

## **Aguas del Huesna, S.L.**

Cuentas Anuales del ejercicio  
terminado el 31 de diciembre de 2016  
e Informe de Gestión, junto con el  
Informe de Auditoría Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al socio único de Aguas del Huesna, S.L.:

### **Informe sobre las cuentas anuales**

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de la sociedad Aguas del Huesna, S.L., que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

#### *Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales*

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Aguas del Huesna, S.L., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

#### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### *Opinión*

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la sociedad Aguas del Huesna, S.L. a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

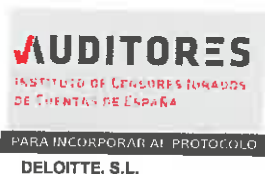
## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la sociedad.

DELOITTE, S.L.  
Inscrita en el R.O.A.C. Nº S0692



Jose Antonio Farfán Manzanares  
9 de mayo de 2017



2017      07/17/00495  
Año      Nº  
COPIA

.....  
Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional  
.....



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
EJERCICIO 2016



0M5422135

**Aguas del Huesna, S.L.**

**Cuentas Anuales del  
ejercicio terminado el  
31 de diciembre de 2016 e  
Informe de Gestión, junto con el  
Informe de Auditoría Independiente**

Sevilla, 28 de marzo 2017.



**CLASE 8.\***  
1977-1982



0M5422136

**CUENTAS ANUALES**



CLASE 8.ª



0M5422137

**AGUAS DEL HUESNA, S.L.**  
**BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Expresados en Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria (*)	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Notas de la Memoria (*)	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>277.026.297</b>	<b>260.579.104</b>		<b>67.145.417</b>	<b>73.386.716</b>
Inmovilizado Intangible	Nota 5	452.325	471.904	Nota 11	180.300	180.300
Concesiones		19.882	18.445		36.060	(7.762.346)
Aplicaciones informáticas		228.405.777	230.647.144		1.615.941	1.658.197
Derechos sobre bienes cedidos en uso e		749.761	690.001		(68.763.062)	(64.928.936)
Infraestructura hidráulica		1.956.939	2.319.490	Nota 9	140.216.387	144.239.500
Inmovilizado en curso y anticipos		7.177	5.656		214.294.311	211.532.898
Inmovilizado material	Nota 6	45.220.358	46.229.360		1.270.930	1.112.819
Mecanaria, utillaje y mobiliario y otro inmov. material		214.078	197.104	Nota 12	115.543	117.792
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8.1			Nota 13.1	140.930.761	144.820.422
Derivados				Nota 9	67.286.897	63.645.226
Otros activos financieros				Nota 14.5	4.339.196	1.475.137
Activos por impuesto diferido	Nota 14.4				350.984	361.502
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>26.111.602</b>	<b>26.125.881</b>		<b>21.698.171</b>	<b>21.785.372</b>
Existencias	Nota 10	401.937	437.734	Nota 12	202.204	220.843
Materias primas y otros aprovisionamientos				Nota 13.2	5.215.770	4.999.146
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		10.844.996	10.356.240	Nota 9	1.590.577	1.376.892
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		2.356.662	2.884.504	Nota 9	4.421.779	5.983.369
Deudores varios		21.902	28.532		5.088.651	3.706.070
Personal					2.619.887	3.086.212
Activos por impuesto corriente	Nota 14	36.381	116.889	Nota 14.1	1.085	115
Otros créditos con las Administraciones Públicas				Nota 14.1	2.585.176	2.412.627
Inversiones financieras a corto plazo	Nota 8.2	47.526	34.332			
Otros activos financieros		83.295	81.771			
Perdificaciones a corto plazo						
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes						
Tesorería		12.316.903	12.133.763			
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>303.137.899</b>	<b>306.704.985</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>303.137.899</b>	<b>306.704.985</b>

(\*) Las Notas 1 a 18 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2016.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M5422138

**AGUAS DEL HUESNA, S.L.**

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015**  
(Expresados en Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
Importe neto de la cifra de negocios	Nota 15.1	26.996.933	25.980.555
Trabajos realizados por la empresa para su activo		179.988	500.998
Aprovisionamientos	Nota 15.2		
Consumo de agua		(1.221.747)	(1.430.422)
Consumo de existencias y otros aprovisionamientos		(2.994.318)	(3.228.235)
Trabajos realizados por otras empresas		(381.670)	(440.593)
Otros ingresos de explotación			
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		8.168	8.176
Gastos de personal			
Sueldos, salarios y asimilados		(8.237.010)	(7.710.503)
Cargas sociales	Nota 15.3	(2.557.408)	(2.412.906)
Provisiones	Nota 12	(170.263)	(177.316)
Otros gastos de explotación			
Servicios exteriores		(2.597.467)	(2.768.116)
Tributos		(46.881)	(34.135)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(451.663)	(464.521)
Otros gastos de gestión corriente		(18.289)	(8.005)
Amortización del inmovilizado	Notas 5 y 6	(6.346.165)	(6.202.781)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	Nota 11.2	5.833.934	5.863.229
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	Nota 5	(247.491)	461
Otros resultados	Nota 15.4	47.506	68.714
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>7.797.157</b>	<b>7.544.600</b>
Ingresos financieros			
- En terceros		837	256
Gastos financieros			
Por deudas con terceros		(6.190.119)	(5.781.079)
Por actualización de provisiones	Nota 12	12.152	(97.134)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(6.177.130)</b>	<b>(5.877.957)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>1.620.027</b>	<b>1.666.643</b>
Impuestos sobre beneficios		(4.086)	(8.446)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>1.615.941</b>	<b>1.658.197</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>1.615.941</b>	<b>1.658.197</b>

Las Notas 1 a 18 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2016.



0M5422139

CLASE 8.<sup>a</sup>

AGUAS DEL HUESNA, S.L.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS  
(Expresado en Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
<b>RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)</b>		<b>1.615.941</b>	<b>1.658.197</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>			
- Por cobertura de flujos de efectivo	Nota 9	(11.053.997)	1.904.437
- Efecto impositivo		27.639	(5.332)
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos		173.771	-
- Cánones	Nota 8.1	1.626.531	5.209.075
- Efecto impositivo		(4.068)	(14.587)
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)</b>		<b>(9.230.122)</b>	<b>7.093.593</b>
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>			
- Por cobertura de flujos de efectivo	Nota 9	7.210.261	7.045.910
- Efecto impositivo		(18.029)	(39.256)
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 11.2	(3.485.854)	(3.398.447)
- Efecto impositivo		8.715	44.336
- Cánones	Nota 8.1	(2.348.080)	(2.464.782)
- Efecto impositivo		5.870	15.465
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)</b>		<b>1.372.883</b>	<b>1.203.228</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)</b>		<b>(6.241.298)</b>	<b>9.955.016</b>

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
(Expresado en Euros)

	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio	Ajuste por cambios de valor	Cánones	Subvenciones donaciones y legados	TOTAL
<b>SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2015</b>	180.300	(10.237.672)	2.476.326	(73.834.686)	25.716.195	119.132.245	63.431.699
<b>Total Ingresos y gastos reconocidos</b>			1.658.197	8.905.759	2.745.171	(3.354.111)	9.955.016
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>							
- Distribución del resultado ejercicio anterior		2.476.326	(2.476.326)				
<b>SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2015</b>	180.300	(7.762.346)	1.658.197	(64.928.936)	28.461.366	115.778.134	73.386.715
<b>Total Ingresos y gastos reconocidos</b>			1.615.941	(3.834.126)	(719.745)	(3.303.368)	(6.241.298)
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>							
- Distribución del resultado ejercicio anterior		1.658.197	(1.658.197)				
<b>SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2016</b>	180.300	(6.104.149)	1.615.941	(68.763.062)	27.741.621	112.474.766	67.145.417

Las Notas 1 a 18 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2016.





CLASE 8.<sup>a</sup>



AGUAS DEL HUESNA, S.L.

OM5422140

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS 2016 Y 2015**  
(Expresados en Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)</b>		<b>(527.354)</b>	<b>184.951</b>
Resultado del ejercicio antes de impuestos		1.620.027	1.666.643
Ajustes al resultado:			
- Amortización del inmovilizado	Nota 5 y 6	6.345.165	6.202.781
- Variación de provisiones		137.223	223.893
- Imputación de subvenciones	Nota 11.2	(5.833.934)	(5.863.229)
- Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado		247.491	(461)
- Ingresos financieros		(837)	(256)
- Gastos financieros		6.190.119	5.781.079
- Otros ingresos y gastos		(179.988)	(500.998)
Camblos en el capital corriente			
- Existencias		35.797	(39.429)
- Deudores y otras cuentas a cobrar		164.889	241.570
- Otros activos corrientes		(14.718)	(24.718)
- Acreedores y otras cuentas a pagar		806.779	(1.084.617)
- Otros pasivos corrientes		(1.561.590)	2.265.325
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
- Pagos de intereses		(8.484.614)	(8.682.888)
- Cobros de intereses		837	256
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)</b>		<b>(115.015)</b>	<b>(6.127.894)</b>
Pagos por inversiones			
- Inmovilizado intangible		(1.100.430)	(3.336.904)
- Inmovilizado material		(250.825)	(144.713)
- Otros activos financieros		1.009.002	(2.648.174)
Cobros por desinversiones			
- Inmovilizado material		227.238	1.897
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)</b>		<b>825.509</b>	<b>1.280.222</b>
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio			
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 11.2	1.800.302	5.209.075
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	Nota 13		
- Emisión de deudas con entidades de crédito		2.826.229	-
- Emisión de otras deudas		41.372	57.425
- Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito		(3.838.851)	(3.979.133)
- Devolución y amortización de otras deudas		(3.543)	(7.145)
<b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III)</b>		<b>183.140</b>	<b>(4.662.721)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		12.133.763	16.796.484
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		12.316.903	12.133.763

Las Notas 1 a 18 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2016.



**CLASE 8.ª**  
TRES CENTIMOS DE EURO



0M5422141

**MEMORIA**



CLASE 8.<sup>a</sup>  
AGUAS DEL HUESNA



OM5422142

## MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

### NOTA 1 – ACTIVIDAD

El 16 de diciembre de 1993, se constituyó en Sevilla Aguas y Servicios del Huesna A.I.E., siendo su objeto social la explotación de la "Concesión de la Gestión del Servicio de Abastecimiento y Saneamiento de los municipios integrados en el Consorcio de Aguas del Huesna, y la ejecución de sus obras anejas", comenzando su actividad el 1 de mayo de 1994. La Concesión en el momento de su constitución tiene una duración de 25 años.

Con fecha 2 de enero de 2001 fue elevada a pública la transformación de la Agrupación de Interés Económico en Sociedad Limitada quedando, así y en dicha fecha, constituida bajo la denominación de AGUAS DEL HUESNA, S.L.

Con fecha 21 de marzo de 2001 el Consorcio de Aguas del Huesna, Aguas del Huesna, S.L., y los Accionistas que conformaban dicha sociedad (Urbaser y Grupo Dragados – actualmente ACS Actividades de Construcción y Servicios, S.A -) suscribieron un protocolo para la sustitución de la forma contractual de gestión del abastecimiento de agua de los municipios integrados en el Consorcio del Huesna por otra de economía mixta. La firma de este protocolo amplió el objeto social de la empresa al vertido, depuración y eliminación de aguas residuales y la duración del contrato en 7 años más.

La concesión llevaba aparejada la construcción de la estación de tratamiento de agua potable (E.T.A.P.) y la red de abastecimiento derivada del embalse, así como las obras de reparación y mantenimiento necesarias para mantener en perfecto estado la red de suministro. La ampliación de la actividad a depuración implica, asimismo, la construcción de estaciones depuradoras de aguas residuales (E.D.A.R).

Con fecha 26 de octubre de 2007, la Sociedad adoptó el acuerdo de reducción de capital por restitución del valor de las acciones cuya propiedad correspondía a las sociedades Urbaser, S.A. y A.C.S., Actividades de Construcción y Servicios, S.A. Como consecuencia de esta operación, la Sociedad se configura como una sociedad de capital íntegramente público cuyo único socio es el Consorcio de Aguas del Huesna, quedando en consecuencia extinguida la concesión administrativa de la gestión del ciclo integral de agua en los municipios integrados en el Consorcio de Aguas del Huesna.

La financiación de la operación descrita fue obtenida mediante un préstamo sindicado concedido por tres entidades, habiendo actuado como banco agente la entidad Banco Santander. El nominal del citado préstamo ascendió a 142 millones de euros, estando prevista que la amortización del mismo concluya en 2037 (ver Nota 13). Esta financiación permitió adicionalmente amortizar las operaciones financieras vigentes hasta la fecha y



**CLASE 8.ª**



0M5422143

obtener recursos para financiar el Plan de Inversiones a acometer sobre las infraestructuras que gestiona la Sociedad.

Como garantía de la operación financiera, la Dirección de la Sociedad elaboró un Modelo Económico-Financiero aprobado por el Consorcio del Huesna que prevé la obtención de recursos financieros a lo largo del horizonte temporal de la financiación suficiente para atender el servicio de la deuda. Adicionalmente el citado modelo prevé en dicho plazo la obtención de resultados positivos que permitan recuperar el valor de las inversiones efectuadas y las previstas en el Plan de Inversiones de la Sociedad.

El Modelo Económico-Financiero aprobado, ha servido de base para la correspondiente estimación de dotaciones para la amortización de las infraestructuras hidráulicas así como para la imputación a resultados de los gastos financieros activados asociados a las inversiones realizadas por la Sociedad.

## **NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

### **2.1 Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad**

Estas cuentas se han formulado por los Administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus Adaptaciones sectoriales.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

### **2.2 Imagen Fiel**

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación por el Socio Único, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

### **2.3 Principios contables no obligatorios aplicados**

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la



**CLASE 8.ª**



OM5422144

totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

#### *2.4 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre*

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos materiales e intangibles (ver Notas 5 y 6).
- El valor de mercado de determinados instrumentos financieros (ver Nota 9).
- Valoración de los derechos sobre activos cedidos en uso (ver Nota 4.1).
- Cálculo de provisiones (ver Nota 4.8 y 4.11).
- Los ingresos correspondientes al agua suministrada que se encuentra pendiente de facturación al cierre del ejercicio (ver Nota 4.7).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.1).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2016, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

#### *2.5 Comparación de la información*

La información contenida en estas cuentas anuales referida al ejercicio 2016 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2015.

#### *2.6 Agrupación de partidas*

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes Notas de la memoria.

#### *2.7 Corrección de errores*

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2015.



**CLASE 8.ª**



0M5422145

### **NOTA 3 - PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

Se somete a la aprobación de la Junta General de la Sociedad la propuesta de dotar la cuenta de Reservas con los beneficios del ejercicio 2016, que ascienden a la cantidad de 1.615.941 euros.

### **NOTA 4 - NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN**

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio 2016 y 2015, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

#### **4.1 Inmovilizado intangible**

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

##### **4.1.1 Derechos sobre bienes cedidos en uso e infraestructura hidráulica.**

La Sociedad registra en este epígrafe el inmovilizado afecto a la prestación del servicio público en el caso de que la contraprestación recibida consista en el derecho a cobrar las correspondientes tarifas en función del grado de utilización del servicio público. Dentro de este epígrafe, la sociedad distingue entre los siguientes conceptos:

**Obras de infraestructura hidráulica:** Se valoran inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, y posteriormente se minoran por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera.

Los importes relacionados con los trabajos efectuados por la empresa para el inmovilizado se reflejan al coste acumulado que resulta de añadir a los costes externos, los costes internos determinados en función de los consumos propios de materiales de almacén y los costes de fabricación aplicados según tasas horarias de absorción.

Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado son incorporados al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil.

Para aquellos inmovilizados que necesitan un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, los costes capitalizados incluyen los



OM5422146

#### CLASE 8.ª

gastos financieros que se hayan devengado antes de la puesta en condiciones de funcionamiento del bien y que hayan sido girados por el proveedor o correspondan a préstamos u otro tipo de financiación ajena, específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición o fabricación del mismo.

Se amortizan en función de los metros cúbicos producidos cada año durante los años de su vida útil.

El tratamiento de los gastos financieros de financiación de activos del inmovilizado necesarios para llevar a cabo la actividad de la Sociedad se adecua a la adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas concesionarias de infraestructuras públicas, activando una parte de los mismos como más valor de las obras hidráulicas (ver Nota 5.4).

Derechos sobre bienes cedidos en uso: En el contexto del nuevo escenario existente, motivado por la reestructuración societaria de octubre de 2007, la cual dio lugar a la salida del socio privado de la entidad, y por el nuevo modelo económico – financiero aprobado que sirvió de base para la obtención de la financiación necesaria para dicha operación, con fecha 1 de enero de 2008, la Sociedad procedió a valorar los Derechos de uso sobre los bienes cedidos por las Corporaciones Locales para su explotación por Aguas del Huesna, dado que con la entrada en vigor del Nuevo Plan General de Contabilidad de 2007 dicha valoración pasaba a tener efecto patrimonial.

La valoración se realizó por el valor venal, en aplicación de las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las Empresas del Sector de Abastecimiento y Saneamiento de Agua, teniendo como contrapartida la cuenta de Subvenciones, donaciones y legados incluida en el Patrimonio Neto por importe de 104.604.139 euros, neto del efecto fiscal correspondiente.

Dicho valor venal se cuantificó conforme a un modelo de descuento de flujos futuros estimados.

En la amortización de estos bienes se aplican los mismos criterios establecidos para las obras de infraestructura hidráulica detalladas anteriormente.

#### 4.1.2. Concesiones administrativas

Con fecha 1 de febrero de 2003 Aguas del Huesna se hizo cargo de la gestión del servicio de abastecimiento y saneamiento en el municipio de Las Cabezas de San Juan después de un expediente de rescate por parte de este Ayuntamiento al anterior Concesionario. En el Convenio Regulador de las condiciones de dicho rescate se establecieron las cantidades a pagar al antiguo Concesionario en concepto de lucro cesante y al mismo Ayuntamiento en concepto de canon concesional. Dichas cantidades se amortizan siguiendo los mismos criterios



0M5422147

#### **CLASE 8.ª**

establecidos para las obras de infraestructura hidráulica detalladas anteriormente.

#### **4.1.3. Aplicaciones informáticas**

Se incluyen bajo este concepto los importes satisfechos por el acceso a la propiedad o por el derecho al uso de programas informáticos incluidos los costes de desarrollo de las páginas WEB. Los gastos de mantenimiento de estas aplicaciones se imputan directamente como gasto en el ejercicio en que se producen. Su amortización se realiza de forma lineal en un período de 3 años desde el momento en que se inicia el uso de la aplicación informática correspondiente.

#### **4.1.4. Deterioro de valor de activos intangibles y materiales**

Al cierre de cada ejercicio, siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar mediante el denominado "Test de deterioro" la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

El cargo por dotación a la amortización correspondiente al inmovilizado intangible registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta asciende a 5.798.203 euros en el ejercicio 2016 y 5.604.407 euros en el 2015.

#### **4.2 Inmovilizado material**

El inmovilizado material se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, y posteriormente se minorará por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera.

Se amortiza sistemáticamente por el método lineal en función de la vida útil de los respectivos bienes, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.

Los coeficientes de amortización utilizados en el cálculo de la depreciación experimentada por los elementos que componen este inmovilizado son los siguientes:





OM5422148

CLASE 8.ª

Amortización inmovilizado	Porcentaje
Parque de contadores.....	12,5 %
Maquinaria .....	12 %
Ustillaje .....	30 %
Mobiliario.....	10 %
Equipos de oficina.....	12 %
Equipos técnicos.....	15 %
Equipos proceso información.....	25 %
Elemento de transporte.....	16 %

El cargo por dotación a la amortización correspondiente al inmovilizado material registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta asciende a 546.959 euros en el ejercicio 2016 y 598.374 euros en el 2015.

#### 4.3 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que las condiciones de los mismos se deduzcan que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

**Arrendamiento financiero.** En las operaciones de arrendamiento financiero en las que la Sociedad actúa como arrendatario, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se reconocen como gasto del ejercicio en que se incurren.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

**Arrendamiento operativo.** Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputará a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM5422149

#### 4.4 Instrumentos financieros

##### 4.4.1 Activos financieros

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en la categoría de préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.

Los activos financieros se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

Posteriormente los préstamos y partidas a cobrar se valoran por su coste amortizado.

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un test de deterioro para los activos financieros que no están registrados a valor razonable. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el registro de este deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, la Sociedad calcula la correspondiente corrección valorativa en función de la antigüedad de los saldos.

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en ventas en firme de activos, cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés, las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable o las titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, el "factoring con recurso", las ventas de activos financieros con pactos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retiene



**CLASE 8.ª**  
ACTIVOS FINANCIEROS



0M5422150

financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

#### 4.4.2 Pasivos financieros

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquellos que sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que las han generado.

Dentro de los pasivos financieros se incluyen las fianzas recibidas por los abonados como garantía del pago del suministro, su clasificación a corto o largo plazo se realiza en función de sus vencimientos. Aguas del Huesna viene obligada por la reglamentación vigente a ingresar el 90% de las fianzas recibidas en la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía. Estos ingresos se efectúan en el ejercicio siguiente al que se reciben las fianzas y se contabilizan como "Otros activos financieros a largo plazo" (ver Nota 8.1.2).

La Sociedad utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos a los que se encuentran expuestas sus actividades, operaciones y flujos de efectivo futuros. Fundamentalmente, estos riesgos son de variaciones en los tipos de interés. En el marco de dichas operaciones la Sociedad contrata instrumentos financieros de cobertura.

Para que estos instrumentos financieros puedan calificarse como de cobertura contable, son designados inicialmente como tales documentándose la relación de cobertura. Asimismo, la Sociedad verifica inicialmente y de forma periódica a lo largo de su vida (como mínimo en cada cierre contable) que la relación de cobertura es eficaz, es decir, que es esperable prospectivamente que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta (atribuibles al riesgo cubierto) se compensen casi completamente por los del instrumento de cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del 80 al 125% respecto del resultado de la partida cubierta.

La Sociedad aplica los siguientes tipos de cobertura, que se contabilizan tal y como se describe a continuación:



CLASE 8.ª



0M5422151

*Coberturas de flujos de efectivo:* En este tipo de coberturas, la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura eficaz se reconoce transitoriamente en el patrimonio neto, imputándose en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo período en que el elemento que está siendo objeto de cobertura afecta al resultado, salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto se incluirán en el coste del activo o pasivo cuando sea adquirido o asumido.

La contabilización de coberturas es interrumpida cuando el instrumento de cobertura vence, o es vendido, finalizado o ejercido, o deja de cumplir los criterios para la contabilización de coberturas. En ese momento, cualquier beneficio o pérdida acumulada correspondiente al instrumento de cobertura que haya sido registrado en el patrimonio neto se mantiene dentro del patrimonio neto hasta que se produzca la operación prevista. Cuando no se espera que se produzca la operación que está siendo objeto de cobertura, los beneficios o pérdidas acumulados netos reconocidos en el patrimonio neto se transfieren a los resultados netos del período.

#### 4.5 Existencias

Las existencias se valoran a su precio de adquisición, coste de producción o valor neto realizable, el menor. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas, otras partidas similares y los intereses incorporados al nominal de los débitos se deducen en la determinación del precio de adquisición.

El coste de producción incluye los costes de materiales directos y, en su caso, los costes de mano de obra directa y los gastos generales de fabricación.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados para terminar su fabricación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

En la asignación de valor a sus inventarios la Sociedad utiliza el método del coste medio ponderado.

La Sociedad efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M5422152

#### **4.6 Impuestos sobre beneficios**

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
CONTABILIDAD



0M5422153

#### 4.7 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, éstos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

La cifra de ventas de cada ejercicio incluye una estimación de agua suministrada que se encuentra pendiente de facturación al cierre del ejercicio, en función del periodo de lectura de contadores.

#### 4.8 Provisiones y contingencias

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

- a) *Provisiones*: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.
- b) *Pasivos contingentes*: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las Notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los



**CLASE 8.ª**  
LOS PAGOS DEL PATRIMONIO



0M5422154

ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

#### *4.9 Indemnizaciones por despido*

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido. En las cuentas anuales adjuntas no se ha registrado provisión alguna por este concepto, ya que no están previstas situaciones de esta naturaleza.

#### *4.10 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental*

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la entidad.

Dichos activos se encuentran valorados, al igual que el resto del inmovilizado intangible por el precio de adquisición o el coste de producción (Ver Nota 4.1). La Sociedad amortiza dichos elementos siguiendo el método que indica en dicha Nota en función de la clasificación de cada uno de ellos.

#### *4.11 Provisiones para pensiones y obligaciones similares*

La Sociedad tiene asumido con sus empleados el compromiso de satisfacerles una prestación equivalente a dos mensualidades más, una más, por cada cinco años de antigüedad en el momento de causar baja por jubilación; así como el pago de un premio a la constancia al cumplir los 20 años de antigüedad y, posteriormente cada 5 años hasta cumplir los 40 años en la empresa.

La Sociedad registra en los epígrafes "Provisiones a largo plazo – Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal" del pasivo del balance de situación, el valor actual de los compromisos de prestación definida, netos del valor razonable de los



CLASE 8ª



0M5422155

activos que cumplen con los requisitos para ser considerados como "activos afectos" y del "coste por servicios pasados" de retribuciones no reconocido en su caso.

El "coste por servicios pasados" tiene su origen en modificaciones en las retribuciones ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones y se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias linealmente, a lo largo del período medio comprendido entre el momento en el que surgen los nuevos compromisos y la fecha en la que el empleado tenga el derecho irrevocable a recibir las nuevas prestaciones. En el caso de otras retribuciones a largo plazo, se reconoce de manera inmediata en las cuentas de pérdidas y ganancias.

Las variaciones en los saldos de balance se reconocen en las cuentas de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen, salvo las "ganancias y pérdidas actuariales" (diferencias existentes entre las hipótesis actuariales previas y la realidad y en cambios de hipótesis actuariales), que se imputan directamente en el patrimonio neto, reconociéndose como reservas.

#### 4.12 Subvenciones, donaciones y legados

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos la Sociedad sigue los criterios siguientes:

- a) *Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables*: Se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de socios o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.
- b) *Subvenciones de carácter reintegrables*: Mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.
- c) *Subvenciones de explotación*: Se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.
- d) *Canon de mejora*: la Sociedad factura un canon de mejora aprobado por la Orden de 31 de enero de 2012 de la Consejería de Medio Ambiente de la Junta de Andalucía, que provenía del aprobado por resolución de 6 de marzo de 2008 de la Agencia Andaluza del Agua y publicado en BOJA el 30 de abril de 2008. El fin de dicho canon es financiar específicamente un plan de obras de abastecimiento y





CLASE 8.ª



0M5422156

saneamiento detallados en dicha Orden (ver Nota 8.1.4). El importe total de la inversión prevista en la citada resolución asciende a 95 millones de euros.

e) *Canon autonómico de depuración:* Con fecha 1 de mayo de 2011 la Sociedad comenzó a recaudar un canon de mejora de infraestructuras hidráulicas de depuración aprobado por la ley 9/2010 de 30 de julio, de Aguas para Andalucía. Este canon tiene la consideración de ingreso propio de la Comunidad Autónoma de Andalucía de naturaleza tributaria, siendo ésta la titular de dicho canon. Los importes recaudados se recogen en la cuenta de Hacienda Pública acreedora (ver Notas 8.1.5 y 14.1).

f) *Derechos sobre bienes cedidos en uso:* la Sociedad tiene registrado por su valor venal los Derechos sobre bienes de titularidad Pública gestionados directamente por ella, teniendo como contrapartida en el balance la cuenta de Subvenciones, donaciones y legados (ver Nota 4.1.1 y Nota 11). Estos derechos se imputan a resultados de forma similar a la de las subvenciones de capital no reintegrables.

## NOTA 5 - INMOVILIZADO INTANGIBLE

5.1 El movimiento en este epígrafe del balance de situación en los ejercicios 2016 y 2015 ha sido el siguiente:

### Ejercicio 2016:

Coste	Saldo 31/12/15	Aumentos	Disminu- ciones	Saldo 31/12/16
Concesiones administrativas (Nota 4.1.2) .....	720.202	-	-	720.202
Aplicaciones informáticas .....	314.727	12.725	-	327.452
Anticipos Inmovilizado Intangible .....	-	59.760	-	59.760
Bienes cedidos en uso.....	104.604.139	-	-	104.604.139
Infraestructura hidráulica .....	163.665.931	3.429.075	(325.262)	166.769.744
Infraestructura hidráulica. Canon de mejora (Nota 8.1.4) ....	21.512.212	465.229	(180.508)	21.796.933
Inmovilizado en curso. Canon de mejora (Nota 8.1.4).....	690.001	-	-	690.001
Infraestructura hidráulica. Canon autonómico depuración (Nota 8.1.5).....	6.268.956	39.979	-	6.308.935
	<b>297.776.168</b>	<b>4.006.768</b>	<b>(505.770)</b>	<b>301.277.166</b>



OM5422157

**CLASE 8.ª**

	<b>Saldo 31/12/15</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Disminu- ciones</b>	<b>Saldo 31/12/16</b>
<b>Amortizaciones</b>				
Concesiones administrativas (Nota 4.1.2).....	(248.298)	(19.579)	-	(267.877)
Aplicaciones informáticas.....	(296.282)	(11.288)	-	(307.570)
Bienes cedidos en uso.....	(17.607.253)	(2.356.546)	-	(19.963.799)
Infraestructura hidráulica.....	(45.352.350)	(2.833.675)	97.456	(48.088.569)
Infraestructura hidráulica. Canon de mejora.....	(1.856.264)	(440.576)	-	(2.296.840)
Infraestructura hidráulica. Canon autonómico depuración.....	(588.227)	(136.539)	-	(724.766)
	<u>(65.948.674)</u>	<u>5.798.203</u>	<u>97.456</u>	<u>(71.649.421)</u>

**Ejercicio 2015:**

	<b>Saldo 31/12/14</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Saldo 31/12/15</b>
<b>Coste</b>			
Concesiones administrativas (Nota 4.1.2).....	720.202	-	720.202
Aplicaciones informáticas.....	297.299	17.428	314.727
Bienes cedidos en uso.....	104.604.139	-	104.604.139
Infraestructura hidráulica.....	160.511.880	3.154.051	163.665.931
Infraestructura hidráulica. Canon de mejora (Nota 8.1.4).....	17.926.130	3.586.082	21.512.212
Inmovilizado en curso. Canon de mejora (Nota 8.1.4).....	690.001	-	690.001
Infraestructura hidráulica. Canon autonómico depuración (Nota 8.1.5).....	6.249.350	19.606	6.268.956
	<u>290.999.001</u>	<u>6.777.167</u>	<u>297.776.168</u>

	<b>Saldo 31/12/14</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Saldo 31/12/15</b>
<b>Amortizaciones</b>			
Concesiones administrativas (Nota 4.1.2).....	(229.205)	(19.093)	(248.298)
Aplicaciones informáticas.....	(285.320)	(10.962)	(296.282)
Bienes cedidos en uso.....	(15.309.942)	(2.297.311)	(17.607.253)
Infraestructura hidráulica.....	(42.590.563)	(2.761.787)	(45.352.350)
Infraestructura hidráulica. Canon de mejora.....	(1.473.714)	(382.550)	(1.856.264)
Infraestructura hidráulica. Canon autonómico depuración ...	(455.523)	(132.704)	(588.227)
	<u>(60.344.267)</u>	<u>(5.604.407)</u>	<u>(65.948.674)</u>



OM5422158

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

<b>Neto inmovilizado intangible</b>	<b>Saldo 31/12/14</b>	<b>Saldo 31/12/15</b>	<b>Saldo 31/12/16</b>
Concesiones administrativas (Nota 4.1.2) .....	490.997	471.904	452.325
Aplicaciones informáticas .....	11.979	18.445	19.882
Anticipos Inmovilizados Intangibles .....	-	-	59.760
Bienes cedidos en uso .....	89.294.197	86.996.886	84.640.340
Infraestructura hidráulica .....	117.921.317	118.313.581	118.681.175
Infraestructura hidráulica. Canon de mejora (Nota 8.1.4).....	16.452.416	19.655.948	19.500.093
Inmovilizado en curso. Canon de mejora (Nota 8.1.4).....	690.001	690.001	690.001
Infraestructura hidráulica. Canon autonómico depuración (Nota 8.1.5).....	5.793.827	5.680.729	5.584.169
	<u>230.654.734</u>	<u>231.827.494</u>	<u>229.627.745</u>

- 5.2 Al cierre del ejercicio 2016 la Sociedad tenía Aplicaciones Informáticas totalmente amortizadas que seguían en uso por valor de 287.399 euros (279.914 al cierre del ejercicio 2015).
- 5.3 La contabilización de los bienes cedidos en uso se ha realizado conforme a lo detallado en la Nota 4.1.1.
- 5.4 Dentro de las obras de infraestructura hidráulica, se recogen las obras que llevaban aparejadas el Contrato de Concesión y que consistieron en la construcción de la estación de tratamiento de agua potable (E.T.A.P.) y la red de abastecimiento en alta derivada del embalse.

Las principales adiciones del año se corresponden, básicamente, con inversiones realizadas en las instalaciones y redes de abastecimiento y saneamiento de agua; inversiones contempladas en el Plan de inversiones de la Sociedad.

De acuerdo con las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas Concesionarias de infraestructuras públicas, dentro del valor de las obras de infraestructura hidráulica existen gastos financieros capitalizados por importe de 44.796.027 euros al cierre del ejercicio 2016 (42.069.678 euros al cierre del ejercicio 2015). El importe de las adiciones del año 2016 por este mismo concepto ha ascendido a 2.726.349 euros, siendo las del año 2015 de 3.097.418 euros (ver Nota 4.1.1), las cuales se presentan netos en el epígrafe "gastos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La amortización de estas instalaciones se realiza durante los años de su vida útil en función de los metros cúbicos producidos, con el fin de conseguir una mayor correlación entre ingresos y gastos, de acuerdo con el Modelo Económico-Financiero aprobado (ver Nota 1).

Estas instalaciones técnicas están constituidas por bienes caracterizados como de dominio público, por estar afectos al servicio de abastecimiento, saneamiento, vertido y



OM5422159

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

depuración de aguas. Este concepto de bienes de dominio público implica que dichos bienes, mientras mantengan dicha calificación, son inembargables, inalienables e imprescriptibles.

- 5.5 Con fecha 31 de diciembre de 2016 ha finalizado el convenio por el cual El Ayuntamiento de Cañada Rosal delegaba sus competencias relativas al abastecimiento domiciliario de agua potable, el alcantarillado público y la depuración de aguas residuales, al Consorcio de Aguas del Huesna. Esta situación ha supuesto un traspaso, a la nueva empresa de gestión, de las obras de infraestructura hidráulica ejecutadas en el municipio de Cañada Rosal por Aguas del Huesna, S.L. durante el periodo de vigencia del convenio anteriormente citado. A dicha operación obedecen básicamente las bajas de inmovilizado material e intangible del ejercicio, recogiendo el resultado de la misma en el epígrafe "Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

**NOTA 6 - INMOVILIZADO MATERIAL**

- 6.1 El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación en los ejercicios 2016 y 2015, así como la información más significativa que afecta a este epígrafe han sido los siguientes:

<u>Ejercicio 2016:</u>				
<b>Coste</b>	<b>Saldo 31/12/15</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Dismi- nuciones</b>	<b>Saldo 31/12/16</b>
Maquinaria, utillaje y mobiliario.....	2.238.311	14.587	(11.538)	2.241.360
Parque de contadores .....	977.967	153.071	(12.123)	1.118.915
Parque de contadores. Canon de mejora (Nota 8.1.4).....	2.660.751	-	(66.417)	2.594.334
Otro inmovilizado material .....	2.903.390	83.167	(84.275)	2.902.282
	<u>8.780.419</u>	<u>250.825</u>	<u>(174.353)</u>	<u>8.856.891</u>
<b>Amortizaciones</b>	<b>Saldo 31/12/15</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Dismi- nuciones</b>	<b>Saldo 31/12/16</b>
Maquinaria, utillaje y mobiliario .....	(1.930.988)	(80.676)	11.538	(2.000.126)
Parque de contadores .....	(865.401)	(113.776)	12.123	(967.054)
Parque de contadores. Canon de mejora (Nota 8.1.4) .....	(1.445.012)	(207.121)	-	(1.652.133)
Otro inmovilizado material .....	(1.610.813)	(145.386)	84.275	(1.671.924)
	<u>(5.852.214)</u>	<u>(546.959)</u>	<u>107.936</u>	<u>(6.291.237)</u>
<b>Deterioro</b>	<b>Saldo 31/12/15</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Dismi- nuciones</b>	<b>Saldo 31/12/16</b>
Otro inmovilizado material.....	(608.715)	-	-	(608.715)
	<u>(608.715)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(608.715)</u>



0M5422160

**CLASE 8.ª**  
**INMOVILIZADO MATERIAL**

**Ejercicio 2015:**

<b>Coste</b>	<b>Saldo 31/12/14</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Dismi- nuciones</b>	<b>Saldo 31/12/15</b>
Maquinaria, utillaje y mobiliario.....	2.187.624	57.208	(6.521)	2.238.311
Parque de contadores .....	1.107.055	4.408	(133.496)	977.967
Parque de contadores. Canon de mejora (Nota 8.1.4).....	2.507.006	153.745	-	2.660.751
Otro inmovilizado material .....	2.825.993	87.504	(10.107)	2.903.390
	<b>8.627.678</b>	<b>302.865</b>	<b>(150.124)</b>	<b>8.780.419</b>
<b>Amortizaciones</b>	<b>Saldo 31/12/14</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Dismi- nuciones</b>	<b>Saldo 31/12/15</b>
Maquinaria, utillaje y mobiliario .....	(1.851.657)	(85.852)	6.521	(1.930.988)
Parque de contadores .....	(931.834)	(67.063)	133.496	(865.401)
Parque de contadores. Canon de mejora (Nota 8.1.4) .....	(1.149.261)	(295.751)	-	(1.445.012)
Otro inmovilizado material.....	(1.469.776)	(149.708)	8.671	(1.610.813)
	<b>(5.402.528)</b>	<b>(598.374)</b>	<b>148.688</b>	<b>(5.852.214)</b>
<b>Deterioro</b>	<b>Saldo 31/12/14</b>	<b>Aumentos</b>	<b>Dismi- nuciones</b>	<b>Saldo 31/12/15</b>
Otro inmovilizado material.....	(608.715)	-	-	(608.715)
	<b>(608.715)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(608.715)</b>
<b>Neto Inmovilizado material</b>	<b>Saldo 31/12/14</b>	<b>Saldo 31/12/15</b>	<b>Saldo 31/12/16</b>	
Maquinaria, utillaje y mobiliario.....	335.967	307.323	241.234	
Parque de contadores .....	175.221	112.566	151.861	
Parque de contadores. Canon de mejora (Nota 8.1.4) .....	1.357.745	1.215.739	942.201	
Otro inmovilizado material .....	747.502	683.862	621.643	
	<b>2.616.435</b>	<b>2.319.490</b>	<b>1.956.939</b>	



0M5422161

**CLASE 8.ª**

6.2 El coste de los elementos del activo totalmente amortizados y todavía en uso al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el que se detalla:

	31/12/2016	31/12/2015
Maquinaria .....	942.990	870.859
Utilaje .....	87.110	87.110
Mobiliario .....	178.216	167.567
Equipos Oficinas.....	436.637	350.104
Equipos técnicos.....	523.569	486.451
Equipos para procesos de información .....	249.965	248.114
Elementos de Transporte .....	212.203	273.326
euros	<u>2.630.690</u>	<u>2.483.531</u>

6.3 Es política de la Sociedad contratar todas las pólizas de seguros necesarias para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a los elementos del inmovilizado material e inmaterial.

**NOTA 7 – ARRENDAMIENTOS****7.1 Arrendamientos operativos**

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad tiene contratadas con los arrendadores las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente (en euros):

Arrendamientos operativos. Cuotas mínimas	Valor nominal	
	2016	2015
Menos de un año .....	334.342	341.000
Entre uno y cinco años .....	166.963	340.625
Total	<u>501.305</u>	<u>681.625</u>

En su posición de arrendatario, los contratos de arrendamiento operativo más significativos que tiene la Sociedad al cierre del ejercicio 2016, son los siguientes:

- Contrato firmado con Alquiber Quality, S.L. para dotar a la Sociedad de gran parte de su flota de vehículos. El contrato se firmó con fecha 28 de octubre de 2014 con una duración de 4 años. Los importes por rentas pagadas durante el ejercicio 2016 han ascendido a 144.781 euros (141.221 euros en el ejercicio 2015).
- Contrato de alquiler de inmueble destinado a oficinas para la sede central de la Sociedad en Sevilla, con fecha de perfeccionamiento el 8 de enero de 1997. Tras varias prórrogas, el contrato en vigor tiene vencimiento el 20 de enero 2018, y los importes por rentas satisfechas durante el año 2016 han ascendido a 108.231 euros.



OM5422162

CLASE 8ª

## NOTA 8 – INVERSIONES FINANCIERAS (LARGO Y CORTO PLAZO)

## 8.1 Inversiones financieras a largo plazo

8.1.1 El saldo de las cuentas del epígrafe “Inversiones financieras a largo plazo” al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente (en euros):

	Créditos, derivados y otros	
	2016	2015
Préstamos y partidas a cobrar:		
- Otros activos financieros.....	22.179.566	22.116.192
- Otros activos financieros – Canon de mejora .....	18.897.815	19.597.798
- Otros activos financieros – Canon autonómico depuración.....	4.142.977	4.515.370
Derivados de cobertura:		
- Activos derivados financieros l/p instrumentos de cobertura .....	7.177	5.656
<b>Total</b>	<b>45.227.535</b>	<b>46.235.016</b>

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte del epígrafe “Inversiones financieras a largo plazo” es el siguiente (en euros):

Ejercicio 2016:

	2018	2019	2020	2021	2022 y siguientes	Sin Vto. definido	Total
Préstamos y partidas a cobrar:							
- Otros activos financieros.....	-	-	-	-	22.179.566	-	22.179.566
- Otros activos financieros-Canon de mejora .	-	-	-	-	-	18.897.815	18.897.815
- Otros activos financieros-Canon autonómico depuración.....	-	-	-	-	-	4.142.977	4.142.977
Derivados:							
- Activos derivados financieros l/p instrumentos de cobertura.....	7.177	-	-	-	-	-	7.177
<b>Total</b>	<b>7.177</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.179.566</b>	<b>23.040.792</b>	<b>45.227.535</b>

Ejercicio 2015:

	2017	2018	2019	2020	2021 y siguientes	Sin Vto. definido	Total
Préstamos y partidas a cobrar:							
- Otros activos financieros.....	-	-	-	-	22.116.192	-	22.116.192
- Otros activos financieros-Canon de mejora .	-	-	-	-	-	19.597.798	19.597.798
- Otros activos financieros-Canon autonómico depuración.....	-	-	-	-	-	4.515.370	4.515.370
Derivados:							
- Activos derivados financieros l/p instrumentos de cobertura.....	-	5.656	-	-	-	-	5.656
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>5.656</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.116.192</b>	<b>24.113.168</b>	<b>46.235.016</b>



**CLASE 8.ª**



OM5422163

8.1.2 De acuerdo con el Reglamento del Suministro Domiciliario de Agua la Sociedad deposita en la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía el 90% de las fianzas recibidas de los abonados como garantía del pago del suministro. Los importes depositados están recogidos en la cuenta de "Otros activos financieros" siendo su saldo a 31 de diciembre de 2016 de 2.179.566 euros (2.116.192 euros a 31/12/15). El depósito realizado en el ejercicio 2016 que corresponde a las fianzas entregadas por los abonados durante el ejercicio 2015 asciende a 63.367 euros (ver Nota 4.4.2).

8.1.3 En el epígrafe "Otros activos financieros" también se incluye 20.000.000 euros pignorados en garantía del cumplimiento de las obligaciones derivadas del préstamo sindicado formalizado con el Banco Santander durante el ejercicio 2007 (ver Notas 1 y 13.1).

Dichos fondos están retribuidos de acuerdo con los tipos de interés de mercado vigentes para operaciones similares en plazo e importe.

#### 8.1.4 *Canon de mejora*

Canon aprobado por Orden de 31 de enero de 2012 de la Consejería de Medio Ambiente de la Junta de Andalucía que provenía del aprobado con fecha 6 de marzo de 2008 por la Agencia Andaluza del Aguas mediante Resolución publicada en el BOJA del 30 de abril de 2008.

Las principales características de este canon son las siguientes:

- El fin del canon de mejora es financiar específicamente un plan de obras de abastecimiento y saneamiento detallados en la Orden de aprobación.
- Con fecha 30 de abril de 2009 es constituido derecho real de prenda sobre el canon de mejora con el fin de garantizar el préstamo formalizado por la Sociedad con el objeto de financiar el plan de obras de abastecimiento y saneamiento previsto en la Resolución de concesión (ver Nota 13.1).
- El canon posee un régimen financiero y económico independiente del de la explotación del servicio.
- El plazo de facturación del canon de mejora a los abonados por parte de la Sociedad finaliza el 30 de abril de 2028, coincidiendo con el vencimiento del préstamo formalizado con el fin de financiar el mencionado plan de obras.

La Sociedad ha registrado en el epígrafe "Otros activos financieros a largo plazo" del balance de situación adjunto los pagos asociados a las inversiones del plan de obras, así como a su financiación, minorados por las facturaciones realizadas a los abonados por concepto del canon de mejora, según el siguiente detalle a





OM5422164

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

31 de diciembre de 2016 y 2015. Por su propia naturaleza este importe no tiene un vencimiento definido.

Canon de mejora	Crédito a largo plazo	
	2016	2015
Inmovilizado intangible (Nota 5) .....	22.486.934	22.202.213
Inmovilizado material (Nota 6) .....	2.594.334	2.660.751
Gastos de formalización de deudas .....	1.053.624	1.214.544
Gastos financieros y otros gastos.....	6.929.056	5.688.052
Facturaciones realizadas.....	(14.166.133)	(12.167.762)
Total	18.897.815	19.597.798

La Sociedad ha registrado las inversiones relativas al plan de obras, así como los gastos de formalización del préstamo que financia las mismas con abono al epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" del balance de situación adjunto (ver Nota 11.2), según el siguiente detalle 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Canon de mejora	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	
	2016	2015
Inmovilizado intangible Neto (Nota 5) .....	20.190.094	20.345.949
Inmovilizado material (Nota 6) .....	942.201	1.215.739
Gastos de formalización de deudas .....	1.053.624	1.214.544
Efecto fiscal .....	(55.465)	(56.941)
Total	22.130.454	22.719.291

**8.1.5. Canon autonómico de depuración**

Canon aprobado por la Ley 9/2010 de 30 de julio de Aguas para Andalucía, tiene la consideración de ingreso de naturaleza tributaria, propio de la Comunidad Autónoma de Andalucía, que es la titular del Canon.

Su finalidad es la financiación de las obras de depuración declaradas de interés general por la Junta de Andalucía. Por Orden de la Consejería de Medio Ambiente de 19 de abril de 2011, Aguas del Huesna reserva parte del canon recaudado para la ejecución de algunas de las mencionadas obras según se establece en dicha Orden. Con fecha 23 de abril de 2013 se constituye un derecho real de prenda sobre este derecho de cobro, con el fin de garantizar la operación de crédito que ha formalizado la Sociedad para la financiación de estas obras (ver nota 13.1).

Asimismo, la Sociedad ha registrado en el epígrafe "Otros activos financieros a largo plazo" del balance de situación adjunto, los pagos asociados a dichas inversiones del plan de obras así como otros gastos relacionados, minorados por las deducciones realizadas en las autoliquidaciones semestrales de ingreso de dicho canon.



CLASE 8.ª



0M5422165

La composición de la partida "Otros activos financieros" por Canon autonómico depuración es la siguiente al cierre de los ejercicios 2016 y 2015:

	Crédito a largo plazo	
	2016	2015
Canon autonómico depuración		
Inmovilizado intangible (Nota 5) .....	6.308.935	6.268.956
Gastos de formalización de deudas .....	41.061	75.737
Gastos financieros .....	1.361.989	1.039.149
Deducción autoliquidación canon autonómico depuración .....	(3.569.008)	(2.868.472)
	<u>4.142.977</u>	<u>4.515.370</u>

La Sociedad ha registrado las inversiones relativas al plan de obras con abono al epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" del balance de situación adjunto (ver Nota 11.2), según el siguiente detalle a 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	
	2016	2015
Canon autonómico depuración		
Inmovilizado intangible (Nota 5) .....	5.584.169	5.680.729
Gastos de formalización de deudas .....	41.061	75.737
Efecto fiscal .....	(14.063)	(14.391)
	<u>5.611.167</u>	<u>5.742.075</u>

### 8.2. Inversiones financieras a corto plazo

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente (en euros):

	Créditos, derivados y otros	
	2016	2015
Préstamos y partidas a cobrar:		
Otros activos financieros - Fianzas y depósitos constituidos .....	47.526	34.332
Total	<u>47.526</u>	<u>34.332</u>

### 8.3. Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros

La Sociedad gestiona los riesgos financieros estableciendo los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:



0M5422166

**CLASE 8.ª**  
INSTRUMENTOS DE DEUDA

*a) Riesgo de crédito:*

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Adicionalmente, hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

*b) Riesgo de liquidez:*

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas de financiación que se detallan en la Nota 13.1.

*c) Riesgo de mercado:*

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Por ello, la Sociedad tiene formalizado un contrato de cobertura de tipos de interés con el Banco Santander y BBVA (ver Nota 9).



OM5422167

**CLASE 8.ª****NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

La Sociedad utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos a los que se encuentran expuestas sus actividades, operaciones y flujos de efectivos futuros. En el marco de dichas operaciones la Sociedad ha contratado determinado instrumento financiero de cobertura para cubrir los riesgos de variaciones de tipo de interés.

La Sociedad ha cumplido con los requisitos detallados en la Nota 4 sobre normas de valoración para poder clasificar el instrumento financiero que se detalla abajo como cobertura. En concreto, han sido designados formalmente como tales, y se ha verificado que la cobertura resulta eficaz.

Cobertura de flujos de efectivo:

**Ejercicio 2016**

	Clasificación	Tipo	Importe contratado (euros)	Vencimiento	Ineficacia registrada en resultados	Valor razonable (euros)	
						Activo	Pasivo
Swap de tipo de interés	Cobertura de tipo de interés	Variable a fijo	125.057.370	Abril 2037	-	65.583.294	
Swap de tipo de interés – Canon de mejora	Cobertura de tipo de interés	Variable a fijo	11.101.601	Abril 2028	-	2.869.781	
Swap de tipo de interés – Canon de mejora	Cobertura de tipo de interés	Variable a fijo	4.446.307	Abril 2026	-	343.068	
Swap de tipo de interés – Canon autonómico depuración	Cobertura de tipo de interés	Variable a fijo	4.722.769	Abril 2018	-	71.331	
Cap – Canon Autonómico depuración	Cobertura tipos de interes		4.088.572	Abril 2027		7.177	



OM5422168

**CLASE 8.ª**

Ejercicio 2015

**Ejercicio 2015**

	Clasificación	Tipo	Importe contratado (euros)	Vencimiento	Ineficacia registrada en resultados	Valor razonable (euros)	
						Activo	Pasivo
Swap de tipo de interés	Cobertura de tipo de interés	Variable a fijo	127.580.670	Abril 2037	-	-	61.665.861
Swap de tipo de interés – Canon de mejora	Cobertura de tipo de interés	Variable a fijo	11.362.788	Abril 2028	-	-	2.925.166
Swap de tipo de interés – Canon de mejora	Cobertura de tipo de interés	Variable a fijo	4.808.221	Abril 2026	-	-	319.362
Swap de tipo de interés – Canon autonómico depuración	Cobertura de tipo de interés	Variable a fijo	5.115.848	Abril 2018	-	-	111.829
Cap – Canon Autonómico depuración	Cobertura tipos de interés		4.088.572	Abril 2027	-	5.656	-

El pasivo se clasifica como corriente o no corriente en función de su vencimiento, ascendiendo el importe a corto plazo a 1.580.577 euros a 31/12/16 y 1.376.992 euros a 31/12/15 (ver Nota 13).

**NOTA 10 – EXISTENCIAS**

La composición de las existencias es la siguiente:

Descripción	Saldo 31/12/16	Saldo 31/12/15
Válvulas .....	70.163	67.869
Material de canalización .....	44.085	40.527
Contadores y materiales para su instalación .....	18.865	63.894
Arquetas de registro .....	38.723	45.829
Elementos de conexión .....	149.330	141.203
Materiales diversos .....	83.054	80.695
Provisión por depreciación de existencias .....	(2.283)	(2.283)
euros	401.937	437.734



OM5422169

CLASE 8.<sup>a</sup>**NOTA 11 – PATRIMONIO NETO Y FONDOS PROPIOS**

11.1 El Capital Social, que asciende a 180.300 euros, está compuesto por 30.000 participaciones cuya titularidad pertenece al 100% al Consorcio de Aguas del Huesna, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas.

**11.2 Subvenciones**

La información sobre las subvenciones recibidas por la Sociedad, las cuales forman parte del Patrimonio Neto, así como de los resultados imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias procedentes de las mismas, es la siguiente (en euros):

**Ejercicio 2016:**

	Saldo 31/12/15	Adiciones	Disminuciones		Saldo 31/12/16
			Traspaso a resultados	Efecto impositivo	
Junta de Andalucía .....	20.602.340	-	(847.641)	2.119	19.756.818
FEDER.....	3.589.093	-	(146.237)	366	3.443.222
Diputación de Sevilla PLEIM .....	92.702	-	(2.345)	6	90.363
Ingresos a distribuir: Indemnizaciones por reposición de instalaciones.....	4.714.605	-	(133.085)	333	4.581.853
Canon de mejora (Nota 8.1.4) .....	22.719.291	1.298.387	(1.888.700)	1.476	22.130.454
Canon autonómico de depuración (Nota 8.1.5).....	5.742.075	328.144	(459.379)	327	5.611.167
Bienes cedidos en uso.....	86.779.394	-	(2.356.547)	5.891	84.428.739
Subvención interés implícito .....	-	173.771	-	-	173.771
<b>Total</b>	<b>144.239.500</b>	<b>1.800.302</b>	<b>(5.833.934)</b>	<b>(10.518)</b>	<b>140.216.387</b>

**Ejercicio 2015:**

	Saldo 31/12/14	Aumentos		Disminuciones		Saldo 31/12/15
		Adiciones	Ajustes por cambio tipo impositivo	Traspaso a resultados	Efecto impositivo	
Junta de Andalucía .....	21.420.343	-	6.197	(826.515)	2.315	20.602.340
FEDER.....	3.730.205	-	1.079	(142.591)	400	3.589.093
Diputación de Sevilla PLEIM .....	94.954	-	28	(2.286)	6	92.702
Ingresos a distribuir: Indemnizaciones por reposición de instalaciones.....	4.842.571	-	1.417	(129.744)	361	4.714.605
Canon de mejora (Nota 8.1.4).....	19.825.950	4.876.530	6.836	(1.981.920)	(8.105)	22.719.291
Canon autonómico de depuración (Nota 8.1.5).....	5.890.244	332.545	1.727	(482.862)	421	5.742.075
Bienes cedidos en uso.....	89.044.174	-	26.099	(2.297.311)	6.432	86.779.394
<b>Total</b>	<b>144.848.441</b>	<b>5.209.075</b>	<b>43.383</b>	<b>(5.863.229)</b>	<b>1.830</b>	<b>144.239.500</b>



0M5422170

### CLASE 8.ª

- 11.2.1 Las Subvenciones de la Consejería de Obras Públicas y Transportes de la Junta de Andalucía fueron concedidas a la Sociedad para financiar la ejecución de las Obras Anejas al Contrato de Concesión, incluidas dentro del epígrafe de obras de infraestructura hidráulica del inmovilizado material, al igual que los Fondos FEDER (ver Nota 1).
- 11.2.2 La subvención de la Diputación de Sevilla fue concedida a la Sociedad para la construcción de una instalación de dióxido de cloro en la ETAP de las Chimeneas, dentro del Plan Extraordinario de Impulso Municipal (PLEIM) diseñado por la Diputación y aprobado inicialmente al 31 de julio de 2008.
- 11.2.3 Las indemnizaciones por reposición de instalaciones son aquellas recibidas ante la necesidad de modificar la red de abastecimiento por la realización de nuevas infraestructuras ya sean de transporte y comunicaciones o de nuevos desarrollos urbanos en los distintos municipios. En el inmovilizado intangible se recogen los activos financiados con los mismos.
- 11.2.4 Los ingresos a distribuir por Bienes cedidos en uso se corresponden con la valoración de los mismos de acuerdo a lo detallado en la Nota 4.1 neto del efecto impositivo.
- 11.2.5 La subvención por interés implícito que se adiciona durante el ejercicio 2016 se corresponde con la diferencia entre el valor nominal y el valor actual del préstamo a tipo de interés cero otorgado por la Diputación de Sevilla e indicado en la Nota 13.1, que se considera una subvención no reintegrable. El nominal pendiente de pago por dicho préstamo al cierre del ejercicio asciende a 3.000.000 euros.

Al cierre del ejercicio 2016 la Sociedad había cumplido con todos los requisitos necesarios para la percepción y disfrute de las subvenciones detalladas anteriormente.

La imputación a resultados del ejercicio de las subvenciones obedece al mismo sistema de amortización por el cual se amortizan las instalaciones financiadas por las mismas (ver Nota 4.1, Nota 5 y Nota 6).

## NOTA 12 – PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

### 12.1 Obligaciones con el personal

La Sociedad tiene asumido con sus empleados el compromiso de satisfacerles una prestación equivalente a dos mensualidades, más otra por cada cinco años de antigüedad en el momento de causar baja por jubilación; así como el pago de un premio a la constancia al cumplir los 20 años de antigüedad y, posteriormente, cada 5 años hasta cumplir los 40 años en la empresa. Estos compromisos se calculan



OM5422171

**CLASE 8.ª**

utilizando un criterio financiero, donde el interés técnico utilizado es de un 5% y la evolución del IPC de un 2%.

El movimiento de esta provisión durante los ejercicios 2016 y 2015 ha sido el siguiente (en euros):

<u>Ejercicio 2016:</u>		31/12/15	Dotaciones	Aumentos por Actualización	Aplicaciones	31/12/16
Obligaciones con el personal .....	1.112.819	158.111	-	-	1.270.930	
	<u>1.112.819</u>	<u>158.111</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.270.930</u>	
<u>Ejercicio 2015:</u>		31/12/14	Dotaciones	Aumentos por Actualización	Aplicaciones	31/12/15
Obligaciones con el personal .....	838.369	274.450	-	-	1.112.819	
	<u>838.369</u>	<u>274.450</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.112.819</u>	

*Retribuciones a largo plazo de prestación definida*

El detalle del valor actual de los compromisos asumidos por la Entidad en materia de retribuciones post-empleo y otras retribuciones a largo plazo, de los activos afectos destinados a la cobertura de los mismos, y de las cuantías no registradas, al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
Valor actual de las retribuciones:		
Personal en activo	2.326.790	2.241.675
Menos – Coste por servicios pasados no registrado	(1.055.860)	(1.128.856)
<b>Provisiones a largo plazo – Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal</b>	<b>1.270.930</b>	<b>1.112.819</b>

**12.2 Otras provisiones**

Estas provisiones vienen a cubrir, básicamente, posibles responsabilidades de la Sociedad ante litigios pendientes de resolución a fecha y valorados en este importe. Su clasificación en corto o largo plazo depende del vencimiento previsto de las mismas. La estimación se ha realizado dotando la totalidad de la sentencia en contra existente más los intereses de demora.





OM5422172

**CLASE 8.ª**  
TIPO DE IMPORTE DE IMPORTE

## NOTA 13 – DEUDAS (LARGO Y CORTO PLAZO)

### 13.1 Pasivos financieros a largo plazo

El saldo de las cuentas del epígrafe “Deudas a largo plazo” al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente (en euros):

<u>Ejercicio 2016:</u>	Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero		Derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar .....	140.930.761	-		140.930.761
Otros pasivos financieros .....	-	71.626.093		71.626.093
<b>Total</b>	<b>140.930.761</b>	<b>71.626.093</b>		<b>212.556.854</b>

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte del epígrafe “Deudas a largo plazo” es el siguiente al cierre del ejercicio 2016 (en euros):

	2018	2019	2020	2021	2022 y siguientes	Total
Deudas con entidades de crédito.....	2.791.474	2.957.639	3.130.223	3.314.820	109.215.701	121.409.857
Deudas con entidades de crédito. Canon de mejora .....	884.223	970.681	1.097.710	1.230.898	11.101.830	15.285.342
Deudas con entidades de crédito. Canon autonómico depuración.....	4.235.562	-	-	-	-	4.235.562
Derivados (Nota 9) .....	1.728.129	1.768.349	1.895.311	2.021.465	59.873.643	67.286.897
Otros pasivos financieros .....	-	-	-	942.076	3.397.120	4.339.196
<b>Total</b>	<b>9.639.388</b>	<b>5.696.669</b>	<b>6.123.244</b>	<b>7.509.259</b>	<b>183.588.294</b>	<b>212.556.854</b>

<u>Ejercicio 2015:</u>	Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero		Derivados y otros	Total
Débitos y partidas a pagar .....	144.820.422	-		144.820.422
Otros pasivos financieros .....	-	65.120.363		65.120.363
<b>Total</b>	<b>144.820.422</b>	<b>65.120.363</b>		<b>209.940.785</b>



OM5422173

**CLASE 8.ª**

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte del epígrafe "Deudas a largo plazo" es el siguiente al cierre del ejercicio 2015 (en euros):

	2017	2018	2019	2020	2021 y siguientes	Total
Deudas con entidades de crédito.....	2.639.962	2.792.301	2.958.411	3.130.937	112.526.504	124.048.115
Deudas con entidades de crédito. Canon de mejora .....	798.284	884.223	970.681	1.097.710	12.384.278	16.135.176
Deudas con entidades de crédito. Canon autonómico depuración.....	387.053	4.250.078	-	-	-	4.637.131
Derivados (Nota 9) .....	1.465.955	1.632.639	1.636.345	1.755.552	57.154.735	63.645.226
Otros pasivos financieros .....	-	-	-	-	1.475.137	1.475.137
<b>Total</b>	<b>5.291.254</b>	<b>9.559.241</b>	<b>5.565.437</b>	<b>5.984.199</b>	<b>183.540.654</b>	<b>209.940.785</b>

Deudas con entidades de crédito a largo plazo por préstamos:

En el contexto de la reordenación de la forma de gestión de los municipios integrados en el Consorcio Aguas del Huesna (ver Nota 1), con fecha 31 de mayo de 2007 se formalizó un préstamo sindicado con el Banco Santander, como banco agente, y dos entidades financieras más. Dicho préstamo tenía como objeto obtener financiación para el pago de la liquidación de los socios privados, la refinanciación de la deuda con Caja San Fernando (actualmente La Caixa), y para la construcción, explotación y mantenimiento de nuevas infraestructuras así como para cubrir necesidades de circulante.

El préstamo tiene un límite máximo de 142.000.000 euros totalmente dispuestos al cierre del ejercicio 2016. La amortización del mismo está previsto que concluya en el año 2037. A 31 de diciembre de 2016, una vez realizadas las amortizaciones correspondientes, el saldo pendiente de amortizar asciende a 125.057.370 euros (127.580.670 euros a 31/12/15).

El coste financiero de la operación es del Euribor + 0,5%.

Al objeto de cubrir los riesgos derivados de los tipos de interés la Sociedad ha formalizado con el Banco de Santander un "Contrato de cobertura de Riesgos de tipos de interés" (ver Nota 9).

Sin perjuicio de la responsabilidad personal e ilimitada de la Sociedad se afectan como garantía al cumplimiento del préstamo los ingresos derivados de la gestión del servicio público, excluyéndose expresamente los cánones de mejora destinados a financiar obras de infraestructuras hidráulicas que, en su caso, se establezcan por la Administración competente, y las subvenciones finalistas concedidas, en su caso, durante la vigencia de la financiación por cualquier Administración.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX



0M5422174

Como garantía complementaria, la Sociedad queda obligada a la constitución de un "Fondo de Reserva del Servicio de la Deuda" (FRSD) con un saldo equivalente al importe del servicio de la deuda correspondiente a los veinticuatro meses siguientes. Actualmente este Fondo de Reserva se encuentra dotado en su importe máximo, 20 millones de euros (ver Nota 8.1.3).

Asimismo y con el fin de garantizar el cumplimiento de los compromisos económicos que Aguas del Huesna, S.L. ha asumido en virtud de este préstamo sindicado, la propia Sociedad, los Miembros del Consorcio del Huesna y la Diputación de Sevilla han suscrito unos Convenios de Colaboración, a través de los cuales éstos últimos han asumido, básicamente, la obligación de restituir el 100% del Fondo de Reserva del Servicio de la Deuda en el supuesto de que, en alguna de las anualidades del contrato de financiación, Aguas del Huesna, S.L., no hubiera generado fondos suficientes para hacer frente al servicio anual de la deuda y se recurriera, en consecuencia, a las cantidades disponibles en el FRSD, y siempre que, en el transcurso del mismo ejercicio, no se hubieran generado cantidades suficientes que permitiesen dotar nuevamente dicho Fondo por parte de Aguas del Huesna, S.L.

Deudas con entidades de crédito a largo plazo por préstamos – Canon de mejora:

Con el fin de financiar el coste de las obras incluidas en el "plan de obras" adscrito al canon de mejora aprobado por la Agencia Andaluza del Agua (ver Nota 8.1) con fecha 30 de abril de 2009 la Sociedad formalizó un préstamo sindicado con el Banco de Santander y el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) con un importe máximo de 25.100.000 euros. Con fechas 23 de abril del 2013 y 12 de diciembre de 2014 se firmaron pólizas de novación modificativas no extintivas de dicho contrato.

El periodo de amortización va del año 2013 al 2028 siendo el coste financiero de la operación del EURIBOR + 2,5%. El saldo pendiente amortizar a 31 de diciembre 2016 es de 17.137.250 euros (18.045.284 euros a 31/12/15).

Al objeto de cubrir los riesgos derivados de fluctuaciones de tipo de interés, la Sociedad formalizó con el Banco Santander y el BBVA un "Contrato de cobertura de tipo de interés" (ver Nota 9), y con motivo de la 1ª novación se formalizó otro contrato de similares características abarcando así la mayor parte del préstamo.

Deudas con entidades de crédito a largo plazo por préstamos – Canon autonómico de depuración:

De acuerdo con la orden de 19 de abril de 2011 de la Consejería de Medio Ambiente de la Junta de Andalucía y a fin de financiar las actuaciones a su cargo en obras de depuración que le corresponden, la Sociedad se reserva parte del canon autonómico de depuración que recauda por cuenta de la Comunidad Autónoma de Andalucía (ver Nota 8.1.5). Teniendo estos importes como garantía, con fecha 23 de abril de 2013,



0M5422175

**CLASE 8.ª**

Aguas del Huesna firmó un contrato de crédito de 6 millones de euros con el Banco de Santander y el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA).

El Crédito está totalmente dispuesto al cierre del ejercicio 2016, quedando pendiente de amortizar 4.663.675 euros (5.071.191 euros a 31/12/15).

El periodo de amortización va del año 2013 al 2018 siendo su coste financiero del EURIBOR + 4,75%.

Al mismo tiempo y a fin de cubrir los riesgos derivados de las fluctuaciones de tipos de interés, se formalizó con el Banco Santander y el BBVA un "Contrato de cobertura de tipos de interés" (ver Nota 9).

Otros pasivos financieros a largo plazo:

Con objeto de solventar episodios puntuales de tesorería, con fecha 5 de diciembre de 2016, la Diputación Provincial de Sevilla ha concedido, un préstamo a Aguas del Huesna, S.L. por importe de 3 millones de euros y con naturaleza de ingreso de Derecho Público en la modalidad de anticipo reintegrable sin devengo de intereses y que se recoge dentro del epígrafe de "Otros pasivos financieros a largo plazo". El crédito esta totalmente dispuesto a 31/12/16 y su amortización está prevista a partir del año 2021 en 3 anualidades de 1 millón de euros cada una (ver Nota 11.2.5).

En este epígrafe también se recogen las fianzas recibidas de los abonados como garantía del pago del suministro, con vencimiento superior a 12 meses (ver Nota 8.1.2).

### 13.2 Pasivos financieros a corto plazo

El saldo de las cuentas del epígrafe "Deudas a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente (en euros):

<u>Ejercicio 2016</u>	<u>Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero</u>	<u>Otros pasivos financieros</u>	<u>Total</u>
Débitos y partidas a pagar.....	5.215.770	4.421.779	9.637.549
Derivados (Nota 9).....	-	1.580.577	1.580.577
<b>Total</b>	<b>5.215.770</b>	<b>6.002.356</b>	<b>11.218.126</b>



OM5422176

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

**Ejercicio 2015**

	Deudas con entidades de crédito y arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Total
Débitos y partidas a pagar .....	4.999.146	5.983.369	10.982.515
Derivados (Nota 9) .....	-	1.376.992	1.376.992
<b>Total</b>	<b>4.999.146</b>	<b>7.360.361</b>	<b>12.359.507</b>

13.2.1 Dentro de las “Deudas con Entidades de crédito a corto plazo” se recoge la parte de los créditos con vencimiento en el año 2017, así como los intereses de devengados pendientes de vencimiento de cada operación. El desglose para 2016 y 2015 es el siguiente:

<b>Deudas con entidades de crédito a corto plazo</b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Préstamo sindicado Banco Santander .....	2.639.053	2.493.522
Intereses devengados pendientes de vencimiento préstamo Banco Santander .....	1.173.941	1.217.261
Préstamo Canon mejora .....	798.284	695.564
Intereses devengados pendientes de Vto. préstamo Canon de mejora .....	166.562	177.742
Préstamo Canon autonómico de depuración .....	387.053	358.324
Intereses devengados pendientes de Vto. préstamo Canon autonómico de depuración .....	50.877	56.733
<b>Total</b>	<b><u>5.215.770</u></b>	<b><u>4.999.146</u></b>

13.2.2 Formando parte del saldo de “Otros pasivos financieros a corto plazo” se encuentra, entre otros, la recaudación por basura que la sociedad realiza por cuenta de los Ayuntamientos y que están pendiente de liquidar a los mismos.

Este importe se compensa con los anticipos concedidos a los Ayuntamientos a cuenta de dicha recaudación, y que están recogidos en el epígrafe de “Deudores varios” del activo del balance por importe de 1.925.000 euros (1.702.913 euros en 2015).



CLASE 8.ª



OM5422177

## NOTA 14 – ADMINISTRACIONES PÚBLICAS Y SITUACIÓN FISCAL

### 14.1 Saldos corrientes con las Administraciones Públicas

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas es la siguiente (en euros):

#### Saldos deudores:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Hacienda Pública deudora por IVA.....	37.926	51.496
Hacienda Pública IVA soportado no deducible criterio caja .....	455	610
<b>Total</b>	<u>38.381</u>	<u>52.106</u>

#### Saldos acreedores:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Hacienda Pública acreedora por retenciones practicadas.....	180.191	168.204
Hacienda Pública acreedora por Canon Autonómico de depuración (Nota 4.12.e).....	1.562.633	1.535.464
Hacienda Pública acreedora por IVA.....	423.267	380.066
Organismos de la Seguridad Social acreedores.....	419.085	328.893
<b>Total</b>	<u>2.585.176</u>	<u>2.412.627</u>

### 14.2 Conciliación entre el resultado contable y la base imponible fiscal

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Resultado contable antes de impuesto .....</b>	<u>1.620.027</u>	<u>1.666.643</u>
Diferencias permanentes .....	(18.326)	(25.927)
Diferencias temporarias con origen en el ejercicio.....	3.307.075	3.415.972
Compensación de B.I. por limitación de deducibilidad fiscal de amortizaciones ejercicios 2013 y 2014 (según Ley 16/12) .....	(361.115)	(361.115)
<b>Base imponible fiscal .....</b>	<u>4.547.661</u>	<u>4.695.573</u>

Las diferencias temporarias originadas en el ejercicio 2016 obedecen a la aplicación del Real Decreto – Ley 20/2012 donde se limita la deducibilidad fiscal de los gastos financieros.

### 14.3 Conciliación entre Resultado contable y gasto por impuesto sobre sociedades

Al ser una empresa de capital íntegramente público, la Sociedad está bonificada en el 99% de la cuota por el Impuesto de Sociedades.



CLASE 8.ª



OM5422178

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por Impuesto sobre Sociedades es la siguiente (en euros):

	2016	2015
Resultado contable antes de impuestos.....	1.620.027	1.666.643
Diferencias permanentes .....	(18.326)	(25.927)
Diferencias temporarias .....	2.945.960	3.054.857
Base imponible del ejercicio .....	4.547.661	4.695.573
<b>Gastos por impuesto corriente en Pérdidas y Ganancias .....</b>	<b>(11.188)</b>	<b>(12.885)</b>
<b>Gasto por impuesto diferido reconocido en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.....</b>	<b>7.102</b>	<b>4.440</b>
Por diferencias temporarias .....	7.365	8.554
Por ajustes liquidación impuestos 2015 .....	(263)	-
Por ajuste nuevo tipo impositivo año 2016.....	-	(4.114)

#### 14.4 Activos por impuesto diferido registrados

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente (en euros):

	2016	2015
<b>Diferencias temporarias</b>		
Cobertura de flujos de efectivo (Nota 9) .....	163.959	154.165
Cobertura flujos efectivo Canon de mejora (Nota 9).....	8.032	8.111
Cobertura flujos efectivos Canon autonómico depuración (Nota 9)	178	279
Cobertura flujos efectivos Cap. Canon autonómico depuración (Nota 9).....	170	174
Deducciones pendientes de aplicar (R.D.L. 20/2012 limitación deducibilidad gastos financieros) .....	34.517	26.250
Deducciones pendientes de aplicar (Ley 16/2012 limitación deducibilidad amortización contable) .....	7.222	8.125
<b>Total activos por impuesto diferido .....</b>	<b>214.078</b>	<b>197.104</b>

Los activos por impuesto diferido indicado anteriormente han sido registrados en el balance de situación por considerar los Administradores de la Sociedad que, conforme a la mejor estimación sobre los resultados futuros de la Sociedad, incluyendo determinadas actuaciones de planificación fiscal, es probable que dichos activos sean recuperados.

Al cierre del ejercicio 2016, no existen bases imponibles negativas pendientes de compensar.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M5422179

#### 14.5 Pasivos por impuesto diferido

El detalle del saldo de esta cuenta al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente (en euros):

	2016	2015
Subvenciones.....	58.145	60.630
Otros ingresos a distribuir.....	11.710	12.048
Canon de mejora.....	55.465	56.941
Canon autonómico depuración.....	14.063	14.391
Ingresos a distribuir bienes cedidos en uso.....	211.601	217.492
<b>Total pasivo impuesto diferido.....</b>	<b>350.984</b>	<b>361.502</b>

#### 14.6 Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

Durante el ejercicio 2014 se llevaron a cabo actuaciones inspectoras con carácter definitivo del periodo de 01/2011 a 12/2012 para los siguientes tributos:

- Impuestos sobre Sociedades.
- Impuestos sobre el Valor Añadido.
- Retención/Ingreso a cuenta Rtos. Trabajo profesional.
- Retenciones/Ingresos a cuenta arrendamientos mobiliarios.
- Retenciones/Ingresos a cuenta capital mobiliario.

Todas las actas incoadas por el resultado de dichas actuaciones se firmaron en conformidad, no practicándose liquidaciones adicionales.

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al cierre del ejercicio 2016 la Sociedad tiene abiertos a inspección los ejercicios 2013 y siguientes para todos los impuestos que le son de aplicación. Los Administradores de la Sociedad consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.





OM5422180

CLASE 8.<sup>a</sup>**NOTA 15 – INGRESOS Y GASTOS****15.1 Importe neto de la cifra de negocios**

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias es la siguiente:

	2016		2015	
	Importe	%	importe	%
Abastecimiento .....	10.954.434	40,58	10.652.036	41,00
Saneamiento.....	11.843.037	43,87	11.219.172	43,18
Vertido .....	268.124	0,99	270.821	1,04
Depuración .....	3.530.765	13,08	3.189.806	12,28
Otros ingresos .....	400.573	1,48	648.720	2,50
euros	26.996.933	100,00	25.980.555	100,00

Los metros cúbicos producidos durante el ejercicio han ascendido a 12.022.587 m<sup>3</sup> en el ejercicio 2016 (12.000.468 m<sup>3</sup> en 2015).

**15.2 Aprovisionamientos**

El saldo de las cuentas "Consumo de mercaderías" y "Consumo de materias primas y otras materias consumibles" de los ejercicios 2016 y 2015 presenta la siguiente composición (en euros):

	2016	2015
Consumo de mercaderías		
Compra de agua.....	1.221.747	1.430.422
Total	1.221.747	1.430.422
Consumo de materias primas y otras materias consumibles:		
Compras .....	3.001.530	3.267.664
Variación de existencias.....	(7.212)	(39.429)
Total	2.994.318	3.228.235

El 100% de las compras han sido realizadas en territorio nacional.

**15.3 Cargas sociales**

El saldo de la cuenta "Cargas Sociales" del ejercicio 2016 y 2015 presenta la siguiente composición:

Cargas Sociales	2016	2015
Seguridad Social cargo empresa .....	2.555.728	2.408.711
Otros gastos sociales.....	1.680	4.195
Total	2.557.408	2.412.906



0M5422181

**CLASE 8.ª**

**15.4 Otros Resultados**

Se incluye en este epígrafe el ingreso extraordinario por la reversión de provisiones dotadas en ejercicios anteriores, originadas básicamente por los expedientes sancionadores por vertidos, incoados a la Sociedad por la Confederación Hidrográfica del Guadalquivir y la Agencia Andaluza del Agua, así como indemnizaciones recibidas por las compañías de seguros debido a siniestros producidos en el año.

**NOTA 16 – OPERACIONES Y SALDO CON PARTES VINCULADAS**

**16.1 Administradores.**

Las retribuciones percibidas durante los ejercicios 2016 y 2015 por los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección de la Sociedad son las siguientes (en euros):

	2016		2015	
	Sueldos	Dietas	Sueldos	Dietas
Consejo de Administración.....	-	8.360	-	-
Alta Dirección .....	171.744	-	127.018	-

Por otra parte, no se han concedido anticipos u otros créditos a los componentes tanto del Consejo de Administración como de la Alta Dirección, ni existen compromisos en materia de pensiones o seguros de vida.

Al cierre del ejercicio 2016 los Administradores de la Sociedad, así como determinadas personas vinculadas a los mismos según se define en la Ley de Sociedades de Capital, han mantenido participaciones en el capital de las siguientes sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad. Asimismo, se incluyen los cargos o funciones que, en su caso, ejercen en los mismos:

TITULAR	SOCIEDAD	ACTIVIDAD	FUNCIONES
Don Fernando Rodríguez Villalobos	Empresa Mancomunada del Aljarafe, S.A. (Aljarafe)	Abastecimiento y saneamiento de agua	Presidente

Durante el ejercicio 2016 se han satisfecho cantidades en concepto de seguro de responsabilidad civil de los administradores por importe de 5.838 euros.



OM5422182

**CLASE 8.ª**

INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

**NOTA 17- INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE**

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad tiene registrados en su inmovilizado, elementos cuyo fin es ayudar a la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente. El detalle de dichos elementos individualizados más relevantes es el siguiente:

	2016	2015
Reunificación de vertidos en Arroyo La Muela. El Viso del Alcor.....	981.922	981.922
Conexión colector con emisario de la EDAR de El Pedroso.....	25.009	25.009
Rehabilitación de accesos en la EDAR de El Pedroso.....	71.416	71.416
Construcción nuevo colector de aguas pluviales en Villanueva del Río y Minas .....	23.530	23.530
Reunificación de vertidos margen Izda. de la ribera del Huesna. Villanueva del Río y Minas .....	880.446	880.446
Ampliación de colectores en Las Cabezas de San Juan .....	74.073	74.073
Construcción de emisario en Sacramento. Las Cabezas de San Juan .....	50.157	50.157
Reunificación de vertidos y construcción emisario hasta Centro Ocupacional Viveros de El Cuervo.....	265.403	265.403
Limpieza de lodos en el segundo azud de El Real de la Jara.....	129.109	129.109
Conexión pozos de saneamiento GB3 en Los Palacios y Villafranca .....	110.406	110.406
Construcción de colector general en Zangalabota. Lebrija.....	434.078	434.078
Colector Ronda Norte de Circunvalación de Utrera.....	550.657	550.657
Adecuación general en grupos de bombeo en Los Palacios y Villafranca .....	203.342	203.342
Colector General de Zangalabota 1ª fase en Lebrija.....	1.059.434	1.059.434
Construcción de colector en Urb. Campo Pipas en Las Cabezas de San Juan.....	56.879	56.879
Modificación en la red de saneamiento en Avda. Constitución. Villanueva del Río y Minas .....	63.148	63.148
Mejoras en EBARs en Chapatales. Los Palacios y Villafranca.....	25.896	25.896
Renovación colector desde rotonda Blas Infante hasta hinca bajo RENFE. Villanueva R.M. ....	618.409	618.409
Estudio geotécnico de reunificación de vertidos en Villanueva del Río y Minas .....	3.233	3.233
Mejora de la banda de rodadura de los decantadores A y B de la EDAR de Utrera .....	48.100	48.100
EBAR Las Marismas de Lebrija .....	674.607	674.607
Reunificación de vertidos en Urbanización Baicón de los Alcores en El Viso del Alcor .....	157.974	157.974
Renovación Colector en C/ Guadiana tramo desde C/ Oro Tinto a Ur-10 en Lebrija .....	115.320	115.320
Proyecto colector hormigón armado en El Cuervo .....	8.084	8.084
Colector Ctra Tocina entre C/ Hnos. Álvarez Quintero y Camino de la Encinilla en Brenes.....	5.421	5.421
Agrupación de vertidos de Villanueva del Río y Minas (Fase II).....	40.599	40.599
Agrupación de vertidos y EDAR de Cantillana .....	352.781	352.781
Agrupación de vertidos y EDAR de Brenes.....	369.988	369.988
Agrupación de vertidos y EDAR de Carmona .....	971.171	971.171
Agrupación de vertidos y EDAR de Pinzón (Utrera).....	134.837	134.837
Terminación de colectores en Las Cabezas de San Juan.....	300.826	300.826
Finalización de colectores y EDAR de El Cuervo .....	185.080	185.080
Agrupación de vertidos y EDAR de Los Palacios.....	222.615	210.048
Terminación de agrupación de vertidos y EDAR de Lebrija .....	1.152.567	1.138.475
Terminación de agrupación de El Viso del Alcor .....	162.716	162.716
Terminación de obras de saneamiento y depuración en El Pedroso .....	190.561	190.561
Terminación de obras de saneamiento y depuración en Lebrija.....	5.684	5.684
Terminación de obras de saneamiento y depuración en Las Cabezas.....	5.684	5.684
Terminación de obras de saneamiento y depuración en Utrera .....	13.319	-
Terminación de EDAR de El Coronil.....	42.254	42.254
Proyecto de recogida de vertidos en la zona de la estación de FF.CC. en El Pedroso.....	3.731	3.731
Proyecto de reparación de la bóveda Calzas Anchas en su entrada al Colegio Salesianos .....	288	288
Proyecto Renovación colector C/ Blas Infante, 56-70 en Brenes .....	8.848	8.848
Proyecto colector de pluviales, aliviadero y EBAR del Polígono Agropecuario "Viña de los Pinos" .....	8.520	8.520
Proyecto rehabilitación de colector PRFVA bajo muro de defensa.....	1.111	1.111
Adecuación bombeo residuales de la C/ Churruca en Alcolea del Río .....	7.126	7.126
EDAR Tocina-Los Rosales .....	1.193.820	1.193.820
Terminación agrupación de vertidos de Utrera.....	427.199	427.199
Nuevas instalaciones EDAR El Coronil.....	5.860	5.860
Reformas cuadro control EDAR La Celada (Carmona) .....	597	597
Agrupación de vertidos y EDAR La Monta (Cantillana) .....	2.032	2.032
euros	<b>12.445.867</b>	<b>12.405.889</b>



OM5422183

**CLASE 8.ª**

La Sociedad no tiene contabilizada provisión alguna por posibles riesgos medioambientales dado que estima que no existen contingencias significativas relacionadas con posibles litigios, indemnizaciones u otros conceptos. Adicionalmente, la Sociedad dispone de pólizas de seguros que permiten asegurar razonablemente la cobertura de cualquier posible contingencia que se pudiera derivar de su actuación medioambiental.

**NOTA 18 – OTRA INFORMACIÓN****18.1 Personal**

El número medio de personas empleadas durante los ejercicios 2016 y 2015, detallado por categoría y sexo, es el siguiente:

**Ejercicio 2016:**

Categorías	Hombres	Mujeres	Total
Alta dirección.....	2	1	3
Personal técnico y mandos intermedios.....	29	23	52
Personal administrativo.....	26	30	56
Personal obrero.....	116	1	117
Total	173	55	228

**Ejercicio 2015:**

Categorías	Hombres	Mujeres	Total
Alta dirección.....	3	-	3
Personal técnico y mandos intermedios.....	30	23	53
Personal administrativo.....	28	30	58
Personal obrero.....	109	1	110
Total	170	54	224

Durante el ejercicio 2016, la Sociedad ha empleado a 4 hombres con una minusvalía mayor o igual al 33%.

**18.2 Honorarios de auditoría**

Durante el ejercicio 2016 los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas prestados por el auditor de la Sociedad Deloitte, S.L., han ascendido a 28.480 euros, los mismos que en el año 2015. El auditor de cuentas facturó durante el ejercicio 2016 3.000 euros por otros servicios prestados al igual que en el ejercicio anterior.



CLASE 8.ª



OM5422184

### 18.3 Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

A continuación se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

#### Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del ejercicio

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Días</u>	<u>Días</u>
Periodo medio de pago a proveedores .....	57,23	59,11
Ratio de operaciones pagadas .....	58,93	60,93
Ratio de operaciones pendientes de pago.....	48,25	47,68
	<u>Importe</u>	<u>Importe</u>
Total pagos realizados.....	6.111.184	6.888.177
Total pagos pendientes.....	924.743	1.097.756

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Proveedores" "Proveedores, empresas del grupo y asociadas" y "Acreedores varios" del pasivo corriente del balance de situación.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

El período medio de pago a proveedores (PMP) de pagos se ha calculado como el cociente formado en el numerador por el sumatorio de los productos del ratio de las operaciones pagadas por el importe total de pagos realizados y en el denominador por el resultado del ratio de operaciones pendientes de pago por el importe total de pagos pendientes.

El ratio de las operaciones pagadas se calculará como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del número de días de pago por el importe de la operación pagada y en el denominador el importe total de pagos realizados. Se entenderá por número de días de pago, los días naturales que hayan transcurrido desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el pago material de la operación.

El ratio de las operaciones pendientes de pago se calculará como el cociente formado en el numerador por el sumatorio del número de días de pendientes de pago por el importe de la



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
TIMBRE DEL ESTADO



OM5422185

operación pendiente de pago y en el denominador el importe total de pagos pendientes. Se entenderá por número de días pendientes de pago, los días naturales que hayan transcurrido desde la fecha en que se inicie el cómputo del plazo hasta el último día del periodo al que se refieran las cuentas anuales.

Para el cálculo tanto del número de días de pago como del número de días pendientes de pago, la sociedad comenzará a computar el plazo desde la fecha de recepción de las mercancías o prestación de los servicios. No obstante, a falta de información fiable sobre el momento en que se produce esta circunstancia, se podrá tomar la fecha de recepción de la factura.

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad en el ejercicio 2016 según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, es de 60 días.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
AGUAS DEL HUESNA



0M5422186

## **Aguas del Huesna, S.L.**

Informe de Gestión del  
ejercicio terminado el  
31 de diciembre de 2016

### **1. CARACTERÍSTICAS DEL EJERCICIO**

Aguas del Huesna, S.L. cerró el ejercicio de 2016 con un incremento del 3,91 por ciento de su cifra neta de negocio con respecto al año anterior, hasta alcanzar los 26,99 millones de euros. Con un resultado positivo antes de impuestos de 1,62 millones de euros, la compañía consolida su crecimiento.

El grueso de los ingresos de la sociedad provinieron del volumen de agua facturado, que superó en 2016 nuevamente los 12 millones de metros cúbicos, destinados a 102.452 abonados. Precisamente, el comportamiento del número de abonados, indicador de la evolución poblacional de los municipios servidos, continuó con el leve crecimiento mantenido a lo largo de los últimos años, quedando fijado, a 31 de diciembre, en un 0,34 por ciento. Crecen en este orden de magnitud los tipos de abonados más importantes: los domésticos (85,4% del total) aumentan un 0,32%; los comerciales (12,6% del total) se incrementan un 0,34%; y los centros oficiales (1,9% del total) suben un 1,76%. La evolución del número de abonados, importante pilar para la sostenibilidad del servicio, consolida la población que reside en los 18 municipios suministrados, que supera el cuarto de millón de habitantes. Es destacable, además, el esfuerzo de actualización que se ha realizado desde todos los centros de atención al cliente de la empresa para actualizar el padrón de abonados, con una exitosa campaña gratuita de cambio de titularidad en los suministros.

Como en ejercicios previos, la evolución del número de abonados contrasta con la caída continuada de las reclamaciones o comparencias que estos mismos clientes elevaron a la compañía, 443, que supone un descenso del 14% con respecto a 2015. En solo tres ejercicios, Aguas del Huesna ha reducido en un 59% el número de comparencias y reclamaciones interpuestas por los abonados. Igualmente decrece en un 15 % el número de visitas atendidas de forma presencial por el equipo de El Defensor del Usuario que contabilizó mediaciones con 600 familias del ámbito de gestión de la empresa.

Y es que el trato cercano, cara a cara, con la ciudadanía y la entrega para resolver los problemas de aquellos abonados con mayores dificultades ha contribuido a mantener el impagado en cifras similares a las del pasado ejercicio. Concretamente, el impagado de la compañía en 2016 se ha cerrado en el 1,91%, descendiendo desde el 1,93 % de 2015 y del 2,20% de 2014.

En línea con las acciones desarrolladas por la empresa desde la aprobación del agua y el saneamiento como Derecho Humano por las Naciones Unidas (NN.UU), Aguas del Huesna



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M5422187

constituyó un Fondo de Solidaridad para el pago de las facturas para personas o familias en riesgo de vulnerabilidad, que se dotó para el último trimestre del ejercicio en 50.000 euros.

Además, se levantaron 765 actas de inspección, un 15% más que en 2015, se completaron 450 procedimientos de aplazamiento de facturas y se atendieron 2.619 solicitudes en el call center de Clientes. Es destacable el descenso del volumen de comunicaciones telefónicas – de un 22,5% como consecuencia de la atención en las oficinas municipales y de canales como la oficina virtual.

Según se desprende de los informes de explotación de 2016, se acometieron de forma directa un total de 28.342 actuaciones sobre estas conducciones municipales. Tareas como cambios de contador, reparación de averías, altas o bajas –en lo referente a las conducciones de potable- y la solución de incidencias técnicas- en las redes de alcantarillado- centraron los trabajos. En concreto, se registraron 26.634 órdenes de trabajo sobre las redes de distribución de agua potable –un 4,2% inferior al indicador de 2015- compensado con las 1.708 actuaciones ejecutadas sobre las de saneamiento, -con un notable incremento del 14,4% sobre los resultados de 2015.

La intensa actividad de solución de incidencias en el Servicio de Saneamiento es directamente proporcional al incremento en un 20,9% de los avisos dados por los abonados al call center para requerir acciones de limpieza en elementos de la propia red de saneamiento, como imbornales, arquetas, acometidas o fosas sépticas. En términos absolutos, se registraron 2.190 avisos, liderando el ranking los municipios de Los Palacios (427), Utrera (329) y Carmona (207).

En cuanto al motivo de los avisos, de forma recurrente cada año guardan relación con la limpieza de imbornales (40,4%); de arquetas (32,13%); y con el funcionamiento de las redes municipales de alcantarillado (18,53%).

Nótese que, en sólo tres ejercicios, se ha incrementado casi el 30% el número de avisos de saneamiento, provocando, como se ha señalado, un notable crecimiento de acciones técnicas que vienen a ser intervenciones que solucionan los problemas a los vecinos.

La prestación directa de la práctica totalidad de los trabajos incluidos en el servicio continuó siendo la filosofía del modelo de gestión de la empresa, que empleó a 228 trabajadores promedio durante el ejercicio, 173 hombres y 55 mujeres. Con todo, se mantuvieron asistencias técnicas en áreas como depuración de aguas residuales –en el caso de El Viso del Alcor o de la recogida de muestras-, para el cerramiento de calicatas y en el desarrollo de aplicaciones informáticas para la explotación del servicio.

En lo referente al abastecimiento, la demanda de agua por parte de los abonados superó ligeramente los 12 hectómetros cúbicos, sosteniéndose el consumo en esta cifra en los dos últimos ejercicios y acabando con la tendencia descendente de los años de crisis económica motivada en gran medida por la caída del consumo comercial.

Asimismo, se mantuvieron en servicio las estaciones depuradoras de aguas residuales (EDAR) de El Real de la Jara, El Pedroso, Brenes, Utrera, El Viso del Alcor, El Coronil, Las





CLASE 8.<sup>a</sup>



0M5422188

Cabezas de San Juan, Los Palacios, Lebrija y El Cuervo y Carmona, logrando devolver a los cauces naturales más de 12,5 hectómetros cúbicos de agua con parámetros en valores admitidos por la Ley.

En cuanto a las inversiones, en virtud del Plan Quinquenal 2016- 2020, la empresa pública tiene previsto invertir en mejoras en las redes de abastecimiento y saneamiento de sus poblaciones un total de 8,4 millones de euros, montante económico que será complementado con las cuantías destinadas por la Junta de Andalucía y otros organismos para actuaciones de mejora de la eficiencia energética del sistema o de creación y mejora de instalaciones de depuración de aguas residuales. Con cargo a este Plan y mediante fondos propios, la compañía invirtió 1,53 millones de euros en 2016.

Así, en coordinación con el Ayuntamiento de Carmona, en 2016 se ejecutó un nuevo colector en el barrio de 'Villarosa', que acabó con las inundaciones por fuertes lluvias que desde hace décadas sufría esta zona. Concretamente, se realizó una ampliación y mejora de la capacidad de alivio de aguas pluviales del entorno de la Carretera A-398 en la zona calle Bonifacio IV y barriada de 'Villarosa' que, con un importe de 309 mil euros, cumplió con lo requerido por el Consistorio.

Igualmente, en Los Rosales, Aguas del Huesna completó las obras del aliviadero de aguas pluviales hasta el arroyo Garcí Pérez, una actuación que contó con un presupuesto de 125 mil euros y que acabó con los recurrentes episodios de colapso en la red de saneamiento en días de fuertes lluvias en la zona de las calles Joaquín Turina y Francisco de Salinas.

En Brenes, con el objetivo de mejorar el funcionamiento de la red de saneamiento del sector que engloba las calles Ntra. Sra. del Pilar, Blas Infante, rotonda de Joaquín Turina y adyacentes, Aguas del Huesna ejecutó los trabajos para ampliar la capacidad de evacuación tanto de las aguas pluviales como residuales, con un importe de 36 mil euros.

Nuevamente, en coordinación con la Diputación de Sevilla y los ayuntamientos integrados en esta entidad y en el marco de los programas Plan de Fomento del Empleo Agrario (PFEA) y Supera se ha colaborado en casi un centenar de obras, mediante la dirección de esas actuaciones, el destino de personal cualificado para el seguimiento de las obras y realización de conexiones y facilitando materiales para estos trabajos, éstos últimos por importe de 253 mil euros. Y es que en el primer trimestre de 2016 se adjudicó por un plazo de 24 meses el suministro de materiales para estas intervenciones por importe de 1,21 millones de euros, con lo que se acomete la renovación de los elementos de las redes municipales.

En este sentido, se desarrollaron actuaciones como la reforma de la plaza de Andalucía en El Real de la Jara, con un presupuesto de 98.471 euros y con una aportación de materiales por importe de 6.600 euros a cargo de Aguas del Huesna o las obras de entubado de una zanja que se extiende desde la carretera del Monte hasta el recinto ferial, al noroeste de Los Palacios. En este mismo municipio, en el marco del Plan Supera III de la Diputación,



CLASE 8.ª



0M5422189

Aguas del Huesna cofinanció un proyecto de mejora de una estación de bombeo para la evacuación de aguas pluviales, por importe de 100 mil euros.

En cuanto a innovación y desarrollos tecnológicos, se continuaron mejorando las comunicaciones por radiofrecuencia de las instalaciones adscritas al sistema, al tiempo que se continuó desarrollando la plataforma de trabajo E-AVISA y avanzó en la implementación de un nuevo programa de gestión de abonados que conecte con el Sistema de Información Geográfica a implementar.

En coordinación con la sociedad de Informática Provincial, se accedió en diferentes momentos y sin coste para la compañía a aplicaciones de trabajo en constante evolución, como el registro, la firma digital, la gestión de licitaciones, las convocatorias de los órganos de gestión y a la plataforma de gestión del portal de transparencia.

La adscripción de Aguas del Huesna a la Diputación ha facilitado, además, el acceso de la compañía a un anticipo reintegrable de la institución provincial, por importe de tres millones de euros, a reintegrar en ocho años sin intereses.

En otro orden de cosas, tras la inclusión del proyecto 'Túnel de Cabecera del Sistema Huesna' en el Plan Hidrológico del Guadalquivir y como continuación de los contactos con la Sociedad Estatal de Aguas, (AcuaES) y con el Instituto para la Diversificación y el Ahorro Energético (IDAE) se pretende —en coordinación con la Consejería de Medio Ambiente de la Junta de Andalucía— proponer al Ministerio de Agricultura, Pesca, Alimentación y Medio Ambiente que lidere y auxilie en la búsqueda de la financiación que permita la ejecución de estas obras que incrementaría la garantía de suministro a los 250 mil habitantes del ámbito de gestión y que reduciría en 6.000 toneladas la producción de CO2 liberado a la atmósfera actualmente cada año, como consecuencia de la energía empleada en el actual sistema de bombeo que se pretende dejar sin servicio.

En cuanto a las asociaciones del sector, Aguas del Huesna mantiene y consolida su actividad en las comisiones de trabajo de 'Aqua Publica Europea' (APE), y Asociación de Abastecimientos de Andalucía, al tiempo que continúa participando activamente en los eventos organizados por Aeopas para exponer las ventajas del modelo público de gestión del agua.



**CLASE 8.ª**



0M5422190

## **2. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD**

Para el ejercicio 2017, tal como comentamos anteriormente, la Sociedad debe seguir manteniendo la tendencia positiva existente, con el fin de permitir la estabilidad económica necesaria para el crecimiento de la entidad.

## **3. INFORMACIÓN SOBRE ADQUISICIONES DE ACCIONES PROPIAS**

La Sociedad ha cumplido en su momento con las prescripciones legales de la legislación mercantil establecidas para los negocios sobre acciones propias y no tiene actualmente en su cartera ningún paquete de títulos propios ni los ha adquirido durante el ejercicio 2016.

La Sociedad no ha aceptado sus propias acciones en prenda, ni en ninguna clase de operación mercantil o negocio jurídico.

## **4. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

Durante el ejercicio 2016 no se han realizado actividades en materia de investigación y desarrollo.

## **5. GESTIÓN DE RIESGOS DEL NEGOCIO**

La Sociedad gestiona los riesgos financieros estableciendo los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

### *a) Riesgo de crédito:*

Con carácter general la Sociedad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

Adicionalmente, hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

### *b) Riesgo de liquidez:*

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas de financiación que se detallan en la Nota 13.



**CLASE 8.ª**  
REGISTRO DE MARCAS



0M5422191

*c) Riesgo de mercado:*

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. No obstante la financiación se encuentra referenciada a tipos fijos de interés mediante la contratación de un contrato de cobertura de swap de tipo de interés fijo por variable.



OM5422192

CLASE 8.<sup>a</sup>  
L. 14-11-2010

**Aguas del Huesna, S.L.**

El Consejo de Administración de Aguas del Huesna, S.L. en su sesión celebrada en el día de hoy, formula las presentes Cuentas Anuales, el Informe de Gestión y la propuesta de distribución del resultado de la Sociedad referidos al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016, todo ello recogido en el anverso de los folios de papel timbrado del Estado, numerados correlativamente del 5422078 al 5422191, todos inclusive, de la Serie OM, Clase 8.<sup>a</sup> de 3 céntimos de euro cada uno, según lo previsto en la legislación vigente.

Sevilla, a 28 de marzo de 2017.

Fernando Rodríguez Villalobos  
Presidente

Trinidad Carmen Argota Castro  
Vocal

Francisco José Toajas Mellado  
Vocal

Rosa Moreno Marchena  
Vocal

Juan Manuel Valle Chacón  
Vocal

Marcelino Contreras Rodríguez  
Vocal

José María Villalobos Ramos  
Vicepresidente

Manuel Nogales Acosta  
Vocal

Angeles García Macías  
Vocal

Carlos López Barrera  
Vocal

Juan Jiménez Martínez  
Vocal

Juan Avila Gutiérrez  
Vocal