

Empresa Mixta Aigües de Sagunt, S.A.

Memoria abreviada
correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2016

1. Actividad de la empresa

Empresa Mixta Aigües de Sagunt, S.A. (en adelante, la Sociedad) fue constituida el día 28 de mayo de 2009, para un periodo de duración de 25 años, iniciando su actividad en el mismo ejercicio. Su domicilio social se encuentra en Camí Reial nº 65 de Sagunto (Valencia). Tiene por objeto social la gestión de los servicios municipales, titularidad del Excmo. Ayuntamiento de Sagunto, que conforman el denominado "ciclo integral del agua" y consistirá en el suministro de agua, abastecimiento domiciliario de agua potable, alcantarillado, control y vigilancia de los vertidos realizados a las redes de alcantarillado y dominio público hidráulico, y depuración de aguas residuales que sean de competencia de dicho Ayuntamiento.

Sus accionistas son el Excmo. Ayuntamiento de Sagunto con el 51% y Aguas de Valencia, S.A. con un 49% del capital social. La Sociedad tiene la consideración de asociada al Grupo Global Omnium, cuya sociedad dominante es Aguas de Valencia, S.A., con domicilio social sito en Valencia. Esta sociedad, formula cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015 de dicho Grupo fueron formuladas por sus Administradores en la reunión del Consejo de Administración celebrada el 29 de marzo de 2016 y aprobadas por su Junta General de Accionistas el 7 de junio de 2016. El Grupo Global Omnium se encuentra integrado en otro grupo superior cuya matriz es Fomento Urbano de Castellón, S.A., sociedad que posee indirectamente un 97,85% de Aguas de Valencia, S.A. y en marzo de 2016 formulará cuentas anuales consolidadas en las que se incluirán las Sociedades que forman el Grupo Global Omnium.

El balance al 31 de diciembre de 2016 adjunto refleja un déficit de capital circulante de 1.223 miles de euros (2.065 miles de euros al cierre del ejercicio 2015). Dado el apoyo financiero recibido de las empresas del Grupo Global Omnium y los periodos medios de cobros y pagos establecidos, este déficit no representa dificultad financiera para la Sociedad.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

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

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual ha sido modificado en 2016 por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, así como las modificaciones introducidas al Plan General de Contabilidad mediante el Real Decreto 1159/2010 y la Orden de 23 de diciembre de 2010, por la que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas concesionarias de infraestructuras públicas.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoria de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) Imagen fiel

Las presentes cuentas anuales abreviadas 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, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad habidos durante el correspondiente ejercicio. Estas cuentas anuales abreviadas, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2015 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 29 de junio de 2016.

c) Principios contables

En la preparación de las presentes cuentas anuales abreviadas se han seguido los principios contables y criterios de valoración generalmente aceptados descritos en la Nota 4. No existe ningún principio contable que siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse, y no se han aplicado principios contables no obligatorios.

d) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance abreviado, de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada y del estado abreviado de cambios en el patrimonio neto 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.

El saldo del epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" mostrado en el activo de los balances abreviados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 adjuntos, se desglosa como sigue:

	Euros	
	Saldo al 31-12-16	Saldo al 31-12-15
Clientes por operaciones comerciales	1.353.491	1.369.021
Clientes empresas del grupo y asociadas	4.366	-
Deudor Ayuntamiento de Sagunto (Fondo Social)	23.010	-
Deudores varios	1.271	-
Personal	700	-
Otros créditos con Administraciones públicas	277.458	637.153
Activos por impuesto corriente	1.908	1.150
Provisión insolvencias	(350.106)	(346.882)
Total	1.312.098	1.660.442

El epígrafe "Clientes por operaciones comerciales" está compuesto mayoritariamente por cuentas a cobrar a abonados y a entidades públicas.

El saldo deudor con el Ayuntamiento de Sagunto se corresponde con los recibos de agua cancelados de clientes en situación de riesgo de exclusión social.

El saldo del epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar" mostrado en el pasivo de los balances abreviados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 adjuntos, se desglosa como sigue:

	Euros	
	Saldo al 31-12-16	Saldo al 31-12-15
Proveedores	1.468.972	1.968.108
Proveedores empresas del Grupo y asociadas (Nota 9)	591.933	255.080
Acreedores varios y cuentas recaudación	3.330.399	2.827.661
Otras deudas con Administraciones Públicas	20.006	19.960
Otros	56.582	64.832
Total	5.467.892	5.135.641

Litigio con la EPSAR –

Los epígrafes "Proveedores" y "Acreedores varios" incluyen al 31 de diciembre de 2016 un saldo de 3.590 miles de euros con la Entidad Pública de Saneamiento de Aguas Residuales (EPSAR), de los que 850 miles de euros corresponden al canon de saneamiento del cuarto trimestre del 2016, el cual ha sido pagado a principios de 2017 y el resto corresponde a compra de agua del propio ejercicio, y otras liquidaciones por compra de agua de los ejercicios 2011 a 2016 que, si bien han sido registradas como gasto, no han sido abonadas por la Sociedad por entender que una parte de las mismas le ha sido facturada indebidamente, motivo por el cual las ha recurrido judicialmente, tal y como se describe en el párrafo siguiente.

El Excmo. Ayuntamiento de Sagunto adoptó acuerdo en su Junta de Gobierno de 30 de abril de 2014 requiriendo a la EPSAR para la regularización de determinadas facturas derivadas del Convenio formalizado con ésta en fecha 25 de octubre de 2010 de abastecimiento de agua potable desde la potabilizadora de Sagunto. La citada Entidad recurrió dicho acuerdo, habiendo sido desestimado por el juzgado de lo contencioso administrativo, frente al que ha interpuesto recurso de apelación ante el Tribunal Superior de Justicia de la Comunidad Valenciana. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales el citado recurso se encuentra pendiente de resolución.

En el caso de que finalmente prosperase el criterio defendido por el Excmo. Ayuntamiento de Sagunto y la Sociedad, ello podría suponer un incremento de los resultados netos del ejercicio y de ejercicios anteriores de 206 y 809 miles de euros, respectivamente.

e) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La información contenida en estas cuentas anuales abreviadas es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad.

En la elaboración de las presentes cuentas anuales abreviadas 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 intangibles y materiales (Notas 4.1 y 4.2).
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 4.1 y 4.3).
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados (Nota 4.3).
- La probabilidad de ocurrencia y el importe de los activos y pasivos indeterminados o contingentes (Notas 2-d, 4.8. y 4.9).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

Situación económica y financiera de la Sociedad

Desde su constitución en mayo de 2009 y hasta el ejercicio 2013, la Sociedad vino incurriendo en pérdidas, lo que afectó negativamente a su situación financiera y patrimonial, habiendo conllevado un elevado nivel de endeudamiento y un fondo de maniobra negativo. Esta situación ha sido consecuencia de determinados factores entre los que destaca el reciente inicio de la actividad de la Sociedad, un aumento de los gastos de explotación (en particular de la compra de agua en alta), así como los costes financieros asociados al elevado nivel de endeudamiento. La aprobación de las actualizaciones tarifarias en el servicio de agua potable y de alcantarillado y la implantación de medidas de ajuste en la gestión y de reducción de costes han permitido la corrección de esta tendencia, de forma que, en el ejercicio 2016, al igual que en 2015 y 2014, la Sociedad ha obtenido unos resultados positivos.

Asimismo, la Sociedad cuenta con un préstamo participativo (véase Nota 7), para garantizar su viabilidad financiera y su capacidad para hacer frente a sus obligaciones con los acreedores.

f) Comparación de la información

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

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2016 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2015.

h) Corrección de errores

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

3. Aplicación del resultado

En cumplimiento de lo previsto en el artículo 273 de la Ley de Sociedades de Capital, la propuesta de distribución de beneficios del ejercicio 2016, formulada por los Administradores de la Sociedad y que se someterá a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, y la aprobada por dicho órgano correspondiente al ejercicio 2015, son las siguientes:

Distribución	Euros	
	2016	2015
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	116.551	309.687
Resultado del ejercicio	116.551	309.687

4. Normas de registro y valoración

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio 2016, acordes con lo establecido en el Plan General de Contabilidad y, en lo aplicable, con la adaptación sectorial al plan de concesionarias de infraestructuras públicas, han sido las indicadas a continuación:

4.1) Inmovilizado intangible

Concesiones administrativas

Esta partida recoge el canon por uso de los bienes afectos al servicio y demás ventajas inherentes a la exclusividad de la prestación del servicio que por importe de 12.535 miles de euros fue abonada al Excmo. Ayuntamiento de Sagunto por parte del socio privado por cuenta de la Sociedad (véase Nota 5).

Este inmovilizado inmaterial (que no incluye ningún inmovilizado material en virtud de la Orden EHA/3362/2010 de 23 de diciembre de 2010 por la que se aprobaron las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas concesionarias de infraestructuras públicas), se amortiza linealmente, durante el período de vigencia de la concesión (veinticinco años).

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos sobre los que la Sociedad ostenta una concesión administrativa se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Derechos de uso

La Sociedad recoge en el epígrafe Derechos de uso la valoración realizada por experto independiente de los Derechos de Uso correspondientes a la aportación no dineraria realizada por el Excmo. Ayuntamiento como contraprestación de su participación en el capital social, por un importe de 1.785 miles de euros. (Véase Nota 6).

Además, se registran en esta partida, los derechos de uso sobre activos producidos para la concesión por la propia Sociedad, valorados al coste acumulado resultante de añadir a los costes externos los internos, determinados estos últimos en función de los consumos propios de materiales de almacén y de los costes de mano de obra propia empleada en dichos trabajos, que han de revertir al ente público concedente a la finalización del contrato. No obstante lo anterior, en aquellos casos en los que la Sociedad factura anticipadamente las inversiones, así como cuando no existen dudas de que la recuperación de las inversiones realizadas producirá un beneficio económico para ésta, y éste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y fiable, se incorpora al valor del inmovilizado el beneficio, con abono a la cuenta "Periodificaciones a largo plazo". Dicha cuenta se imputa a resultados linealmente durante el periodo de recuperación de la inversión. La mayor parte de estos derechos de uso corresponden a instalaciones de conducción y distribución y contadores, siendo su vida útil estimada entre ocho y diecinueve años.

Los derechos de uso se amortizan linealmente durante su vida útil o durante el período de vigencia del contrato, si fuera menor.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos sobre los que la Sociedad ostenta derechos de uso se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

A la finalización de los respectivos periodos concesionales, las infraestructuras hidráulicas serán entregadas al organismo concedente, en adecuadas condiciones de uso. A excepción de la reposición por contadores, los Administradores de la Sociedad no estiman necesario registrar provisión alguna para cubrir los activos cuya reposición se va a realizar en los últimos años de la concesión dada las actuaciones de mantenimiento que realiza sobre los mismos.

Deterioro de valor de activos intangibles y materiales

Al cierre de cada ejercicio (para el caso del fondo de comercio o activos intangibles de vida útil indefinida) o siempre que existan indicios de pérdida de valor (para el resto de los activos), 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. Cuando el valor contable es mayor que el importe recuperable se produce una pérdida por deterioro. El valor en uso es el valor actual de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando tipos de interés de mercado sin riesgo, ajustados por los riesgos específicos asociados al activo.

La Sociedad mantiene provisiones de riesgos y gastos para cubrir, en caso de que hubiera, dichos deterioros. Las correcciones valorativas por deterioro y su reversión se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las correcciones valorativas por deterioro se revierten cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, excepto las correspondientes a los fondos de comercio. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del activo que figuraría si no se hubiera reconocido previamente el correspondiente deterioro del valor.

En los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 los Administradores de la Sociedad no han identificado ningún indicio de deterioro referente a su inmovilizado material e intangible, ya que consideran que se están tomando las medidas necesarias para equilibrar los resultados tanto en la vertiente de los costes como de los ingresos tarifarios.

4.2) Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, y posteriormente se minorra por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme a los criterios mencionados en la Nota 4.1.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

Los trabajos que la Sociedad realiza para su propio inmovilizado son reflejados al coste acumulado resultante de añadir a los costes externos los internos, determinados estos últimos en función de los consumos propios de materiales de almacén y de los costes de mano de obra propia empleada en dichos trabajos.

La Sociedad amortiza su inmovilizado material siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada, según el siguiente detalle:

	Años de Vida Útil Estimada
Maquinaria e instalaciones técnicas	9-18
Mobiliario	10
Utillaje	4-8
Aparatos de medida	8
Equipos para proceso de datos	4
Elementos de transporte	7-14

La Sociedad desarrolla una parte de su actividad en inmuebles arrendados. Los desembolsos incurridos con motivo del acondicionamiento de inmuebles arrendados por la Sociedad correspondientes, básicamente, a obras de reforma e inversiones en instalaciones fijas que se incorporan definitivamente a dichos inmuebles, se amortizan linealmente distribuyéndolos entre los años de vida útil estimada o plazo de duración del contrato de alquiler correspondiente, el menor, desde el momento de inicio de la actividad en cada uno de dichos inmuebles y se presentan, clasificados según su naturaleza, formando parte del epígrafe "Inmovilizado material" del balance. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el valor neto contable de dichos activos no es significativo para su desglose en las presentes cuentas anuales.

4.3) Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros que posee la Sociedad se corresponden con préstamos y partidas a cobrar, que son 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.

Valoración inicial

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

Valoración posterior

Los préstamos, partidas a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valoran por su coste amortizado y los intereses devengados en el periodo calculados aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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, el criterio utilizado por la Sociedad para calcular las correspondientes correcciones valorativas, si las hubiera, se basa en la experiencia histórica de su recuperabilidad según su naturaleza y antigüedad.

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.

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.

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 los han generado.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.

4.4) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca 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.

Se consideran arrendamientos operativos aquellos acuerdos mediante los cuales el arrendador conviene con el arrendatario, el derecho a usar un activo durante un periodo de tiempo determinado a cambio de percibir un importe único o una serie de pagos o cuotas sin que se trate de un arrendamiento de carácter financiero. La totalidad de los arrendamientos de la Sociedad son operativos.

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

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

4.5) Transacciones con vinculadas

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

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.

4.7) Clasificación de saldos entre corriente y no corriente

En balance abreviado adjunto, los saldos se clasifican en no corrientes y corrientes. Los corrientes comprenden aquellos saldos que la Sociedad espera vender, consumir, desembolsar o realizar en el transcurso del ciclo normal de sus actividades, que con carácter general no excederá de un año, aquellos otros que no correspondan con esta clasificación se consideran no corrientes.

4.8) Ingresos y gastos

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

El importe registrado como agua servida pendiente de facturar al 31 de diciembre de 2016 asciende a 761 miles de euros (767 miles de euros al 31 de diciembre de 2015) y ha sido incluido en el epígrafe "Importe neto de la cifra de negocios - Ventas" de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada del ejercicio, con cargo al epígrafe "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" del activo del balance abreviado adjunto. El agua vertida y no facturada se estima como el producto en cada explotación, del período transcurrido desde la última lectura realizada hasta el fin del año por los consumos diarios históricos y por el precio medio del metro cúbico de agua.

En relación con el reconocimiento del margen en las obras y trabajos por cuenta ajena que realiza la Sociedad, se siguen los siguientes criterios:

- En pequeñas obras, trabajos menores o cuando no existe certeza del margen a obtener, se sigue el criterio de reconocer el beneficio a la finalización de la obra.
- En el resto de casos, que en general coincide con las grandes obras, se sigue el criterio de grado de avance.

Siguiendo el principio de prudencia, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos previsibles y las pérdidas, aun las eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

De acuerdo con la concesión de la Confederación Hidrográfica del Júcar (CHJ) y el convenio con Acuamed firmado por el Excmo. Ayuntamiento de Sagunto, la Sociedad ha venido registrando como gasto (y pagando a su vencimiento) los importes facturados o repercutidos a la Sociedad por parte de dichas entidades en concepto de compra de agua bruta. En la actualidad, la Sociedad está negociando con el Consorcio de Aguas del Camp de Morvedre con el objetivo de repercutir una parte de los costes asumidos por la misma, ya sea facturando al propio Consorcio, o directamente a los Ayuntamientos consorciados, o a las empresas concesionarias de dichos Ayuntamientos. Dado que existen dudas sobre los importes y fechas en los que podrán ser cobradas dichas repercusiones, la Sociedad, siguiendo un criterio de prudencia, registrará el ingreso en el momento en el que, en su caso, se cobren las correspondientes cantidades.

En el ejercicio 2016, por primera vez, se ha considerado el beneficio empresarial del 6% del total de los ingresos recaudados del Servicio que, de acuerdo con las Condiciones del Concurso y la plica realizada por el socio privado, debe considerarse como una partida más dentro de los costes del Servicio, repartiéndose entre los accionistas proporcionalmente al porcentaje de participación en la Sociedad. Dicha partida figura registrada como gasto en el epígrafe aprovisionamientos de la cuenta de pérdidas y ganancias, siendo su contrapartida una cuenta de pasivo como "provisión pendiente de recibir factura". El importe total reflejado en las presentes cuentas anuales por este concepto ha ascendido a 458 miles de euros.

4.9) Provisiones y contingencias

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las presentes cuentas anuales abreviadas 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 presentes cuentas anuales abreviadas 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 abreviadas, 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 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.

4.10) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda su relación laboral. Basándose en estimaciones de los posibles despidos que, en circunstancias normales, pudieran tener lugar en el futuro y estimando asimismo las cantidades a pagar por dicho concepto, el pasivo devengado no sería significativo.

4.11) 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 medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Los gastos devengados por las actividades medioambientales realizadas o por aquellas actividades realizadas para la gestión de los efectos medioambientales de las operaciones de la Sociedad, se imputan en función del principio 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.

5. Inmovilizado intangible y material

Inmovilizado intangible

El movimiento habido durante los ejercicios 2016 y 2015 en las diferentes cuentas de inmovilizado intangible y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas, ha sido el siguiente:

Ejercicio 2016

	Euros		
	Saldo Inicial	Altas	Saldo Final
Coste			
Concesiones administrativas	12.534.677	-	12.534.677
Derechos de uso	8.702.299	990.933	9.693.232
Total Coste	21.236.976	990.933	22.227.909
Amortización acumulada			
Concesiones administrativas	3.259.023	501.388	3.760.411
Derechos de uso	2.524.002	1.106.621	3.630.623
Total amortización acumulada	5.783.025	1.608.009	7.391.034
Inmovilizado intangible neto	15.453.951	(617.076)	14.836.875

Ejercicio 2015

	Euros		
	Saldo Inicial	Altas	Saldo Final
Coste			
Concesiones administrativas	12.534.677	-	12.534.677
Derechos de uso	5.030.113	3.672.186	8.702.299
Total Coste	17.564.790	3.672.186	21.236.976
Amortización acumulada			
Concesiones administrativas	2.757.635	501.388	3.259.023
Derechos de uso	1.414.517	1.109.485	2.524.002
Total amortización acumulada	4.172.152	1.610.873	5.783.025
Inmovilizado intangible neto	13.392.638	2.061.313	15.453.951

Las adiciones en el epígrafe "Derechos de uso" de los ejercicios 2016 y 2015 corresponden a los aparatos de medida e infraestructuras hidráulicas invertidas en el municipio de Sagunto y de las que se mantiene el derecho de uso hasta su reversión a la finalización de la concesión. Están valoradas de acuerdo con la Orden EHA/3362/2010, por la que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas concesionarias de infraestructuras públicas.

Al 31 de diciembre de 2016 existen elementos totalmente amortizados, vinculados a las inversiones ya recuperadas mediante la tarifa de inversiones finalista por un importe total de 1.944 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2015 el importe total por este concepto ascendía a 1.442 miles de euros.

Inmovilizado material

El movimiento habido durante los ejercicios 2016 y 2015 en las diferentes cuentas de inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas, ha sido el siguiente:

Ejercicio 2016

	Saldo Inicial	Euros		
		Altas	Traspasos	Saldo Final
Coste				
Instalaciones técnicas y maquinaria	3.374	-		3.374
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	48.005	1.144	838	49.987
Equipos para proceso de datos	838	-	(838)	-
Elementos de transporte	36.247	-		36.247
Total Coste	88.464	1.144	-	89.608
Amortización acumulada				
Instalaciones técnicas y maquinaria	2.286	278		2.564
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	19.735	4.308	(193)	24.236
Equipos para proceso de datos	123	70	193	-
Elementos de transporte	26.061	4.542		30.603
Total amortización acumulada	48.205	9.198	-	57.403
Inmovilizado material neto	40.259	(8.054)	-	32.205

Ejercicio 2015

	Saldo Inicial	Euros	
		Altas	Saldo Final
Coste			
Instalaciones técnicas y maquinaria	3.374	-	3.374
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	32.449	15.556	48.005
Equipos para proceso de datos	-	838	838
Elementos de transporte	35.702	545	36.247
Total Coste	71.525	16.939	88.464
Amortización acumulada			
Instalaciones técnicas y maquinaria	1.948	338	2.286
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	15.465	4.270	19.735
Equipos para proceso de datos	-	123	123
Elementos de transporte	21.590	4.471	26.061
Total amortización acumulada	39.003	9.202	48.205
Inmovilizado material neto	32.522	7.737	40.259

Las adiciones en el inmovilizado material en el ejercicio 2016, se corresponden con herramientas y útiles empleados en las actividades propias de la Sociedad y equipos para el acondicionamiento de la nueva oficina.

6. Patrimonio neto y fondos propios

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 el capital social asciende a 3.500.000 euros y está representado por 100 acciones nominativas, de 35.000 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas en efectivo por parte del socio privado y como aportación no dineraria por parte del socio público (véase Nota 4.1).

La Sociedad dispone de un préstamo participativo (véase Nota 7). A efectos de los supuestos de capital y disolución de sociedades regulados en la legislación mercantil, este préstamo debe considerarse como parte del patrimonio contable de la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2016 y 2015 los accionistas de la Sociedad eran los siguientes:

	Participación
Excmo. Ayuntamiento de Sagunto	51%
Aguas de Valencia, S. A.	49%

El movimiento habido en el epígrafe Patrimonio Neto durante el ejercicio 2016 y 2015 es el siguiente:

Ejercicio 2016

	Euros			
	Capital	Resultados Negativos de Ejerc. Anterior	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2015	3.500.000	(2.514.408)	30.473	1.016.065
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	309.687	309.687
Distribución del resultado de 2014	-	30.473	(30.473)	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2015	3.500.000	(2.483.935)	309.687	1.325.752
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	116.551	116.551
Distribución del resultado de 2015	-	309.687	(309.687)	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2016	3.500.000	(2.174.248)	116.551	1.442.303

Ejercicio 2015

	Euros			
	Capital	Resultados Negativos de Ejerc. Anterior	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO INICIAL DEL EJERCICIO 2014	3.500.000	(2.244.648)	(269.760)	985.592
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	30.473	30.473
Distribución del resultado de 2013	-	(269.760)	269.760	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2014	3.500.000	(2.514.408)	30.473	1.016.065
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	309.687	309.687
Distribución del resultado de 2014	-	30.473	(30.473)	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2015	3.500.000	(2.483.935)	309.687	1.325.752

7. Pasivos financieros

Los epígrafes "Deudas con empresas del Grupo y asociadas", a largo y corto plazo, recogen por una parte, un importe de 9.694 miles de euros correspondiente al préstamo participativo que Aguas de Valencia, S.A., como socio privado de la Sociedad, realizó para el pago al Excmo. Ayuntamiento de Sagunto del canon por el derecho de uso de los bienes afectos al servicio (véase nota 4.1). El resto del importe de dichos epígrafes recogen

saldos a pagar a Aguas de Valencia, S.A., en concepto de determinadas obras de infraestructura (véase Nota 9.6).

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte del epígrafe "Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo" al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Euros					
	2018	2019	2020	2021	2022 y siguientes	Total
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo a 31/12/2016	494.983	504.037	513.285	522.734	7.733.524	9.768.563

	Euros					
	2017	2018	2019	2020	2021 y siguientes	Total
Deudas con empresas del Grupo y asociadas a largo plazo a 31/12/2015	486.121	494.983	504.037	513.285	8.256.258	10.254.684

De acuerdo con los términos de la oferta realizada por el socio privado, el mencionado préstamo participativo tiene una duración de 25 años, siendo su vencimiento final el día 28 de mayo de 2034. En los tres primeros años de gestión de la empresa devengó un tipo de interés del 0%, el resto de años devenga el euribor a plazo de un año. Así mismo, y en cumplimiento del Real Decreto-Ley 7/1996, complementariamente está previsto que se genere un interés remuneratorio que se establece en el cero coma cinco por ciento (0,5%) del beneficio de la Sociedad después de impuestos, que se pagará dentro de los quince días siguientes a la fecha de aprobación de las cuentas anuales.

El epígrafe "Deudas a largo plazo" recoge deudas con proveedores de inmovilizado y por importe de 37 miles de euros, cuyo vencimiento es en el ejercicio 2018, que no devengan intereses, y también deudas con entidades de crédito por un saldo de 1.254 miles de euros correspondiente a un contrato con el Banco Santander en concepto de la cesión del uso en régimen de arrendamiento financiero con opción de compra (lease-back) de los bienes que la Sociedad especifique para su adquisición (aparatos de medida), con un importe máximo autorizado de 3.475 miles de euros (IVA no incluido), con una duración máxima de cada contrato específico de 60 meses y un tipo de interés fijo del 3,5%. El detalle por vencimientos del epígrafe a largo plazo de estas deudas con entidades de crédito y otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Euros				
	2018	2019	2020	2021	Total
Deudas con entidades de crédito y otros pasivos financieros a largo plazo a 31/12/2016	467.120	444.997	349.405	29.634	1.291.156

	Euros				
	2017	2018	2019	2020	Total
Deudas con entidades de crédito y otros pasivos financieros a largo plazo a 31/12/2015	295.474	304.652	276.751	175.175	1.052.052

La partida "Periodificaciones a largo plazo" que se muestra en el pasivo del balance abreviado adjunto, se corresponde con los importes facturados a abonados para financiar determinadas inversiones a realizar según contrato de concesión, imputándose a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el periodo por los activos correspondientes.

Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera del Grupo de Aguas de Valencia, S.A., la cual tiene establecidos 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:

El riesgo de crédito de la Sociedad es atribuible principalmente a sus cuentas a cobrar comerciales. Estas cuentas a cobrar comerciales se reflejan en el balance abreviado, netas de las correspondientes provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección de la Sociedad en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

Por otra parte, la baja concentración del riesgo de crédito, existiendo gran número de contrapartes, el elevado grado de domiciliación bancaria en los abonados y, por último, el hecho de que los principales clientes por obras y servicios son el propio ayuntamiento o usuarios que demanden nuevas conexiones en el propio municipio donde la Sociedad presta el servicio de suministro de agua, supone que el riesgo de crédito derivado de su actividad comercial no sea significativo.

En el ejercicio 2016 la Sociedad ha mantenido niveles altos en sus indicadores de gestión de cobro por lo que, en comparación con otras empresas del sector, está expuesta a un menor riesgo de crédito.

El riesgo de crédito de fondos líquidos, créditos concedidos y otras inversiones financieras es limitado porque las contrapartes de sus principales inversiones son entidades bancarias de reconocido prestigio.

b) Riesgo de liquidez:

Con el fin de evitar desequilibrios, ante la necesidad de efectuar nuevas inversiones, éstas se planifican y financian considerando tanto el flujo de fondos previsto para dichas inversiones como la estructura financiera objetivo establecida por la Dirección.

La Sociedad dispone del apoyo de su accionista privado para hacer frente a las obligaciones de pago a corto plazo con holgura, mitigando cualquier riesgo de liquidez, así como de la tesorería que muestra su balance abreviado adjunto, que se corresponde con saldos disponibles en cuentas corrientes mantenidas en entidades financieras de reconocido prestigio y remuneradas a tipos de interés de mercado.

c) Riesgo de mercado (incluye tipo de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precio):

La práctica totalidad de las deudas de la Sociedad son a tipo de interés variable, por lo que está expuesta a riesgo de tipo de interés, dado que variaciones de los tipos modifican los flujos futuros derivados de su endeudamiento.

No obstante, la exposición a dicho riesgo está mitigada por la cobertura natural que supone que el rendimiento de los activos crezca al aumentar los tipos de interés, ya que los sistemas de revisión tarifaria suelen incorporar explícita o implícitamente la evolución de los mismos. El endeudamiento con terceros de la Sociedad es razonable en relación a su sector de actividad y considerando que ésta es relativamente predecible y estable.

Por todo lo anterior, puede concluirse que los resultados futuros de la Sociedad no son excesivamente sensibles a la evolución futura del mercado financiero.

8. Situación fiscal

8.1) Conciliación entre resultado contable y gasto por Impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por Impuesto sobre Sociedades, es la siguiente:

	Euros	
	2016	2015
Resultado contable antes de impuestos	140.493	412.916
Otros conceptos		
Base imponible	140.493	412.916
Cuota al 25% y 28 %	35.123	115.617
Ajustes en la imposición sobre beneficio	(11.181)	(12.388)
Gasto por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias	23.942	103.229

8.2) Bases imponibles negativas y activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad tiene bases imponibles negativas pendientes de compensar por importe de 2.713 miles de euros, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Miles de Euros
2011	1.820.199
2012	507.080
2013	385.546
Total	2.712.825

El saldo registrado en el epígrafe "Activos por impuesto diferido" se corresponde con los créditos fiscales derivados de las bases imponibles negativas de los ejercicios 2011 a 2013. La Sociedad estima que podrá recuperarlos en próximos ejercicios, motivo por el cual ha decidido su activación en los balances abreviados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 adjuntos.

La Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, en vigor al cierre del ejercicio 2015, establece determinadas limitaciones a la compensación de las pérdidas fiscales de ejercicios anteriores, pero no establece límite temporal alguno. Sin embargo, el importe final a compensar por dichas pérdidas fiscales pudiera ser modificado como consecuencia de la comprobación de los ejercicios en que se produjeron.

8.3) Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

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 de los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad tiene abiertos a inspección los cinco últimos ejercicios para el Impuesto sobre Sociedades y los cuatro últimos para los demás 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, aun 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.

9. Ingresos y gastos y otra información

9.1) Importe neto de la cifra de negocios

La distribución por actividad de la cifra de negocios correspondiente a los ejercicios 2016 y 2015, es la siguiente:

	Euros	
	2016	2015
Venta de agua	5.199.827	5.316.011
Ingresos alcantarillado	1.256.158	1.185.738
Obras construcción o mejoras infraestructura	751.184	1.398.755
Servicios mantenimiento aparatos de medida y otros	419.912	248.076
Total importe neto de la cifra de negocios	7.627.081	8.148.580

9.2) Aprovisionamientos

El desglose del saldo de "Aprovisionamientos" que figura en las cuentas de pérdidas y ganancias abreviadas adjuntas, es el siguiente:

	Euros	
	2016	2015
Consumo de agua	2.608.053	2.765.034
Consumo de M.P. y otras materias consumibles	142.871	178.237
Energía eléctrica – fuerza motriz	46.763	99.752
Trabajos realizados por otras empresas	1.617.783	1.812.742
Total importe de aprovisionamientos	4.415.470	4.855.765

La práctica totalidad de los aprovisionamientos son de procedencia nacional.

9.3) Gastos de personal

La composición del saldo de la partida "Gastos de personal", que aparece en las cuentas de pérdidas y ganancias abreviadas adjuntas correspondientes a los ejercicios 2016 y 2015, es la siguiente:

	Euros	
	2016	2015
Sueldos, salarios y asimilados	495.485	460.472
Seguridad Social	146.292	142.183
Otros gastos sociales	7.971	11.271
Total cargas sociales	649.748	613.926

9.4) Otra información

El número medio de personas empleadas en el curso de los ejercicios 2016 y 2015, distribuido por sexo y categoría fue el siguiente:

	2016		2015	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Titulados	1,3	-	1,0	-
Técnicos	2,0	2,0	2,0	2,0
Administrativos	1,0	4,0	1,0	4,0
Operarios	7,3	-	7,0	-
Total	11,6	6,0	11,0	6,0

Asimismo, la distribución por sexos al término de los ejercicios 2016 y 2015, incluyendo a los Administradores de la Sociedad, detallado por categorías es la siguiente:

	2016		2015	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Consejeros	12	1	13	-
Titulados	1	-	1	-
Técnicos	2	2	2	2
Administrativos	1	4	1	4
Operarios	8	-	7	-
Total	24	7	24	6

La Sociedad carece de Alta Dirección, al ser realizadas las labores que a la misma corresponderían por la Alta Dirección de otras empresas del Grupo Aguas de Valencia.

Durante los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad no ha abonado a los miembros de su Consejo de Administración retribución alguna por ningún concepto.

En relación con el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital, los Administradores han comunicado que no tienen situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad.

No existen anticipos, créditos ni compromisos por pensiones o seguros de vida concedidos a los miembros de su Consejo de Administración.

9.5) Transacciones con vinculadas

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2016 y 2015, es el siguiente:

Ejercicio 2016

	Euros	
	Otras Empresas Vinculadas	Empresas con Control Conjunto o Influencia Significativa sobre la Sociedad
Gastos de explotación	778.383	474.349
Ingresos de explotación	4.366	-
Gastos financieros	-	30.901

Ejercicio 2015

	Euros	
	Otras Empresas Vinculadas	Empresas con Control Conjunto o Influencia Significativa sobre la Sociedad
Gastos de explotación	919.666	259.593
Gastos financieros	-	50.981

Las partidas incluidas en el epígrafe "Gastos de explotación" corresponden principalmente a trabajos de asistencia técnica, limpieza de alcantarillado, analíticas, mantenimiento de software y hardware y obras de infraestructura. En cuanto a los gastos financieros, se corresponden con los intereses devengados por el préstamo participativo (véase Nota 7) así como los derivados de la actualización financiera por el interés implícito asociado a las distintas operaciones de financiación descritas en la Nota 7 cuyo interés es el 0%.

Aguas de Valencia, S.A. y sus accionistas están considerados como "Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la Sociedad". El resto de empresas del Grupo Global Omnium (incluidas sus asociadas), se consideran como "Otras empresas vinculadas".

Entre las transacciones y saldos del ejercicio 2016 con "Otras Empresas Vinculadas" se incluyen aquellos mantenidos con sociedades que pertenecen al Grupo del accionista principal de Aguas de Valencia, S.A., Fomento Urbano de Castellón, S.A., pero de las que Aguas de Valencia, S.A. no posee participaciones ni directa ni indirectamente.

9.6) Saldos con vinculadas

Los importes de los saldos en el balance abreviado con entidades vinculadas a 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

Ejercicio 2016

	Euros	
	Otras Empresas Vinculadas	Empresas con Control Conjunto o Influencia Significativa sobre la Sociedad
Deudas a largo plazo (Nota 7)	-	9.768.563
Deudas a corto plazo (Nota 7)	656	486.199
Deudores comerciales (Nota 2-d)	4.366	23.010
Acreedores comerciales (Nota 2-d)	330.023	261.910

Ejercicio 2015

	Euros	
	Otras Empresas Vinculadas	Empresas con Control Conjunto o Influencia Significativa sobre la Sociedad
Deudas a largo plazo (Nota 7)	-	10.254.684
Deudas a corto plazo (Nota 7)	2.149	477.978
Acreedores comerciales (Nota 2-d)	240.502	14.577

Los saldos que figuran en la columna "Empresas con control conjunto o influencia significativa sobre la Sociedad" se refieren a los saldos con el Excelentísimo Ayuntamiento de Sagunto, con Aguas de Valencia, S.A. y sus accionistas mayoritarios; mientras que las operaciones con los accionistas minoritarios de Aguas de Valencia, S.A. y el resto de empresas de dicho Grupo se recogen en la columna "Otras empresas vinculadas".

10.- Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. «Deber de información» de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

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.

	2016	2015
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	176	171

Para el cálculo del periodo medio de pago a proveedores se ha aplicado la fórmula establecida por la Resolución del ICAC antes mencionada para las sociedades que elaboran la memoria en el modelo abreviado.

El periodo medio de pago calculado está influido de forma significativa por los pasivos en litigio que se mencionan en la Nota 2-d).

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 abreviado adjunto.

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.

11. Aspectos medioambientales

La Sociedad viene realizando las inversiones necesarias, no siendo éstas significativas, para minimizar el impacto medioambiental de la actividad que desarrolla y asegurar la protección y mejora del medio ambiente y tiene establecidos los controles y analíticas de agua oportunas para garantizar el cumplimiento de los requisitos establecidos por la normativa vigente en materia de salud pública.

El accionista privado de la Sociedad realiza el control del cumplimiento de la normativa relativa a aspectos medioambientales y de gestión de residuos que le pueda afectar a la Sociedad al objeto de asegurar su cumplimiento