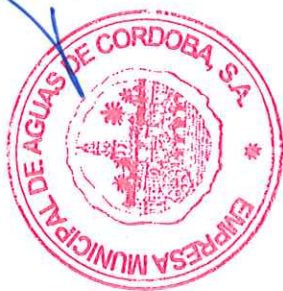


**Presupuesto y Plan Financiero 2020**



## INDICE

---

### MEMORIA

<i>Introducción</i>	4
<i>Comentarios:</i>	
<i>Cuenta de Pérdidas y Ganancias y cambios en el Patrimonio Neto</i>	12
<i>Plan de Inversiones</i>	15
<i>P.A.I.F.</i>	17
<i>Balance</i>	20
<i>Estado de Flujos de Efectivo (E.F.E.)</i>	23

### ESTADOS PREVISIONALES 2020

<i>Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Estado de cambios en el Patrimonio Neto</i>	26
<i>Plan de Inversiones</i>	41
<i>P.A.I.F. -</i>	44
o <i>E.O.A.F.</i>	
o <i>Variación del Capital Circulante</i>	
<i>Balances</i>	47
<i>E.F.E. (Estado de Flujos de Efectivo)</i>	50



**MEMORIA**

---




## INTRODUCCIÓN.-

La formulación anual de los programas de actuación, financiación y estado de previsión de ingresos y gastos de la sociedad y su remisión a la Junta general viene regulada en nuestros Estatutos Sociales, en concreto en su artículo 15 que establece en su apartado m) dicha obligación. El artículo 10 apartado h) determina que dichos estados previsionales deberán ser aprobados en Junta General.

Damos cumplimiento al mandato estatutario presentando este documento previsional donde analizamos la composición de las principales magnitudes económico-financieras de la empresa para el ejercicio 2020, previsiones que se materializan en el Presupuesto de Ingresos y Gastos, Plan de Inversiones y Plan de Actuación, Inversiones y Financiación (PAIF).

Por otro lado, el Texto Refundido de la Ley Reguladora de la Haciendas Locales establece en su articulado (art. 162 y siguientes) que las Entidades Locales incluirán en sus presupuestos las previsiones de ingresos y gastos de las sociedades mercantiles cuyo capital les pertenezca íntegramente. Además el RD 500/90, que desarrolla el Capítulo primero del Título sexto de la mencionada Ley en materia de presupuestos, determina que los estados de previsión de ingresos y gastos de las sociedades mercantiles serán:

- 
- a. La cuenta de explotación.
  - b. La cuenta de otros resultados.
  - c. La cuenta de pérdidas y ganancias.
  - d. El presupuesto de capital

Aclarando que deberán redactarse de acuerdo con el Plan General Contable (PGC) vigente en el momento de la elaboración.

Se trata, por tanto, de describir, analizar y comentar la composición y evolución de las principales magnitudes económicas y financieras de la compañía para 2020.

El proceso de redacción del presupuesto lo iniciamos con la previsión de las diferentes partidas de gastos e ingresos de la empresa, que concretaremos en la Cuenta de pérdidas y ganancias estimada para 2020. Esta estimación se realiza a partir de la proyección de los ingresos en aplicación de las tarifas en vigor, que se mantendrán en el ejercicio próximo, con una previsión de cifra de negocio 0,3% por encima del anterior presupuesto para el año 2019

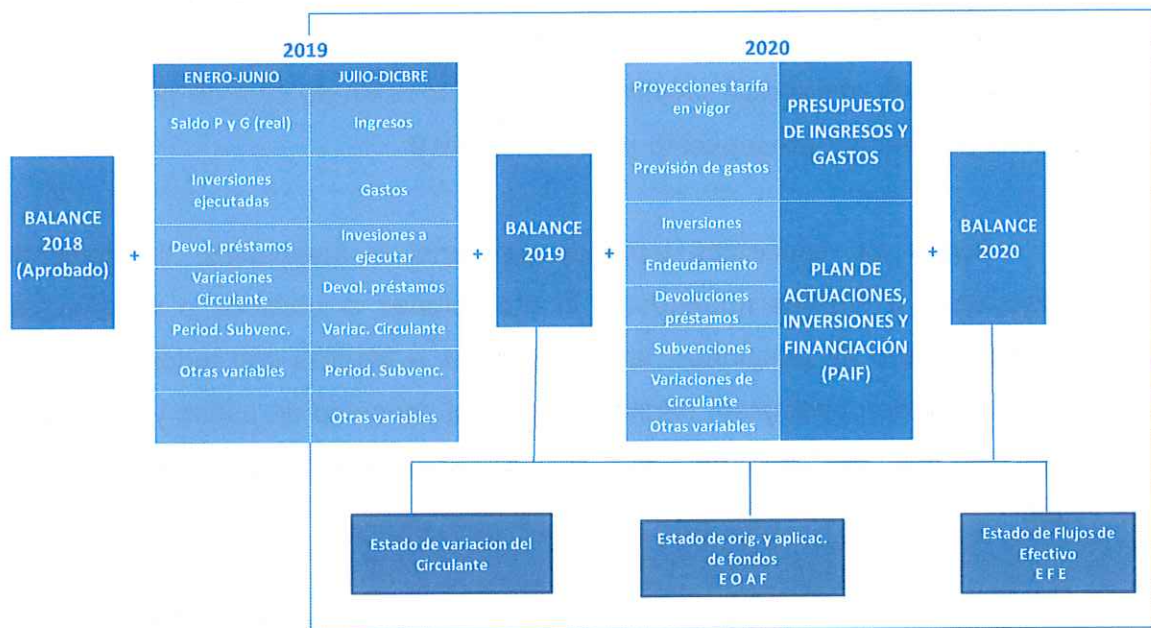
Todos los conceptos tarifarios permanecen invariables, manteniendo las reducciones a familias numerosas, la reducciones a jubilados o pensionistas del sistema público de pensiones, las reducciones a familias con todos sus miembros en situación de desempleo, participantes en el concurso de patios y, por último, las reducciones a familias con riesgo de exclusión social, también conocido por mínimo vital.

Los gastos se han estimado considerando las previsiones de nuestros técnicos, las cláusulas de revisión de los contratos en vigor, la extrapolación de la plantilla actual con revisión salarial en base al acuerdo firmado en marzo de 2018 entre el Ministerio de Hacienda y Función Pública y las organizaciones sindicales, y el cálculo de amortización en función del patrimonio actual más la previsión nuevas incorporaciones por finalización de inversiones en curso.

Una vez concretados los ingresos y gastos previstos, y, por tanto, determinado el saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias, el proceso de presupuestación se centra en la cuantificación de las necesidades de recursos que demandará el desarrollo del Plan anual de inversiones y en el análisis y cuantificación de las variaciones más significativas de los saldos circulantes, activos y pasivos, de nuestro balance, para, posteriormente, concretar esas necesidades y estimaciones en el Plan de Actuaciones, Inversiones y Financiación (PAIF),

documento que armoniza las previsiones anteriores y con el que se pretende garantizar el equilibrio entre fondos a obtener y uso de los mismos.

En el esquema que se reproduce a continuación se esquematiza el proceso seguido, que parte de los datos aportados por el balance cerrado a fin de 2018, obteniendo una estimación de la situación patrimonial de la empresa a fin de 2019, y el balance de cierre de 2020.



## PROCESO DE ELABORACIÓN DEL PRESUPUESTO 2020

El documento que se somete a la aprobación del Consejo de Administración recoge tres estados financieros previsionales:

- Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto (ECPN).
- Plan de inversiones.
- PAIF.

También se presenta el Balance de situación final y el Estado de Flujos de Efectivo (EFE) para 2020, estos últimos como resultado de incorporar al balance de situación final y disponible esperado a fin de 2019 las hipótesis de carácter económico financiero contenidas en los estados anteriores.

El balance de situación a fin de 2019 se ha elaborado a partir del último



cerrado a 31/12/2018, que se incluía en las cuentas anuales que fueron aprobadas en sesión de la Junta general de catorce de mayo de los corrientes, al que incorporamos las previsiones sobre evolución de las principales magnitudes de ingresos y gastos, y una serie de operaciones de naturaleza financiera, que se concretan en:

- ✓ La deuda del Excmo. Ayuntamiento, contraída por servicios prestados y por Canon de la Junta de Andalucía correspondiente a consumos municipales, de los ejercicios 2015 a 2018, será cancelada durante el año 2020, por lo que los saldos pendientes se mantendrán al cierre del 2019, en concreto, 812.634 €, con el siguiente detalle:

Canon 2015	47.255
Canon 2016	78.526
Canon 2017	152.063
Trabajos diversos año 2015	105.150
Trabajos diversos año 2016	69.565
Trabajos diversos año 2017	218.286
Trabajos diversos año 2018	141.789

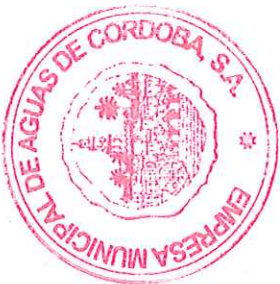
- ✓ Reparto del dividendo ordinario de 2018 por 1.056.285
- ✓ Un importe de inversiones ejecutadas en 2019 de 5.166.682 €, obtenido de la agregación a las cifras conocidas a fecha de redacción de este informe las previsiones de realización hasta fin de ejercicio. Se mencionan a continuación las más significativas.

Entre las intervenciones en centrales destaca la rehabilitación estructural y pintura interior y exterior de varios edificios de la ETAP de Villa Azul, y la rehabilitación y protección integral del depósito de Cerrillo, ambos proyectos iniciados en el año 2017 y prevista su finalización en el presente ejercicio. El suministro, montaje y puesta en marcha de la nueva instalación de desbaste de la elevación de emergencia del canal de riegos a ETAP de Villa Azul y la nueva estación de bombeo de aguas residuales de Alcolea, actuaciones ya finalizadas a la fecha de redacción de este documento.



En cuanto a las redes de abastecimiento y alcantarillado destaca por su cuantía el proyecto de riego con agua no potable para las zonas verdes de la ciudad de Córdoba fase I, iniciado en 2018 y finalizado en el presente ejercicio. Actuaciones de envergadura en grandes zonas de la ciudad como son la Axerquía Norte, la barriada de Fátima, el tramo de colector-aliviadero desde Ronda del Marrubial a calle Sagunto, el distrito de Levante fase I y el entorno de la Puerta de Almodóvar. Por último otras intervenciones puntuales en numerosos puntos de la ciudad para sustitución de diversos tramos, causadas por deterioro por su antigüedad o bien con ocasión de intervenciones de pavimentación por parte del Ayuntamiento..

- ✓ Inversiones finalizadas durante el ejercicio 2019, algunas de ellas plurianuales, que pasan a formar parte del inmovilizado definitivo, por valor de 10.194.122 €. Entre las más significativas destacan:
- Rehabilitación de arterias de abastecimiento y colectores de alcantarillado (2ª fase)
  - Rehabilitación estructural edificios Villa Azul
  - Rehabilitación estructural depósito de Cerrillo
  - Estación de bombeo aguas residuales barriada Los Ángeles
  - Renovación red abastecimiento barriada de Fátima
  - Renovación red de abastecimiento distrito Levante (fase 1)
  - Renovación red de abastecimiento barriada del Zumbacón y Avda. Carlos III
  - Renovación red de abastecimiento Axerquía Norte
  - Sistema de riego con agua no potable (fase 1) del Parque de la Asomadilla a Parque Cruz Conde
  - Renovación del alcantarillado en el casco histórico
  - Actualización a Microsoft Dynamics AX 2012



Como en los presupuestos presentados en ejercicios precedentes, los saldos de la tesorería estimada a fin de 2019 han sido ajustados en el importe de la diferencia entre partidas cobradas y pagadas, consecuencia de nuestra participación



en el Plan Especial de Infraestructuras de Abastecimiento y Saneamiento (PEIAS), regulado por convenio firmado en su día con la Gerencia Municipal de Urbanismo. En las hipótesis utilizadas para el desarrollo del Plan Financiero se especifica que de nuestra participación en el PEIAS no se derivarán necesidades ni aportaciones de fondos.

El Presupuesto de Ingresos y Gastos para 2020 se presenta de acuerdo a la estructura del Plan General de Contabilidad (PGC). Relacionamos de forma separada los ingresos y los gastos que se asignan a la cuenta de Pérdidas y Ganancias, de aquellos otros que son imputados directamente al Patrimonio Neto. La integración de los saldos de la cuenta de Pérdidas y Ganancias y de los llamados Otros Ingresos y Gastos imputados a Patrimonio conforman el total de Gastos e Ingresos reconocidos. El cálculo para el 2020 de esta partida es 3.419.616 €.

El PGC encuadra las subvenciones recibidas como parte del patrimonio neto de las empresas. De esta norma contable se deriva que, anualmente, el citado patrimonio neto se vea incrementado por el registro de las subvenciones concedidas y reducido en la medida en que se registra la depreciación de los bienes subvencionados. El saldo positivo estimado de la cuenta de Pérdidas y Ganancias, 1.482.998 €, superior al importe de subvenciones transferidas a resultados, posibilita que el patrimonio neto de la empresa no se vea afectado. De no ser así, el patrimonio neto de la compañía se iría reduciendo gradualmente, pudiéndose ver afectada la continuidad del servicio, pues, en un futuro, la renovación de las infraestructuras que en su momento fueron objeto de subvención, será obligación de EMACSA.

Las variaciones en el Patrimonio, derivadas de la depreciación y nuevas subvenciones, se registran en el estado de ingresos y gastos reconocidos, una como gasto y otra como ingreso. Para 2020 prevemos la concesión de subvenciones por importe de 2.577.694 €, que financiaran parcialmente algunos proyectos del plan de inversiones. Dichas subvenciones, a otorgar por la Junta de Andalucía y la Confederación Hidrográfica del Guadalquivir (CHG), tendrán como destino la financiación de las siguientes actuaciones:

	Inversión 2020	Subvención	Concedente
Proyecto de abastecimiento y saneamiento Trassierra	1.159.262	559.758	Junta And.
Mejora de la Primera Conducción de Abastecimiento de Agua Potable a Córdoba	1.811.338	1.267.937	CHG
Impulsión Los Villares - Cerro Muriano	1.250.000	750.000	Junta And
SUMA	4.220.600	2.577.694	

El total de inversiones previstas para 2020 se sitúa en 21.294.277 €. Adicionalmente a los proyectos citados objeto de subvención, se contemplan actuaciones ya iniciadas y que continuarán desarrollándose a lo largo de 2020, como son el nuevo depósito de Carril Huerta de Arcos, el nuevo centro de radiocomunicaciones, la rehabilitación de colectores en el casco histórico y la renovación red de abastecimiento distrito de levante (fase 2). Como nuevas inversiones figuran las renovaciones de Ciudad Jardín, Valdeolleros, Santa Rosa y el Higuerón. Además se continuará con las habituales actuaciones de desarrollo del plan anual de renovación y rehabilitación de redes de abastecimiento y saneamiento y renovación de instalaciones de tratamiento de agua potable y residual.

El PAIF es el instrumento utilizado para la planificación de actividades y objetivos, tanto los relacionados con el ciclo de explotación, como aquellos que tienen una proyección más a largo plazo. Su finalidad es presentar un escenario en el que se garantice el equilibrio económico y financiero de la empresa. Para ello en este estado previsional cuantificaremos los fondos a usar y su origen, las inversiones necesarias para el desarrollo de nuestra actividad de abastecimiento de agua y depuración - Plan de inversiones -, concretaremos las fuentes de financiación, tanto propias como ajenas, para su desarrollo y cuantificaremos adecuadamente los compromisos de devolución de la financiación ajena y dividendos a distribuir. Para su formulación partiremos de la cifra del total ingresos y gastos reconocidos, para adicionar a ese total las cuotas de amortización del ejercicio y ajustar con los cargos y abonos a la cuenta de resultados que no representan movimientos de fondos. Obtenemos así los recursos que



previsiblemente generaremos en el 2020 en el desarrollo de la actividad propia de EMACSA que estimamos en 9.210.394 €. A este importe se añade la disposición del préstamo suscrito con la Caja Rural de Jaén en 2015, que al cierre de 2020 supondrá una financiación adicional de 1.000.000 €, la contratación de una nueva operación de préstamo por 6.000.000 € y los fondos obtenidos de organismos externos, por los convenios a suscribir para la financiación de ciertas infraestructuras. En el apartado de aplicación de fondos, consideramos aquella parte de nuestra deuda a largo plazo que se traspasará a corto, los dividendos a distribuir por el resultado de 2019 - 25% del resultado del ejercicio -, y los necesarios para desarrollar el Plan anual de Inversiones. La diferencia entre orígenes y aplicaciones nos dará la variación del capital circulante o fondo de maniobra. El PAIF se completa con el Estado de la variación del Capital Circulante, como suma de las diferencias positivas y negativas de las partidas de a corto del balance de la compañía. Para 2020 estimamos una variación positiva de 5.882.346 €, que se explica, fundamentalmente, por la disminución de los saldos disponibles.

Como resumen, es este un Plan Financiero que ha sido elaborado en base a la información disponible en el momento de su redacción, en el que hemos tratado de identificar las variables económico-financieras que, previsiblemente, nos afectarán en el próximo ejercicio. Con las hipótesis y restricciones que contiene, pensamos, garantiza la cobertura de los costos de explotación, el desarrollo de las inversiones programadas y el cumplimiento de las obligaciones contraídas.



**COMENTARIOS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS  
Y ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.-**

---

En este epígrafe se presenta la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de cambios en el patrimonio neto previstos para el próximo ejercicio, con la estructura de cuentas del vigente plan general contable. No se prevé modificación de tarifas para el ejercicio próximo, manteniéndose las actuales, publicadas en BOJA de 30 de enero de 2018 y en BOP de 14 de diciembre de 2017, tarifas de abastecimiento y de depuración respectivamente. Se proyectan los gastos e ingresos con criterios realistas, contemplando facturaciones en metros cúbicos en sintonía con el presupuesto anterior y proyecciones de gastos ajustados a las hipótesis conocidas.

La cifra de negocio estimada para 2020 es de 37.256.812 €, superior un 0,3% a la prevista para 2019. La misma ha sido obtenida como suma de los rendimientos esperados por aplicación de las tarifas en vigor por suministro de agua y depuración.

Las partidas de gastos se han calculado utilizando hipótesis facilitadas por nuestros servicios técnicos, estimaciones de normativa a aplicar en el año 2020, tipos de interés de mercado previsibles, antigüedad de la plantilla y reposición de efectivos para el caso de bajas por jubilación, y situación prevista del inmovilizado al cierre del 2019, con estimación de las inversiones en curso que finalizarán en los próximos meses, para la simulación de la amortización en 2020.

En relación con lo preceptuado en el vigente Código Penal, relativo al Modelo de organización y gestión preventivo de la comisión de delitos, quedó implantado y surtió plenos efectos desde 1 de enero del presente año, recogándose, como requisito necesario, la inclusión de una partida que contemple los gastos en asesoramiento, formación y auditoría por la implantación del citado modelo.

En el caso de los gastos de personal, proyectando la plantilla real en el momento de la realización del cálculo y considerando los empleados que pasan a

jubilación definitiva hasta final del 2020. La revisión salarial aplicada es la establecida en el acuerdo suscrito el 9 de marzo de 2018 entre el Ministerio de Hacienda y Función Pública, y las organizaciones sindicales CCOO, UGT y CSIF, para la mejora del empleo público y las condiciones de trabajo, que contempla, para el ejercicio 2020, una revisión salarial fija del 2% y una variable del 1% en función del crecimiento del PIB.

Para el cálculo de la seguridad social se han considerado unas bases de cotización revisadas para el 2020 en igual porcentaje al registrado en el 2019.

Desde el año 2012 las sucesivas leyes de presupuestos del estado y demás normativa aplicable han impedido la aportación de cantidad alguna a planes de empleo y contratos de seguro colectivos que incluyan la cobertura de la contingencia de jubilación. No conociéndose a la fecha de redacción de este documento ningún elemento clarificador sobre la situación para el ejercicio 2020 hemos optado por considerar que la prohibición se mantendrá el año próximo y por consiguiente no se podrá realizar la correspondiente aportación corriente. Sin embargo sí se considera el gasto que representa la prima para la cobertura del riesgo de fallecimiento e incapacidad, al estimar que, de igual manera que sí se permite en la normativa vigente, se podrá atender en 2020 el compromiso por el contrato de seguro que cubre los citados riesgos, sin que la realización de este desembolso suponga un incumplimiento de las límites que establezca la previsible ley de presupuestos.

En cuanto a los gastos financieros, resultan de la proyección de los capitales pendientes de amortizar de los préstamos vigentes a unos tipos similares a los actuales. Se considera la utilización del límite de crédito con la Caja Rural de Jaén a disposición de la empresa al cierre del 2020, por 1.000.000 €. Dicha la operación de crédito con posterior conversión en préstamo, contratada en diciembre de 2015 y con límite decreciente durante la vigencia del préstamo, no se había utilizado hasta la fecha. Se contempla la contratación de una nueva operación de financiación por 6.000.000 € para la cobertura del plan de inversiones.

Finalmente las amortizaciones son revisadas, de acuerdo a nuevas incorporaciones a nuestro inmovilizado y bajas por el registro completo de la depreciación.

Se presenta una cuenta de pérdidas y ganancias que arroja un saldo positivo de 1.482.998 €, importe que excede la merma en el patrimonio neto de la empresa consecuencia del registro de las transferencias de las subvenciones concedidas, 641.077 €. El estado de cambios en el patrimonio neto, además de las transferencias indicadas y del resultado de las cuenta de pérdidas y ganancias, incluye la concesión de nuevas subvenciones por valor de 2.577.694 €, de las que se da detalle en el apartado referido al plan de inversiones. El estado de ingresos y gastos reconocidos se cierra un saldo positivo que supera el importe de las subvenciones recibidas en 841.922 €.

Presentamos también el estado total de cambios en el patrimonio neto, con cifras de partida reales para el 2018 y estimadas para los ejercicios 2019 y 2020, para una mejor comprensión de los movimientos de las masas que conforman el patrimonio neto de la empresa.



### COMENTARIOS AL PLAN DE INVERSIONES.-

El plan de inversiones previsto para 2020 da continuidad a las inversiones necesarias para la prestación del servicio del Ciclo Integral del Agua en las mejores condiciones.

Como objetivo principal, vigente desde ejercicios anteriores, se acometerá la renovación de tuberías de abastecimiento de la ciudad que requieran ser sustituidas por materiales adecuados. Se intervendrá por sectores de la ciudad, programándose para el año 2020; la Conducción del Bombeo de Emergencia de Villa Azul al Depósito de Carril Huerta de Arcos, las zonas de Ciudad Jardín, el Higuierón, El Tablero, Cerro Muriano, Polígono Industrial Las Quemadas y Valdeolleros y Santa Rosa.

También se ha previsto la rehabilitación de las arterias del abastecimiento de la ciudad que conforman la arteria de cintura.

Obras para mejorar la primera conducción del abastecimiento de agua a la ciudad desde el embalse de Guadalmellato hasta Villa Azul, junto con el encauzamiento de los arroyos de la sierra se prevé acometer en coordinación con la Confederación Hidrográfica del Guadalquivir.

Continuidad a las obras de rehabilitación de los depósitos de agua potable de Villa Azul, Cola, y Carril Huerta de Arcos.

El plan de inversiones contempla una partida importante para renovación de la red de alcantarillado de Córdoba programándose entre otros para el 2.020; la Rehabilitación de colector en avenida del Brillante de Córdoba, la Rehabilitación de colectores en los distritos Centro-Poniente y Sur de Córdoba, la Rehabilitación de colectores en los distritos Centro-Levante y Sureste, Rehabilitación de colectores en las calles Cabo Carmona Chamizo y Acequia de la barriada de Alcolea en Córdoba..

Como proyectos singulares se prevén iniciar, previo convenio a firmar con la Junta de Andalucía, la impulsión de agua potable a los Villares desde Cerro Muriano, y el bombeo del agua residual desde la Barriada de Trassierra a la EDAR La Golondrina, así como el abastecimiento de agua potable hasta la Barriada.

Instrumentación en la red de alcantarillado de la ciudad para dar cumplimiento al reglamento de dominio público hidráulico y renovaciones de equipos y sistemas en las Estaciones de tratamiento de agua potable y en las Estaciones depuradoras de aguas residuales, como son el nuevo sistema de lavado de biogás en la EDAR La Golondrina, completan las inversiones previstas en el ciclo integral del agua.

El plan de inversiones se cierra con la dotación de un nuevo centro de radio comunicaciones, renovación de equipos de laboratorio, la actualización del hardware y software de los sistemas de la empresa, en constante actualización, así como la renovación eficiente de vehículos de la empresa





**COMENTARIOS AL PLAN DE ACTUACIÓN, INVERSIONES Y FINANCIACIÓN (PAIF).-**

---

Su contenido y estructura formal se corresponden con los de un estado de origen y aplicación de fondos previsional y su complementario estado de las variaciones del capital circulante, que detalla los cambios esperados más significativos en las masas circulantes, incluida la tesorería. Es este un estado previsional que, en primer lugar, analiza y estima los ingresos a obtener, fundamentalmente por suministro de agua y depuración, los gastos en que incurriremos en el desarrollo de nuestra actividad normal, para, partiendo de ambos, cuantificar la previsión de recursos que provienen de la actividad, relacionando las fuentes de financiación a las que acudiremos y las subvenciones oficiales a obtener de diferentes organismos. En nuestro caso, los fondos a obtener tendrán como destino la financiación del plan de inversiones 2020 y el pago al Ayuntamiento del dividendo ordinario del ejercicio 2019. Por diferencia entre orígenes y aplicaciones de fondos a largo, estimamos la variación esperada del fondo de maniobra que coincide con la variación del capital circulante, entendida como diferencia entre las variaciones de saldo de las partidas de circulante a inicio y fin del ejercicio presupuestado.

El plan que se presenta, garantiza la cobertura de los costos de explotación, el desarrollo de las inversiones programadas, la devolución del principal de los préstamos vigentes, en definitiva, el cumplimiento pleno de los compromisos presupuestados.

Como en ejercicios precedentes, para la elaboración del plan para 2020 hemos considerado una serie de hipótesis que inciden en variables de carácter fundamentalmente financiero, que es necesario explicar para comprender el alcance de la información suministrada por estos estados previsionales. Su evolución en forma diferente a la prevista alteraría el equilibrio planteado.

- Del desarrollo del convenio suscrito con la Gerencia de Urbanismo para la financiación, distribución de costos, recaudación, ejecución y programación

del Plan Especial de ampliación de infraestructuras de abastecimiento y saneamiento complementario al P.G.O.U. de Córdoba, no se derivarán necesidades de fondos.

- El saldo deudor con el Ayuntamiento a fin de 2019, 1.077.764 €, será atendido en su totalidad a lo largo de 2020, quedando como partida pendiente de cobro a fin de ejercicio únicamente el Canon autonómico de depuración -Ley de Aguas de Andalucía – correspondiente al último trimestre del ejercicio.
- No se presentarán alteraciones significativas en la evolución del negocio de la empresa, en lo concerniente a su actividad corriente, además de las señaladas, que hagan necesarios fondos de naturaleza permanente.

#### Orígenes de fondos

La previsión de recursos a obtener a lo largo del 2020 y que concretamos en el Plan Financiero (PAIF) como orígenes de fondos, se identifican, en primer lugar, con el total de Ingresos y gastos reconocidos, obtenidos como suma del resultado esperado, subvenciones a recibir y, en sentido contrario, la transferencia de subvenciones al resultado. A dicho total de ingresos y gastos reconocidos, agregamos aquellas partidas que ajustan el saldo esperado de la cuenta de pérdidas y ganancias y que no representan movimientos de fondos, como las amortizaciones de inmovilizado del periodo, y la cifra resultante de los ajustes por los cargos y abonos consecuencia de los contratos por prestación del servicio de depuración de los vertidos procedentes de la fábrica de levaduras de Villarrubia y nuevo bombeo en Barriada del Angel, llegando a la estimación de unos recursos procedentes de las operaciones de 9.210.394 €. A dicha cifra agregamos la disposición del saldo pendiente a nuestro favor de la Caja Rural de Jaén por 1.000.000 € y la contratación de una nueva operación de préstamo por 6.000.000 € para acometer el plan de inversiones. Por último el aumento que experimentarán las periodificaciones a largo plazo, por los fondos entregados por la fábrica de levaduras para la ampliación del lavado de biogás en EDAR la Golondrina, totalizando unos fondos de 22.862.740 €.



### Aplicaciones de fondos

Los fondos a obtener tendrán su destino, además de la financiación del plan de inversiones, cuantificado en 21.294.277 €, el traspaso a corto de la deuda a largo plazo, 667.391 €, y el desembolso al Ayuntamiento del dividendo, 901.073 €, correspondiente al resultado del año 2019. Por diferencia entre fondos obtenidos y aplicados resulta una reducción del capital circulante de 5.882.346 €.

La cuantificación de las variaciones del capital circulante se detalla en el correspondiente apartado, donde, tras su análisis, se han agrupado las variaciones de carácter positivo y las variaciones negativas. Por diferencia entre ambas se obtiene, en este caso, la variación negativa del capital circulante.

Como única variación positiva de capital circulante, que demandará aporte de fondos se prevé:

- La cancelación de la deuda a corto por préstamos a largo plazo por un total de 332.590 €.

Como partidas que generarán fondos o variaciones negativas de circulante consideramos:

- Los traspasos a corto plazo de las deudas a largo por 667.391 €. En su totalidad deudas con entidades financieras por préstamos concedidos ( Caja Rural del Sur, Cajasur y Caja Rural de Jaén).
- Disminución de los saldos disponibles por 4.602.911 €, con detalle en estado de flujos de efectivo.



### COMENTARIOS AL BALANCE.-

Los dos balances comparados que se presentan en este estudio, referidos a los ejercicios 2019 y 2020, son balances estimados. A fecha de redacción de este informe aún no contamos con datos definitivos de la contabilidad de 2019, por lo que, en primer lugar, para formular el balance a fin de 2020, deberemos estimar el cerrado al 31/12/19. Este balance de cierre del ejercicio en curso refleja las previsiones sobre los resultados esperados a fin de ejercicio, y una serie de operaciones de naturaleza financiera, la más significativa el volumen de inversiones estimado del ejercicio por 5.166.682 €:

Formulado el balance a fin de 2019, agregaremos las estimaciones y previsiones de carácter económico contenidas en la Cuenta de pérdidas y ganancias, y financieras que se contemplan en el P.A.I.F., E.O.A.F. y E.F.E., obteniendo así el balance a fin de 2020

Centrándonos en el análisis de la variación de masas entre los balances de 2019 y 2020 destaca, en el apartado del activo no corriente, el incremento que experimentan los saldos de inmovilizado material, consecuencia, por un lado, del registro del plan de inversiones previsto por 21.294.277 €, y por otro de la amortización de las inmovilizaciones registradas en pasados ejercicios.

En sentido contrario se moverían los saldos del activo corriente, que se contraen sensiblemente debido, por una lado, a la cancelación de la deuda del Ayuntamiento con EMACSA, como ya se ha comentado en apartados anteriores, y por otro a la disminución de la tesorería.

Los movimientos de los saldos deudores con el Ayuntamiento quedarían como sigue:

	Cobros	Facturaciones	Saldos 2019
Saldo inicial			961.283
Canon autonómico ejercicio 2018	148.649		-148.649
Canon autonómico ejercicio 2019	250.740	383.870	133.130
Trabajos diversos año 2019		132.000	132.000
<b>Saldo final 2019</b>	<b>399.389</b>	<b>515.870</b>	<b>1.077.764</b>

	Cobros	Facturaciones	Saldos 2020
Saldo inicial			1.077.764
Facturaciones especiales ejercicio 2015	47.255		-47.255
Facturaciones especiales ejercicio 2016	78.526		-78.526
Canon autonómico ejercicio 2017	152.063		-152.063
Canon autonómico ejercicio 2019	133.130		-133.130
Canon autonómico ejercicio 2020	250.740	383.870	133.130
Trabajos diversos año 2015	105.150		-105.150
Trabajos diversos año 2016	69.565		-69.565
Trabajos diversos año 2017	218.286		-218.286
Trabajos diversos año 2018	141.789		-141.789
Trabajos diversos año 2019	132.000		-132.000
Trabajos diversos año 2020	24.200	24.200	0
<b>Saldo final 2020</b>	<b>1.352.704</b>	<b>408.070</b>	<b>133.130</b>

quedando como saldos pendientes de cobro a fin de 2020 sólo las facturaciones en concepto de Canon autonómico de depuración del último trimestre de dicho ejercicio.

La cifra de patrimonio neto pasa de los 66.311.353 € en 2019 a 68.829.896 € del 2020, después del registro de 2.577.694 € de subvenciones. En el cuadro siguiente se detallan sus movimientos.

	Capital	Reservas	Resultado	Subvenciones	TOTAL
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2018	8.510.332	40.071.478	4.225.142	11.746.809	64.553.761
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2019	8.510.332	40.071.478	4.225.142	11.746.809	64.553.761
Total ingresos y gastos reconocidos			3.604.290	-790.414	2.813.876
Distribución dividendos			-1.056.284		-1.056.284
Otras variaciones del patrimonio neto		3.168.857	-3.168.857		0

## Presupuesto y Plan Financiero 2020

<b>SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2019</b>	<b>8.510.332</b>	<b>43.240.335</b>	<b>3.604.291</b>	<b>10.956.395</b>	<b>66.311.353</b>
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2019	8.510.332	43.240.335	3.604.291	10.956.395	66.311.353
Total ingresos y gastos reconocidos			1.482.998	1.936.618	3.419.616
Distribución de dividendos			-901.072		-901.072
Otras variaciones del patrimonio neto		2.703.218	-2.703.218		0
<b>SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2020</b>	<b>8.510.332</b>	<b>45.943.553</b>	<b>1.482.999</b>	<b>12.893.013</b>	<b>68.829.896</b>

El pasivo no corriente, en comparación con 2019, aumenta, fundamentalmente, por la disposición del crédito disponible de Caja Rural de Jaén y por la nueva operación de préstamo por 6.000.000 €. Los saldos del pasivo corriente registran la deuda a corto con entidades de crédito, con acreedores, proveedores y otras cuentas a pagar.



### COMENTARIOS AL E.F.E.-

Este estado informa sobre la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo, clasificando los movimientos por actividades: explotación, inversión y financiación, e indicando la variación neta de dicha magnitud en el ejercicio, permitiéndonos analizar las actividades que inciden en el cambio del nivel de efectivo, pudiéndose extraer conclusiones acerca de la capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo futuros y atender sus compromisos. En definitiva la finalidad del E.F.E. es presentar de manera esquemática y comprensible una estimación de los movimientos del efectivo, informando sobre cómo van a ser obtenidos y empleados a lo largo del 2020.

Partimos de la tesorería prevista a inicios de 2020, para, tras sumar y restar los flujos esperados, obtener la variación neta del efectivo, que estimamos será negativa en 4.602.911 € y concluir con la tesorería a fin del 2020, 8.257.079 €, cifra que refleja el importante esfuerzo inversor a realizar.

Mientras en el P.A.I.F. hemos estimado las variaciones de los elementos permanentes, y visto cómo la diferencia entre recursos y aplicaciones se explicaba en la variación del capital circulante, entrando a analizar dicha variación, el estado de flujos de efectivo nos muestra el efecto de esos movimientos sobre la tesorería de la empresa. En el E.F.E., esos mismos flujos son ordenados en función de su relación con las actividades de explotación, de inversión o de financiación que la empresa realiza. Los procedentes de las actividades de explotación, se originan en el desarrollo de la propia actividad de la empresa, y los principales están relacionados con el resultado esperado del ejercicio, con aquellos gastos que no suponen movimientos de fondos y la variación de circulante originada por la reducción de saldos deudores con el Ayuntamiento. Los flujos por inversiones se relacionan con los pagos a realizar con motivo del desarrollo del plan de inversiones de la empresa y las desinversiones si las hubiese. En los flujos de efectivo por actividades de financiación estimamos los desembolsos a realizar por la amortización anual de los préstamos y por el pago del dividendo del año 2019 y, por

el lado contrario, los recursos a obtener por la nueva financiación considerada y las subvenciones a percibir.

Handwritten blue scribble or signature mark.





Estados Previsionales 2020





***Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Estado de  
cambios en el Patrimonio Neto 2020***

---

**CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS (€)**

CIFRA DE NEGOCIO	37.256.812
TRABAJOS DE EMACSA PARA EL ACTIVO	77.640
APROVISIONAMIENTOS	-9.801.267
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	968.383
GASTOS DE PERSONAL	-16.060.447
OTROS GASTOS DE EXPLOTACION	-5.556.711
AMORTIZACIONES DEL INMOVILIZADO	-5.971.464
IMPUTACION DE SUBVENCIONES EN CAPITAL	<u>641.077</u>
RESULTADOS DE EXPLOTACION	1.554.021
GASTOS FINANCIEROS	<u>-71.022</u>
RESULTADO OPERACIONES CONTINUADAS	<u>1.482.998</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>1.482.998</u>

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (€)****ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**

RESULTADO CUENTA PERDIDAS Y GANANCIAS	1.482.998
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS PATR. NETO	1.936.618
Subvenciones recibidas	2.577.694
Subvenciones transferidas a resultados	<u>-641.077</u>
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	3.419.616



CIFRA DE NEGOCIO (€)

VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN		36.497.727
– Abastecimiento	25.591.035	
– Depuración	<u>10.906.692</u>	
 PRESTACIÓN DE SERVICIOS		759.085
– Expansión de instalaciones	359.085	
– Reparación de instalaciones	<u>400.000</u>	
 TOTAL CIFRA DE NEGOCIO		37.256.812

VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN (€)

VENTA DE AGUA		25.591.035
– Cuota variable	17.062.126	
– Cuota de servicio	9.008.909	
– Ayudas independización suministros	<u>-480.000</u>	
 DEPURACION		10.906.692
– Cuota variable	7.264.266	
– Cuota de servicio	3.127.724	
– Mayor carga contaminante	477.434	
– Descarga camiones (fosas sépticas)	20.611	
– Autorizaciones de vertido	<u>16.657</u>	
 TOTAL VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN		36.497.727



PRESTACIÓN DE SERVICIOS (€)

1.- EXPANSION DE INSTALACIONES	359.085
a) Acometidas abastecimiento	<u>359.085</u>
2.- REPARACIÓN DE INSTALACIONES	400.000
a) Reparación de instalaciones	400.000
TOTAL PRESTACIÓN DE SERVICIOS	759.085

TRABAJOS DE EMACSA PARA EL ACTIVO (€)

Previsto 2020 ..... 77.640 €

Con cargo al Plan de Inversiones para 2020, EMACSA ejecutará obras con medios propios por un importe de € 77.640, Para el desarrollo de las citadas inversiones se utilizarán, además de mano de obra propia, materiales, maquinaria contratada y otros servicios, igualmente contratados al exterior.

La cantidad que se presupuesta en esta partida se corresponde sólo con la valoración de la mano de obra y servicios propios utilizados en la realización de estos trabajos para nuestro activo, que supone el ingreso neto de esta actividad.



APROVISIONAMIENTOS (€)

1.- APORTACIÓN DE CAUDALES	-916.930
2.- REACTIVOS	-1.239.395
3.- ENERGIA ELECTRICA	-1.134.285
4.- MATERIALES DIVERSOS	-2.347.715
- Facturación a Terceros	-221.712
- Mantenimiento	<u>-2.126.003</u>
5.- TRABAJOS REALIZADOS POR OTRAS EMPRESAS	<u>-4.162.942</u>
- Facturación a Terceros	-852.789
- Mantenimiento	<u>-3.310.153</u>
TOTAL APROVISIONAMIENTOS	-9.801.267



OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION (€)

<i>Cuotas de contratación</i>	91.252
<i>Reconexión de suministros</i>	51.483
<i>Premio de cobranza tasa de basura</i>	276.570
<i>Explotación planta anaerobia</i>	286.145
<i>Ingresos por arrendamientos</i>	218.596
<i>Otros ingresos</i>	<u>44.337</u>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION</b>	<b>968.383</b>



GASTOS DE PERSONAL (€)

1.- SUELDOS Y SALARIOS	-11.441.842
2.- SEGUROS SOCIALES	-3.560.045
4.- DOTACION FONDO DE PENSIONES	-303.010
4.- OTROS GASTOS DE PERSONAL	<u>-755.550</u>
5.1.- Cooperación social	-270.255
5.2.- Dotación de agua	-159.439
5.3.- Vestuarios y equipos de seguridad	-45.157
5.4.- Atención médica complementaria	-108.875
5.5.- Formación	-100.205
5.6.- Intereses sobre F.A.S.	-5.902
5.7.- Intereses préstamo vivienda	-17.794
5.8.- Otros	<u>-47.923</u>
<b>TOTAL GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>-16.060.447</b>





*Resumen OTROS GASTOS DE EXPLOTACION (€)*

SERVICIOS EXTERIORES	-2.925.762
TRIBUTOS	-2.080.322
PÉRDIDAS Y DETERIORO DE OPER. COMERCIALES	-220.000
OTROS GASTOS DE GESTION CORRIENTE	<u>-330.627</u>
TOTAL OTROS GASTOS DE EXPLOTACION	-5.556.711



## Detalle SERVICIOS EXTERIORES (€)

1.- ARRENDAMIENTOS	-250.009
2.- REPARACIÓN Y CONSERVACION	-1.504.835
- Limpieza	-126.308
- Vigilancia	-582.000
- Jardinería	-136.675
- Contratos mantº (Abastecimiento)	-112.960
- Mantenimiento de vehículos	-55.200
- Mantenimientos varios EDAR	-49.920
- Mantenimiento decantadores EDAR	-36.960
- Otras reparaciones extraordinarias	-400.000
- Otros mantenimientos	<u>-4.812</u>
3.- SERVICIOS PROFESIONALES INDEPENDIENTES	-179.574
- Asesoramientos jurídico, laboral, fiscal	-42.439
- Formación, asesoramiento y auditoría Prevención Riesgos Penales	-15.000
- Asesoramiento Seguridad y Salud	-60.391
- Otros servicios profesionales	-61.744
4.- TRANSPORTES Y FLETES	-6.000
5.- PRIMAS DE SEGUROS	-221.313
6.- SERVICIOS BANCARIOS	-67.551
7.- PUBLICIDAD, PROPAGANDA Y REL. PUBLICAS	-120.342
8.- SUMINISTROS	-43.922
9.- MATERIAL DE OFICINA	-100.360
10.- COMUNICACIONES	-212.487
11.- OTROS SERVICIOS	<u>-219.370</u>
TOTAL SERVICIOS EXTERIORES	-2.925.762



Detalle *TRIBUTOS* (€)

1.-	<i>Impuesto sobre actividades económicas</i>	-58.930
2.-	<i>Impuesto s/bienes inmuebles</i>	-259.300
3.-	<i>Precio público por utilización privativa</i>	-562.219
4.-	<i>Impuesto s/entrada de vehículos</i>	-2.788
5.-	<i>Impuesto s/circulación de vehículos</i>	-3.884
6.-	<i>Revisiones de vehículos</i>	-902
7.-	<i>Canon reserva dominio radioeléctrico</i>	-795
8.-	<i>Canon Excmo. Ayuntamiento de Córdoba</i>	-842.403
9.-	<i>Canon de Control de Vertidos</i>	<u>-349.102</u>
	<b>TOTAL TRIBUTOS</b>	<b>-2.080.322</b>



AMORTIZACIONES DEL INMOVILIZADO (€)

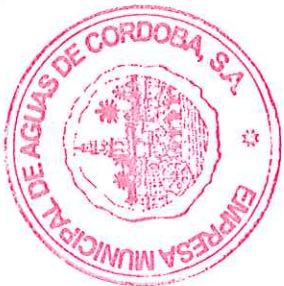
1.- AMORTIZACIÓN INMOVILIZADO MATERIAL		-5.885.545
1.1. – Captaciones y veneros	-1.833	
1.2. – Edificios	-279.180	
1.3. – Instalaciones	-5.312.674	
1.4. – Aparatos de medida y control	-186.977	
1.5. – Maquinaria auxiliar	-11.599	
1.6. – Útiles y herramientas	-7.007	
1.7. – Vehículos	-24.315	
1.8. – Mobiliario	-13.950	
1.9. – Equipos para procesos informáticos	<u>-48.010</u>	
2.- AMORTIZACIÓN INMOVILIZADO INTANGIBLE		<u>-85.919</u>
TOTAL AMORTIZACIONES		-5.971.464



*IMPUTACION DE SUBVENCIONES EN CAPITAL (€)*

*Periodificación de la partida de Subvenciones en capital que se imputa, en aplicación de criterios contables, al resultado del ejercicio.*

<i>Por Fondos de Cohesión</i>	<i>90.969</i>
<i>Convenio con CHG</i>	<i>537.061</i>
<i>Convenio Ayuntamiento-MINHAP</i>	<i><u>13.047</u></i>
<i>TOTAL SUBVENCIONES EN CAPITAL</i>	<i>641.077</i>



GASTOS FINANCIEROS (€)

1.- INTERESES DEUDAS A LARGO PLAZO		-32.513
1.1. – Operación préstamo (Rural y Cajasur)	-6.848	
1.2. – Int. Prov. Premio vinculación/P.Extra	<u>-25.665</u>	
2.- OTROS GASTOS FINANCIEROS		<u>-38.510</u>
2.1. – Comisiones de avales	-600	
2.2. – Intereses Anticipo (EDAR anaerobia)	-34.500	
2.2. – Intereses Anticipo (EBAR Los Ángeles)	<u>-3.410</u>	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		-71.022



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (€)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

RESULTADO CUENTA PERDIDAS Y GANANCIAS	1.482.998
Subvenciones recibidas	2.577.694
Subvenciones transferidas a resultados	<u>-641.077</u>
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	3.419.616





[Escriba texto]

Presupuesto y Plan Financiero 2020

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

	Capital	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado	Subvenciones donaciones y legados	TOTAL
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2018	8.510.332	40.071.478		4.225.142	11.746.809	64.553.761
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2019	8.510.332	40.071.478		4.225.142	11.746.809	64.553.761
Total ingresos y gastos reconocidos				3.604.290	-790.414	2.813.876
Distribución dividendos				-1.056.284		-1.056.284
Otras variaciones del patrimonio neto		3.168.857		-3.168.857		
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2019	8.510.332	43.240.335		3.604.291	10.956.395	66.311.353
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2020	8.510.332	43.240.335		3.604.291	10.956.395	66.311.353
Total ingresos y gastos reconocidos				1.482.998	1.936.618	3.419.616
Distribución de dividendos				-901.072		-901.072
Otras variaciones del patrimonio neto		2.703.218		-2.703.218		
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2020	8.510.332	45.943.553		1.482.998	12.893.013	68.829.896



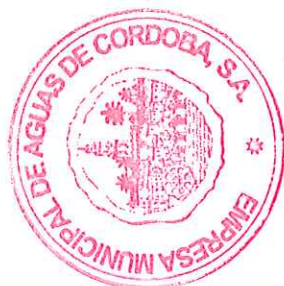


**Plan de Inversiones 2020**

<u>Obra/proyecto</u>	<u>Euros</u>
Renovaciones instalaciones de tratamiento agua potable	500.000
Ampliación del Sistema de Ozonización	150.000
Rehabilitación de depósitos y otros edificios de la ETAP de Villa Azul	1.000.000
Rehabilitación depósito Cola, Carril y Cerrillo	2.050.000
Renovaciones instalaciones de tratamiento agua residual	700.000
Nuevo sistema lavado biogas y sistemas desodorización EDAR La Golondrina	770.000
Cubierta decantadores primarios, tampones de fangos EDAR La Golondrina	300.000
Instrumentación Alcantarillado (Aliviaderos)	150.000
Centro de radiocomunicaciones de EMACSA	300.000
Renovación red abastecimiento Ciudad Jardín	429.000
Renovación de la Conducción del Bombeo de Emergencia de Villa Azul al Depósito de Carril Huerta de Arcos	1.790.000
Renovación red abastecimiento barriada Valdeolleros y Santa Rosa	652.500
Renovación red abastecimiento barriada El Higuero	338.000
Renovación red abastecimiento en El Tablero. Fase 1	400.000
Renovación red abastecimiento en la Barriada de Cerro Muriano. Fase 1	400.000
Renovación red abastecimiento en el Polígono Industrial Las Quemadas. Fase 1	400.000
Renovación redes de abastecimiento	300.000
Renovación redes de saneamiento	300.000
Proyecto de abastecimiento y saneamiento Trassierra (convenio Junta de Andalucía)	1.159.262
Mejora de la Primera Conducción de Abastecimiento de Agua Potable a Córdoba (convenio CHG)	1.811.338
Impulsión Los Villares - Cerro Muriano (convenio Junta de Andalucía)	1.250.000

## Presupuesto y Plan Financiero 2020

<i>Rehabilitación/Renovación de Arterias de Abastecimiento a la Ciudad de Córdoba</i>	2.065.177
<i>Rehabilitación de la Red de Alcantarillado</i>	3.310.000
<i>Hardware y software</i>	390.000
<i>Equipamiento laboratorio</i>	62.000
<i>Vehículos</i>	317.000
<b>TOTAL INVERSIONES 2020</b>	<b>21.294.277</b>





**P.A.I.F**

➤ E.O.A.F

➤ *Variaciones del Capital Circulante*

---

➤ **Estado de Orígenes y Aplicaciones de Fondos (EOAF)**

ORIGENES

Recursos procedentes de las operaciones		9.210.394
Ingresos y gastos reconocidos	3.419.616	
Resultado P y G	1.482.998	
Subv. transferidas a resultados	-641.077	
Subv. recibidas	<u>2.577.694</u>	
Amortizaciones	5.971.464	
Gtos financieros	37.910	
Ingresos arrendamiento financiero	<u>-218.596</u>	
Periodificaciones a largo plazo (biogás EDAR)		770.000
Nuevo endeudamiento		6.000.000
Disposición préstamo Caja Rural Jaén		1.000.000
Variación capital circulante		5.882.346
<b>TOTAL ORIGENES</b>		<b>22.862.740</b>

APLICACIONES

Plan de inversiones		21.294.277
Traspaso a C/P de préstamos a L/P		667.391
Cajasur	167.158	
Caja Rural Jaén	333.333	
Caja Rural del Sur	166.899	
Distribución dividendos 2019		901.073
<b>TOTAL APLICACIONES</b>		<b>22.862.740</b>



**Detalle de las variaciones del Capital Circulante**

Variaciones negativas.- Aumentos de Ac + disminuciones de Pc 332.590

Cancelación deuda a C/P de préstamos a L/P		332.590
Caja Rural Jaén	0	
Cajasur	166.159	
Caja Rural del Sur	<u>166.431</u>	

Variaciones positivas.- Aumentos de Pc + disminuciones de Ac 6.214.936

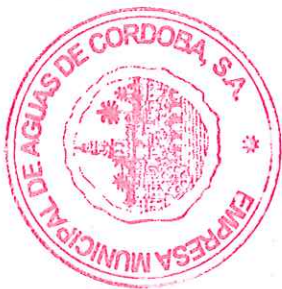
Traspaso a C/P de préstamos a L/P		667.391
Caja Rural Jaén	333.333	
Cajasur	167.158	
Caja Rural del Sur	166.899	

Disminución saldo deudor Excmo. Ayto. 944.634

Disminución saldo Tesorería 4.602.911

Diferencia 5.882.346





**Balances**

---

<b>ACTIVO</b>	<b>Previsión 2020</b>	<b>Estimación 2019</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b>79.764.173</b>	<b>64.441.360</b>
<b>INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>1.702.332</b>	<b>1.312.332</b>
<i>Aplicaciones informáticas</i>	885.298	495.298
<i>Otro inmovilizado intangible</i>	817.034	817.034
<b>INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>76.600.413</b>	<b>61.667.601</b>
<i>Terrenos y construcciones</i>	9.217.415	9.217.415
<i>Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material</i>	64.382.998	49.450.185
<i>Inmovilizado en curso y anticipos</i>	3.000.000	3.000.000
<b>INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>1.461.427</b>	<b>1.461.427</b>
<i>Créditos a terceros</i>	60.000	60.000
<i>Otros activos financieros</i>	1.401.427	1.401.427
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>	<b>21.202.731</b>	<b>26.568.277</b>
<b>EXISTENCIAS</b>	<b>5.014.226</b>	<b>5.014.226</b>
<i>Materias primas y otros aprovisionamientos</i>	639.647	639.647
<i>Productos en curso</i>	4.374.579	4.374.579
<b>DEUDORES COMERC Y OTR DEUDAS A COBRAR</b>	<b>7.616.308</b>	<b>8.560.942</b>
<i>Clientes por ventas y prestación de servicios</i>	7.031.476	7.031.476
<i>Deudores varios</i>	436.514	1.381.148
<i>Personal</i>	55.000	55.000
<i>Otros Créditos con las administraciones públicas</i>	93.318	93.318
<b>INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>88.181</b>	<b>88.181</b>
<i>Otros activos financieros</i>	88.181	88.181
<b>PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>44.938</b>	<b>44.938</b>
<b>EFFECTIVO Y OTROS MEDIOS ACTIVOS LIQUIDOS</b>	<b>8.257.079</b>	<b>12.859.991</b>
<i>Tesorería</i>	8.257.079	12.859.991
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>100.784.904</b>	<b>91.009.637</b>





<b>PASIVO</b>	<b>Previsión 2020</b>	<b>Estimación 2019</b>
<b><u>PATRIMONIO NETO</u></b>	<b>68.829.896</b>	<b>66.311.352</b>
<b>FONDOS PROPIOS</b>	<b>55.936.884</b>	<b>55.354.958</b>
<b>SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>12.893.012</b>	<b>10.956.394</b>
<i>Subvenciones en capital</i>	12.893.012	10.956.394
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>	<b>17.497.414</b>	<b>10.575.491</b>
<b>PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>4.495.312</b>	<b>4.495.312</b>
<i>Obligaciones por prestaciones a largo     plazo al personal</i>	4.477.648	4.477.648
<i>Otras provisiones</i>	17.663	17.663
<b>DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>8.749.796</b>	<b>2.417.187</b>
<i>Deudas con entidades de crédito</i>	7.339.195	1.006.586
<i>Otros pasivos financieros</i>	1.410.600	1.410.600
<b>PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>4.252.307</b>	<b>3.662.993</b>
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	<b>14.457.594</b>	<b>14.122.794</b>
<b>DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>4.823.865</b>	<b>4.489.064</b>
<i>Deudas con entidades de crédito</i>	667.637	332.836
<i>Otros pasivos financieros</i>	4.156.228	4.156.228
<b>ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>9.633.729</b>	<b>9.633.729</b>
<i>Proveedores</i>	435.641	435.641
<i>Acreedores varios</i>	2.092.213	2.092.213
<i>Personal (Remuneraciones pendientes de     pago)</i>	226.233	226.233
<i>Otras deudas con la administración     pública</i>	2.423.062	2.423.062
<i>Anticipos de clientes</i>	4.456.581	4.456.581
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>100.784.904</b>	<b>91.009.637</b>





**E.F.E.**

**(Estado de Flujos de Efectivo)**

<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO POR LA OPERACIONES</b>	<b>2020</b>
Resultado del ejercicio antes de impuestos	1.482.998
Ajustes del resultado	5.149.702
a) Amortización del inmovilizado (+)	5.971.464
b) Imputación de subvenciones (-)	(641.077)
c) Otros ajustes	(180.686)
Cambios en el capital circulante	944.634
a) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	0
b) Deudores y otras cuentas a cobrar(+/-)	944.634
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	7.577.334
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Pagos por inversiones (-)	(21.294.277)
a) Inmovilizado intangible	(390.000)
b) Inmovilizado material	(20.904.277)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(21.294.277)
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	2.577.694
a) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	2.577.694
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	7.437.410
a) Financiación AB Mauri ampliación línea de biogás (+)	770.000
b) Nueva Operación de Préstamo (+)	6.000.000
c) Disposición crédito Caja Rural Jaén (+)	1.000.000
d) Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito (-)	(332.590)
Pagos por dividendos y remuneraciones otros instrumentos de patrimonio	(901.073)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	9.114.031
<b>D) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO TÍPICO</b>	<b>(4.602.911)</b>
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(4.602.911)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	12.859.991
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	8.257.079



