho público (artículo 5.2 segundo párrafo del TRLHPGV)

**OTRA INFORMACIÓN**

| <b>EMPLEADOS</b>           | <b>2013</b>  |
|----------------------------|--------------|
| Número medio de empleados* | 48 empleados |

\* En su defecto, empleados a fin de ejercicio.

| <b>AVALES</b>                                                                                             | <b>2013</b>      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Avales recibidos de la Generalitat                                                                        | 314.457.017,56 € |
| Avales recibidos del Instituto Valenciano de Finanzas (IVF)                                               | 27.800.000,00 €  |
| Avales recibidos indirectamente de la Generalitat, al conceder el IVF operaciones de crédito a la entidad | 159.968.582,00 € |

| <b>APLAZAMIENTO DE PAGOS A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES. LEY 3/2004</b>                                          | <b>2013</b>   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Saldo pendiente de pago a los proveedores, que al cierre del mismo acumula un aplazamiento superior al plazo legal de pago | 24.851.022,00 |
| Plazo medio ponderado excedido de pagos (días)                                                                             | 106,00        |

**FUENTE:** Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace: <http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>