

Presupuesto y Plan Financiero 2021



INDICE

MEMORIA

<i>Introducción</i>	3
<i>Comentarios:</i>	
<i>Cuenta de Pérdidas y Ganancias y cambios en el Patrimonio Neto</i>	12
<i>Plan de Inversiones</i>	19
<i>P.A.I.F.</i>	23
<i>Balance</i>	27
<i>Estado de Flujos de Efectivo (E.F.E.)</i>	30

ESTADOS PREVISIONALES 2021

<i>Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Estado de cambios en el Patrimonio Neto</i>	32
<i>Plan de Inversiones</i>	46
<i>P.A.I.F.-</i>	49
o <i>E.O.A.F.</i>	
o <i>Variación del Capital Circulante</i>	
<i>Balances</i>	52
<i>E.F.E. (Estado de Flujos de Efectivo)</i>	56



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.

Dando cumplimiento al mandato estatutario se presenta este documento previsional donde se analiza la composición de las principales magnitudes económico-financieras de la empresa para el ejercicio 2021, 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.



FIRMANTE

ENRIQUE JESUS MARZO MARTINEZ (TEC ASESOR RRHH Y SALUD LABORAL)

CÓDIGO CSV

07f2ca858c0c38ec2c91f52a7e802c50311cf9b7

URL DE VALIDACIÓN

<https://sede.cordoba.es>

NIF/CIF

****029**

FECHA Y HORA

25/11/2020 14:00:25 CET

Se trata, por tanto, de describir, analizar y calcular la composición y evolución de las principales magnitudes económicas y financieras de la compañía para 2021.

La irrupción del COVID-19 y su evolución en el presente ejercicio está afectando notablemente a todos los ámbitos de la sociedad. EMACSA, perteneciente a un sector esencial para la vida, se ha visto obligada a realizar un gran esfuerzo para asegurar la prestación del servicio, clave para la ciudad, en las mejores condiciones sanitarias, garantizando en todo momento la salud de los trabajadores y demás personal que pueda acceder a nuestras instalaciones, como son clientes, proveedores, subcontratas, etc. Los importantes refuerzos que la empresa está acometiendo tienen impacto en las magnitudes económicas y financieras de la empresa, principalmente en gastos de explotación, cumplimiento del plan de inversiones, consumos facturados, etc. Ante la gran incertidumbre que se vive en el momento actual, desconociendo la futura evolución de la pandemia, EMACSA debe adoptar criterios de previsión prudentes, considerando así que durante el ejercicio 2021 la situación se mantendrá similar a la que conocemos, y que las variables económicas y financieras sufrirán un impacto similar al conocido hasta la fecha. Como criterio general por tanto se proyectan las hipótesis reproduciendo el comportamiento observado desde marzo del presente ejercicio, momento en que se originó la pandemia.

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 2021.

Esta estimación se realiza a partir de la proyección de ingresos en aplicación de las tarifas en vigor, que se mantendrán en el ejercicio próximo, con una previsión de cifra de negocio un 0,6% superior al anterior presupuesto calculado para el año 2020. Todos los conceptos tarifarios permanecen invariables, manteniendo las reducciones a familias numerosas, a jubilados o pensionistas del sistema público de pensiones, 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.

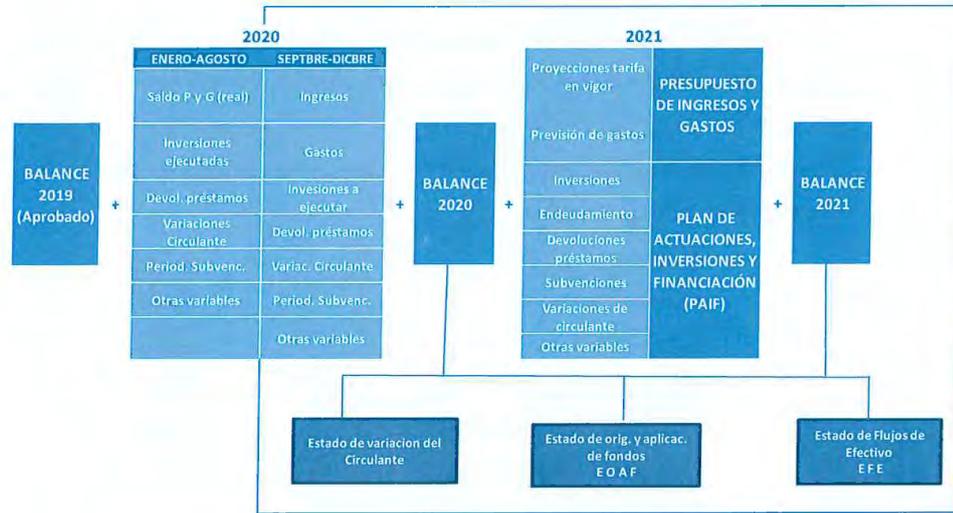


Los gastos se han estimado tomando en consideración las previsiones de nuestros técnicos, las cláusulas de revisión de los contratos en vigor, la extrapolación de la plantilla actual con refuerzo COVID, y el cálculo de amortización, resultado de proyectar el patrimonio actual más las nuevas incorporaciones previstas 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.

El cuadro que se reproduce a continuación esquematiza el proceso seguido, que parte de los datos aportados por el balance cerrado a fin de 2019, obteniendo una estimación de la situación patrimonial de la empresa a fin de 2020, y el balance de cierre de 2021.





PROCESO DE ELABORACIÓN DEL PRESUPUESTO 2021

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 2021, estos últimos como resultado de incorporar al balance de situación final y disponible esperado a fin de 2020 las hipótesis de carácter económico financiero contenidas en los estados anteriores.

El balance de situación a fin de 2020 se ha elaborado a partir del cerrado a 31/12/2019, que figura en las cuentas anuales aprobadas en sesión de la Junta general celebrada el once de junio de los corrientes, al que se incorporan las previsiones sobre evolución de las principales magnitudes de ingresos y gastos, y una serie de hipótesis de naturaleza financiera, que se concretan en:



- ✓ La deuda del Excmo. Ayuntamiento, contraída por servicios prestados y por Canon de mejora de la Junta de Andalucía en los ejercicios 2015 a 2019 será cancelada durante el año 2021, por lo que su saldo en balance permanecerá al cierre del 2020, en concreto 914.516 €, a lo que se adiciona la deuda por canon del último trimestre del año en curso, hasta totalizar 1.056.514 €. El detalle se muestra a continuación:

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	141.133
Trabajos diversos año 2019	102.538
<hr/>	
Deuda ejercicios anteriores	914.516
Canon 2020	141.998
<hr/>	
Saldo previsto Ayuntamiento 2020	1.056.514

- ✓ Reparto del dividendo ordinario de 2019 por 1.270.916 €.
- ✓ Del desarrollo del convenio suscrito en 2005 entre la Gerencia Municipal de Urbanismo y EMACSA, 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 (PEIAS) no se derivarán necesidades de fondos durante el ejercicio 2020. La empresa mantiene unos saldos por movimientos de ejercicios anteriores, que se reflejan en anticipos de clientes y existencias de productos en curso, por las partidas cobradas y pagadas respectivamente para la ejecución del plan, cuya diferencia arroja una tesorería al cierre del ejercicio 2020 de 1.207.431 €.
- ✓ Un importe de inversiones realizadas en 2020 de 5.166.307 €, obtenido como resultado de la suma de las ejecuciones reales a fecha de redacción de este informe más las previsiones de realización hasta fin de ejercicio. Por efecto de



la aparición del COVID-19 y de la declaración del estado de alarma se han retrasado algunas de las actuaciones previstas. Se mencionan a continuación las ejecuciones más significativas.

La renovación de la conducción del bombeo de emergencia de Villa Azul al depósito de Carril Huerta de Arcos e instalación de nueva conducción alternativa para el suministro de agua potable a Villa Azul, inversión plurianual recién comenzada y originada por la antigüedad de la existente; la construcción de una nave industrial en EDAR La Golondrina para uso de almacenamiento y la remodelación de la sala de juntas de la ETAP de Villa Azul.

Entre las actuaciones en redes destaca la conclusión de la renovación del alcantarillado en el casco histórico de Córdoba y la continuación con el plan de rehabilitaciones de colectores, que están afectando a los distritos centro, levante, poniente y sur de la ciudad, y a la avenida del Brillante. En cuanto a las renovaciones de abastecimiento figuran las actuaciones en el barrio de Ciudad Jardín, Avda. de Cádiz, barriada de Levante, el Higuerón y el entorno de la Puerta de Almodóvar. Por último, ejecuciones de menor cuantía en numerosos puntos de la ciudad, para sustitución de diversos tramos a consecuencia del deterioro por antigüedad o bien con ocasión de intervenciones de pavimentación por parte del Ayuntamiento.

La renovación de la flota de vehículos de la empresa también está presente en las inversiones del presente ejercicio con la sustitución prevista de varias unidades de la flota, para la mejora de las prestaciones y reducción del impacto medioambiental.

Con motivo de la pandemia COVID-19 se han adquirido diversos elementos, para cumplir con el objetivo de aumentar la seguridad y garantizar la salud en todos los centros de trabajo, tanto para los empleados como para los clientes, proveedores, etc. que acceden a nuestras instalaciones. Además, se ha dotado al personal de la empresa con equipos informáticos necesarios para facilitar el teletrabajo.



El Presupuesto de Ingresos y Gastos para 2021 se presenta de acuerdo a la estructura del Plan General de Contabilidad (PGC). Se relacionan 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 2021 de esta partida es 6.046.239 €.

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, 829.675 €, superior al importe de subvenciones transferidas a resultados, 523.671 €, 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 nuevas subvenciones y depreciación de las existentes, se registran en el estado de ingresos y gastos reconocidos, una como ingreso y otra como gasto. Para 2021 prevemos la concesión de subvenciones por importe de 5.740.235 €, que financiarán 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 2021 €	Subvención €	Concedente
Mejora de la Primera Conducción de Abastecimiento de Agua Potable a Córdoba	2.800.000	1.960.000	CHG
Encauzamiento arroyos de la sierra de Córdoba	2.000.000	1.600.000	CHG
Proyecto de abastecimiento y saneamiento Trassierra	3.000.000	1.448.571	Junta And.
Impulsión Los Villares - Cerro Muriano	731.664	731.664	Junta And
TOTAL	8.531.664	5.740.235	

El total de inversiones previstas para 2021 se sitúa en 20.573.570 €. Además de los proyectos citados objeto de subvención se contemplan otros relevantes, como son la elevación a Carril Huerta de Arcos ya comentada, la renovación de la flota de vehículos, nuevas aplicaciones informáticas para optimizar la gestión de contadores, instalaciones fotovoltaicas en cubiertas de edificios, y reformas de los edificios de Plateros y Granada. Adicionalmente se continuará el plan anual de renovación y rehabilitación de redes de abastecimiento y saneamiento y 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 - Plan de inversiones -, concretaremos las fuentes de financiación, tanto propias como ajenas para su desarrollo, y cuantificaremos adecuadamente los compromisos por devolución de la financiación ajena y dividendos a distribuir. Para su formulación partiremos de la cifra del total ingresos y gastos reconocidos, para adicionar las cuotas de amortización del ejercicio y ajustar con otros cargos y abonos de la cuenta de resultados que no representan movimientos de fondos. Obtenemos así los recursos que previsiblemente generaremos en el 2021 en el desarrollo de la actividad propia de EMACSA, que estimamos en 11.056.520 €. A este importe se añade la disposición del préstamo suscrito con la Caja Rural de Jaén en 2015, que al cierre de 2021 supondrá una



financiación adicional de 666.667 €, la contratación de una nueva operación de préstamo por 5.000.000 € y los fondos obtenidos de organismos externos por los convenios a suscribir para la financiación de las infraestructuras ya mencionadas. 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 2020 - 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 2021 estimamos una variación de 5.448.481 € que se explica, fundamentalmente, por la disminución de los saldos de tesorería, liquidación de deuda del Ayuntamiento y cancelación de imposiciones a plazo por colocación de puntas de tesorería llegado su vencimiento.

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 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 prudentes ante la actual situación extraordinaria por la pandemia COVID-19, contemplando facturaciones en metros cúbicos en sintonía con lo acaecido en los últimos meses, proyecciones de gastos corrientes y también extraordinarios, por los refuerzos necesarios para garantizar la prestación del servicio con máximas garantías, velando además por la salud de los trabajadores y demás personas que puedan acceder a nuestras instalaciones.

Para la previsión de la evolución de la demanda en metros cúbicos se ha analizado en primer lugar el impacto en la facturación de la irrupción del COVID-19. Tomando en consideración el último semestre cerrado en el momento de realizar este estudio, de marzo a agosto, donde quedan reflejadas las repercusiones de la pandemia en la demanda, se registra un descenso del 3,8% en el volumen de facturación en m³ comparado con el mismo periodo del 2019. Dicha disminución no ha sido estable si se analiza mensualmente, pues se observan notables diferencias en las variaciones: mientras que en los primeros meses de pandemia se registraron descensos acusados, en julio y agosto se han producido aumentos en la facturación, como se aprecia en el gráfico siguiente.



FIRMANTE

ENRIQUE JESUS MARZO MARTINEZ (TEC ASESOR RRHH Y SALUD LABORAL)

CÓDIGO CSV

07f2ca858c0c38ec2c91f52a7e802c50311cf9b7

URL DE VALIDACIÓN

<https://sede.cordoba.es>

NIF/CIF

****029**

FECHA Y HORA

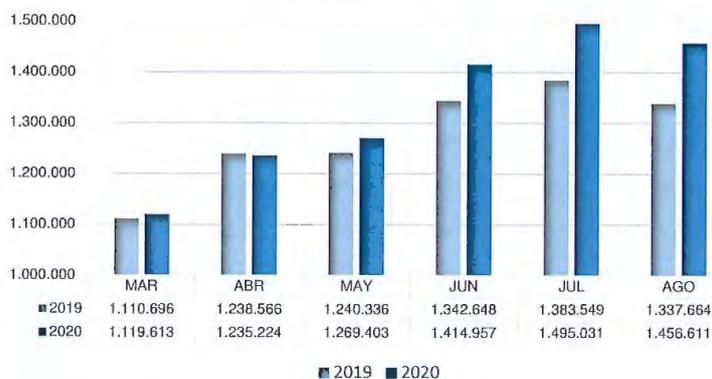
25/11/2020 14:00:25 CET

EVOLUCIÓN DE LA DEMANDA 2019 y 2020 (m³)

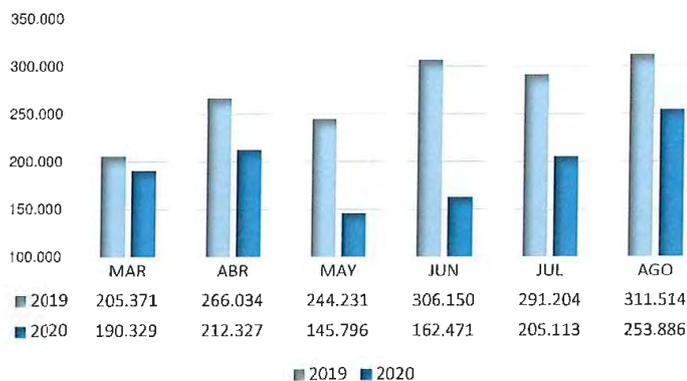


De la segregación por tipo de tarifa se concluye que el comportamiento de la demanda también ha experimentado grandes diferencias según los grupos, siendo destacable el aumento de la facturación doméstica en cada uno de los meses analizados, mientras disminuye en el resto de grupos: organismos oficiales, municipales y, sobre todo, industriales. Como muestra de lo indicado se presentan a continuación sendos gráficos de la evolución de la facturación doméstica e industrial en m³ comparada con el ejercicio 2019.

DOMÉSTICOS (m³)



INDUSTRIALES (m³)



Ante la incertidumbre producida por esta situación extraordinaria y la gran dificultad que supone estimar la posible evolución de la demanda, se considera que en el futuro se mantendrá el patrón conocido hasta la fecha, por lo que se proyectan estos descensos a la facturación prevista en m³ para el año 2021 (excluyendo los consumos municipales para no distorsionar la facturación en euros). El volumen calculado siguiendo este criterio es 20.814.321 m³. La cifra de negocio estimada es 37.492.740 €, ligeramente superior en un 0,6% a la calculada para el anterior presupuesto 2020, por el ajuste de partidas no afectadas por la cuota variable.

Otro efecto importante de la pandemia por COVID-19 es el aumento de la morosidad. La prohibición de suspender el suministro de servicios básicos a los consumidores en su vivienda habitual durante el estado de alarma, regulado en el Real Decreto-ley 11/2020, de 31 de marzo, y prorrogado hasta el 30 de septiembre una vez finalizado dicho periodo, se ha traducido en un significativo incremento en el volumen de facturas de agua impagadas, al carecer la empresa de su mecanismo habitual de corte, en aplicación del Reglamento del Suministro Domiciliario de Agua (RD 120/1991), para persuadir a los abonados del pago de facturas.

El progresivo incremento en el porcentaje de facturas de agua impagadas a lo largo de los últimos meses se muestra en la siguiente tabla donde se observa la evolución indicada. Partiendo de tasas de impagados inferiores al 1% durante gran parte del 2019, lo que supone un promedio mensual del 0,7% para ese ejercicio, nos



encontramos con una situación muy distinta en el presente año, con porcentajes que se incrementan progresivamente durante el primer semestre del 2020, hasta llegar a un máximo del 5% en el mes de junio, dando como resultado un promedio en el semestre del 3%

	<i>Facturado €</i>	<i>Pendiente €</i>	<i>% Impagados</i>
ene-19	3.479.263	15.977	0,5%
feb-19	3.648.304	19.209	0,5%
mar-19	3.202.483	6.724	0,2%
abr-19	3.779.791	22.281	0,6%
may-19	3.582.409	12.094	0,3%
jun-19	4.068.033	23.612	0,6%
jul-19	4.040.971	14.920	0,4%
ago-19	4.271.038	26.226	0,6%
sep-19	3.973.713	18.573	0,5%
oct-19	4.030.281	41.125	1,0%
nov-19	3.735.882	44.852	1,2%
dic-19	3.816.623	62.966	1,6%
Año 2019	45.628.792	308.559	0,7%
ene-20	3.459.005	54.641	1,6%
feb-20	3.749.758	92.310	2,5%
mar-20	3.223.051	85.627	2,7%
abr-20	3.666.488	142.825	3,9%
may-20	3.436.464	85.808	2,5%
jun-20	3.909.042	198.441	5,1%
Semestre 1 2020	21.443.808	659.653	3,1%

Esta situación comienza a mejorar con las gestiones de reclamación de deuda iniciadas recientemente que han empezado a dar resultado. Sin embargo, la situación sanitaria actual hace pensar en la dificultad del retorno a niveles similares al ejercicio 2019 a corto plazo, por lo que se estima un nivel de impagados en el 2020 de un 2,5%, que, con la facturación prevista por agua para el presente ejercicio, supondrá unos saldos pendientes de cobro correspondientes al año 2020 de 1.138.144 €. En aplicación del principio de uniformidad contable y en coherencia asimismo con el criterio aplicado en los ejercicios anteriores, dichos saldos deberán incluirse en la



provisión por deterioro de valor de operaciones comerciales en las cuentas del ejercicio 2021, con el consiguiente efecto en la cuenta de Pérdidas y Ganancias del año próximo. A la citada partida por facturación de agua se le añaden otros saldos que se estiman quedarán pendientes por prestación de servicios, 37.778 €, hasta totalizar 1.175.966 € como dotación a la provisión por insolvencia para el año 2021.

Las partidas de gastos se han calculado utilizando hipótesis facilitadas por nuestros servicios técnicos, estimaciones de normativa a aplicar en el año 2021, tipos de interés de mercado previsibles, antigüedad de la plantilla, proyección de gastos extraordinarios por refuerzo COVID-19 y situación prevista del inmovilizado al cierre del 2020, con estimación de las inversiones en curso que finalizarán en los próximos meses, para la simulación de la amortización en 2021.

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.

Los gastos de personal se calculan proyectando la plantilla real en el momento de la realización del cálculo y tomando en consideración los empleados que pasan a jubilación definitiva hasta final del 2021. Además, ante la situación actual de pandemia, la empresa está reforzando la plantilla en puestos clave para garantizar la prestación del servicio en caso de eventuales contagios del personal que desempeña dichas funciones. Se adopta el criterio de mantener este refuerzo para la proyección del ejercicio 2021, en concreto nueve empleados adicionales. Se considera una revisión salarial para año próximo del 0,9% atendiendo al proyecto de Presupuestos Generales del Estado para 2021.

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 2021 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 2021 el compromiso por el contrato de seguro que cubre los citados riesgos, sin que la realización de este desembolso suponga un incumplimiento de los límites que establezca la previsible ley de presupuestos.

Los gastos por servicios exteriores se calculan considerando, además de los corrientes, las ampliaciones de determinados contratos en vigor como son el de seguridad y el de limpieza de las instalaciones, para atender las necesidades especiales de refuerzo surgidas con motivo del COVID-19, de vigilancia e higiene respectivamente. Se contempla asimismo el mantenimiento del servicio recientemente suscrito con la Universidad de Córdoba, para la determinación cuantitativa del COVID-19 en aguas residuales de la red de saneamiento de Córdoba, que se estima permanecerá en vigor durante todo el ejercicio 2021. Adicionalmente se incluye la colocación de placas identificativas en todas las fuentes de la ciudad, como complemento necesario a la aplicación móvil actualmente en desarrollo, que permitirá, una vez finalizada y mediante la lectura de un código QR, identificarlas, encontrar información relevante y trasladar a la empresa cualquier incidencia observada relacionada con las mismas. Por último, el gasto necesario para el mantenimiento del nuevo canal de pago ofrecido a los ciudadanos, a través del cajero automático instalado en la oficina de atención al cliente de la sede de Plateros.

Los gastos financieros resultan del cálculo aplicado a los capitales pendientes de amortizar de los préstamos vigentes, a unos tipos similares a los actuales. Se considera la utilización, al cierre del 2021, del crédito a disposición de la empresa con la Caja Rural de Jaén, por 666.667 €. La citada 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 5.000.000 € para la cobertura del plan de inversiones.



COMENTARIOS AL PLAN DE INVERSIONES

INVERSIONES EN CENTRALES

Durante el año 2021 se continuará con la construcción del depósito de Carril Huerta de Arcos y se iniciará la rehabilitación del depósito de Cerrillo.

Así mismo proseguirán las obras de aumento de capacidad de desodorización de la EDAR la Golondrina, proyecto consistente en la construcción y puesta en marcha de un nuevo sistema para el lavado del biogás generado por la planta de depuración de vinazas, con objeto de poder tratar la totalidad del mismo ya que el sistema existente resulta insuficiente para satisfacer la demanda. Esta obra está amparada por el acuerdo suscrito con la empresa generadora de estos residuos, por el cual el valor de la inversión será sufragado íntegramente por la misma, quedando esta circunstancia reflejada en los correspondientes estados financieros previsionales, en concreto en el estado de origen y aplicación de fondos y en el estado de flujos de efectivo.

Se contempla igualmente iniciar la rehabilitación de depósitos y otros edificios de la ETAP Villa Azul, incluyendo la impermeabilización de las cubiertas de los depósitos A y B, y la construcción de un nuevo depósito de distribución en la Barriada de Cerro Muriano, necesario para mantener el existente y que funcionará en paralelo al original.

Como nuevos equipos, la instalación de caudalímetros de canal abierto y su integración en el sistema de telecontrol de alcantarillado. Un equipo multiparamétrico en la presa de Guadalmellato para el control de la calidad del agua a las diferentes cotas en las que se encuentran ubicadas las tomas de la torre de captación. Una nueva estación meteorológica, así como su software de tratamiento de datos, configuración, control e incorporación en el sistema de telecontrol.



FIRMANTE

ENRIQUE JESUS MARZO MARTINEZ (TEC ASESOR RRHH Y SALUD LABORAL)

CÓDIGO CSV

07f2ca858c0c38ec2c91f52a7e802c50311cf9b7

URL DE VALIDACIÓN

<https://sede.cordoba.es>

NIF/CIF

****029**

FECHA Y HORA

25/11/2020 14:00:25 CET

Finalmente, las amortizaciones son calculadas en base a la vida útil y tablas en vigor de los activos actuales del patrimonio de la empresa más las nuevas incorporaciones a nuestro inmovilizado previstas por finalización de inversiones en curso o bien adquisiciones de bienes.

Se presenta una cuenta de pérdidas y ganancias que arroja un saldo positivo de 829.675 €, importe que excede la merma en el patrimonio por el registro de las transferencias de las subvenciones, 523.671 €. El estado de cambios en el patrimonio neto incluye, además de las transferencias indicadas y del resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias, la concesión de nuevas subvenciones por valor de 5.740.235 €, de las que se da oportuno detalle en el punto del plan de inversiones. El estado de ingresos y gastos reconocidos se cierra con un saldo positivo de 6.046.239 €, importe que supera en 306.004 € a las subvenciones a percibir.

Presentamos igualmente el estado total de cambios en el patrimonio neto, con cifras de partida reales para el 2019 y estimadas para los ejercicios 2020 y 2021, para una mejor comprensión de los movimientos de las masas que conforman el patrimonio neto de la empresa.



La nueva estación de bombeo de aguas residuales en Cañada Real Soriana en sustitución de la existente, dimensionada a las necesidades actuales y futuras de impulsión,

El nuevo Centro de radiocomunicaciones a construir en parcela propiedad de EMACSA, con objeto de garantizar un mejor servicio y mantenimiento de estas instalaciones, será iniciado el próximo año.

EMACSA pondrá en marcha el nuevo proyecto de instalación de plantas solares fotovoltaicas para autoconsumo en diferentes instalaciones, que se iniciarán durante el ejercicio 2021 en la EDAR La Golondrina, sobre los edificios de pretratamiento y deshidratación, y en la ETAP de Guadalupe, en la cubierta del depósito de 4,000 m³. De esta forma se generará energía eléctrica renovable de manera directa procedente de la energía solar fotovoltaica, contribuyendo así al cuidado del medioambiente y a un desarrollo más sostenible al reducir las emisiones de CO²; al tiempo que se obtiene un ahorro económico importante en la facturación eléctrica de la empresa.

Como en años anteriores se ha considerado una partida genérica para la renovación de instalaciones varias de potables y otra para las instalaciones de residuales.

INVERSIONES EN REDES

La renovación y rehabilitación de las redes de saneamiento y alcantarillado a consecuencia del deterioro y la antigüedad de las mismas tiene su correspondiente partida en las inversiones previstas, al igual que en los últimos ejercicios.

En cuanto la red de arterias de abastecimiento, se continuará con la rehabilitación iniciada en el año 2005, utilizando la tecnología de rehabilitación mediante manga curada in situ (CIPP). Se ha actuado ya sobre 12.591 metros,



quedando pendientes otros 2.800 metros que se seguirán rehabilitando durante el año 2021.

Se considera el inicio de la obra de abastecimiento y saneamiento del núcleo urbano de Trassierra, siendo la parte de saneamiento financiada a través de un Convenio a suscribir con la Junta de Andalucía. Con la ejecución de esta obra se garantiza, en relación con el abastecimiento, el suministro y la calidad del agua, y en relación con el saneamiento, unificar la depuración de aguas residuales en la EDAR La Golondrina. Igualmente se contempla el inicio de la obra de impulsión de agua potable desde el depósito del Cerrillo a Los Villares y a Cerro Muriano, mediante financiación por la Junta de Andalucía a través del canon del agua.

Dará comienzo el encauzamiento de arroyos de la Sierra de Córdoba, aguas arriba de la zona urbana. Esta actuación reducirá el aporte de caudales de dichos arroyos a la red general de saneamiento gestionada por EMACSA. Con motivo de la evolución e intensificación que las precipitaciones registradas en los últimos años se ha producido un incremento de los episodios de saturación en la evacuación de la red, así como su entrada en carga, con el consiguiente riesgo en la generación de siniestros por inundación de la zona urbana.

También está programado el inicio de la obra de mejora de la primera conducción de abastecimiento a Córdoba que tiene por objeto ejecutar las actuaciones necesarias para la rehabilitación y aumento de su capacidad. De esta manera se da garantía, seguridad y calidad suficiente en el suministro a la ciudad en caso de que existan averías en la segunda conducción, ya que actualmente la alternativa consiste en el bombeo de agua bruta desde el canal del Guadalmellato.

OTRAS INVERSIONES

Se prevé el inicio de las obras de reforma del edificio de la Sede Social de EMACSA, así como la redacción del proyecto de la reforma del Centro Operativo El Granadal.



FIRMANTE

ENRIQUE JESUS MARZO MARTINEZ (TEC ASESOR RRHH Y SALUD LABORAL)

CÓDIGO CSV

07f2ca858c0c38ec2c91f52a7e802c50311cf9b7

URL DE VALIDACIÓN

<https://sede.cordoba.es>

NIF/CIF

****029**

FECHA Y HORA

25/11/2020 14:00:25 CET

Para continuar con la implantación de la telelectura de los contadores de agua potable, y como complemento para el desarrollo del resto de actuaciones descritas, se realizarán implantaciones y mejoras en los sistemas informáticos (hardware y software)

Por último, se continuará con la renovación y mejora continua de la flota de vehículos.



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 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; a los que se adicionan en un segundo paso las fuentes de financiación a las se proyecta acudir y las subvenciones oficiales a percibir de diferentes organismos. En nuestro caso, los fondos a obtener tendrán como destino la financiación del plan de inversiones 2021, el pago al Ayuntamiento del dividendo ordinario del ejercicio 2020 y el traspaso a corto plazo de los compromisos por cancelación de préstamos. 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 y, en definitiva, el cumplimiento pleno de los compromisos presupuestados.

Como en ejercicios precedentes, para la elaboración del plan para 2021 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.



→ Dentro 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 (PEIAS), se contempla la disposición del saldo de tesorería actual, 1.207.431 €, diferencia entre los importes recibidos de ciertas unidades de actuación por los convenios suscritos con las mismas - anticipos de clientes por valor de 5.399.055 € -, y ejecuciones de infraestructuras del PEIAS hasta la fecha - existencias en curso por 4.277.090 € -; por la ejecución de obras del citado PEIAS. Dicha aplicación de tesorería supondrá un incremento equivalente de la partida de existencias en curso en el balance el 2021. No se consideran nuevas aportaciones por parte de las unidades de actuación ni ejecuciones adicionales de obras que supongan para EMACSA disposición de fondos propios.

- El saldo deudor con el Ayuntamiento a fin de 2020, 1.056.514 €, será atendido en su totalidad a lo largo de 2021, quedando como partida pendiente únicamente el Canon autonómico de depuración -Ley de Aguas de Andalucía – correspondiente al último trimestre del ejercicio 2021.
- No se presentarán alteraciones significativas en la evolución del negocio de la empresa, en lo concerniente a su actividad corriente, además de las señaladas por COVID-19, que hagan necesarios fondos de naturaleza permanente.

Orígenes de fondos

La previsión de recursos a obtener a lo largo del 2021 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, las transferencias de subvenciones y los ajustes financieros por los contratos suscritos para la ampliación de la planta de depuración de vertidos de la fábrica de levaduras y para el nuevo bombeo en Barriada del Angel, llegando a la estimación de unos recursos procedentes de las operaciones de 11.056.520 €. A dicha cifra agregamos la periodificación por la ampliación del lavado de biogás en



EDAR la Golondrina, la utilización del saldo disponible de la Caja Rural de Jaén por 666.667 € y la contratación de una nueva operación de préstamo por 5.000.000 € para acometer el plan de inversiones. Por último, la variación del capital circulante, cuyo signo supondrá un origen de fondos totalizando unos orígenes de 22.871.668 €.

Aplicaciones de fondos

Los fondos a obtener tendrán su destino, además de la financiación del plan de inversiones, cuantificado en 20.573.570 €, el traspaso a corto de la deuda a largo plazo por 1.159.346 €, y el desembolso al Ayuntamiento del dividendo, 1.138.752€ correspondiente al resultado del año 2020.

Variaciones del capital circulante

Por diferencia entre fondos obtenidos y aplicados resulta una disminución del capital circulante por 5.448.481 €. La cuantificación y análisis de sus variaciones se detalla en el correspondiente apartado, donde se presentan agrupadas según su signo, las de carácter positivo y las negativas. Por diferencia entre ambas se obtiene, en este caso, la variación negativa del capital circulante.

Como variaciones positivas de capital circulante, que demandarán aporte de fondos se prevé:

- La cancelación de la deuda a corto por préstamos a largo plazo por un total de 333.942 €.
- La variación de existencias en curso por las obras a ejecutar del PEIAS

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

- Los traspasos a corto plazo de las deudas a largo por 1.159.346 €, por deudas existentes con entidades financieras (Caja Rural del Sur, Cajasur y Caja Rural de Jaén), además de por la nueva operación de préstamo considerada.
- Los cobros de la deuda antigua con el Ayuntamiento



- La cancelación de las imposiciones a plazo en Bancofar por la colocación de puntas de tesorería
- Y, por último, la disminución de los saldos de tesorería en 2.905.367 €, cuyo análisis se muestra en estado de flujos de efectivo.



COMENTARIOS AL BALANCE

Los dos balances comparados que se presentan en este estudio, referidos a los ejercicios 2020 y 2021, son balances estimados. Desconociendo a fecha de redacción de este informe los datos definitivos de la contabilidad de 2020, para formular el balance a fin de 2021 deberemos estimar, en primer lugar, el cerrado al 31/12/20. 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 5.166.307 €:

Formulado el balance a fin de 2020, 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 2021.

Centrándonos en el análisis de la variación de masas entre ambos balances destaca, por la parte del activo, el incremento de los saldos netos de inmovilizado material y de existencias en curso, por efecto del plan de inversiones y las obras del PEIAS respectivamente, y las disminuciones de las inversiones financieras a corto plazo, deuda del Ayuntamiento y la tesorería. En cuanto a los movimientos en el pasivo, se incrementa la deuda por la nueva operación de préstamo, completándose el análisis con el aumento de las subvenciones en el patrimonio neto a consecuencia de las nuevas a percibir.

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



	Cobros	Facturaciones	Saldos 2021
Saldo inicial 2020			1.056.514
Canon autonómico ejercicio 2015	47.255		-47.255
Canon autonómico ejercicio 2016	78.526		-78.526
Canon autonómico ejercicio 2017	152.063		-152.063
Canon autonómico ejercicio 2020	141.998		-141.998
Canon autonómico ejercicio 2021	368.083	499.457	131.374
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	141.133		-141.133
Trabajos diversos año 2019	102.538		-102.538
Saldo final 2021	1.424.597	499.457	131.374

quedando como saldos pendientes a fin de 2021 únicamente las facturaciones por Canon autonómico de depuración correspondientes al último trimestre de dicho ejercicio, 131.374 €.

La cifra de patrimonio neto pasa de los 68.503.938 € en 2020 a 73.411.425 € del 2021, por efecto principalmente de la concesión prevista de subvenciones por valor de 5.740.235 €. En el cuadro siguiente se detallan sus movimientos.

	Capital	Reservas	Resultado	Subvenciones	TOTAL
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2019	8.510.332	41.310.787	5.083.663	10.956.394	65.861.176
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2020	8.510.332	41.310.787	5.083.663	10.956.394	65.861.176
Total ingresos y gastos reconocidos			4.555.008	-641.330	3.913.678
Distribución dividendos			-1.270.916		-1.270.916
Otras variaciones del patrimonio neto		3.812.747	-3.812.747		0
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2020	8.510.332	45.123.534	4.555.008	10.315.064	68.503.938
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2021	8.510.332	45.123.534	4.555.008	10.315.064	68.503.938
Total ingresos y gastos reconocidos			829.675	5.216.565	6.046.240
Distribución de dividendos			-1.138.752		-1.138.752
Otras variaciones del patrimonio neto		1.933.894	-1.933.894		0
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2021	8.510.332	47.057.428	2.312.037	15.531.629	73.411.425



Finalmente, el pasivo se ve incrementado por la disposición del préstamo de Caja Rural de Jaén y por la nueva operación de préstamo por 5.000.000 €. 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 2021.

Partimos de la tesorería prevista a inicios de 2021, para, tras sumar y restar los flujos esperados, obtener la variación neta del efectivo, que estimamos será negativa en 2.905.367 € y concluir con la tesorería a fin del 2021 en 10.583.060 €.

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 2020 y, por el lado contrario, los recursos a obtener por la nueva financiación y las subvenciones a percibir.



Estados Previsionales 2021



31

32

FIRMANTE

ENRIQUE JESUS MARZO MARTINEZ (TEC ASESOR RRHH Y SALUD LABORAL)

CÓDIGO CSV

07f2ca858c0c38ec2c91f52a7e802c50311cf9b7

URL DE VALIDACIÓN

<https://sede.cordoba.es>

NIF/CIF

****029**

FECHA Y HORA

25/11/2020 14:00:25 CET



Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Estado de cambios en el Patrimonio Neto 2021

32

FIRMANTE

ENRIQUE JESUS MARZO MARTINEZ (TEC ASESOR RRHH Y SALUD LABORAL)

CÓDIGO CSV

07f2ca858c0c38ec2c91f52a7e802c50311cf9b7

URL DE VALIDACIÓN

<https://sede.cordoba.es>

NIF/CIF

******029****

FECHA Y HORA

25/11/2020 14:00:25 CET

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS (€)

CIFRA DE NEGOCIO	37.492.740
VARIACIÓN DE EXISTENCIAS EN CURSO	1.207.431
TRABAJOS DE EMACSA PARA EL ACTIVO	88.920
APROVISIONAMIENTOS	-10.311.887
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	674.855
GASTOS DE PERSONAL	-16.703.137
OTROS GASTOS DE EXPLOTACION	-6.880.879
AMORTIZACIONES DEL INMOVILIZADO	-5.193.808
IMPUTACION DE SUBVENCIONES EN CAPITAL	<u>523.671</u>
RESULTADOS DE EXPLOTACION	897.905
GASTOS FINANCIEROS	<u>-68.230</u>
RESULTADO OPERACIONES CONTINUADAS	<u>829.675</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>829.675</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (€)

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

RESULTADO CUENTA PERDIDAS Y GANANCIAS	829.675
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS PATR. NETO	5.216.565
Subvenciones recibidas	5.740.235
Subvenciones transferidas a resultados	<u>-523.671</u>
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	6.046.239



CIFRA DE NEGOCIO (€)

VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN		36.961.994
– Abastecimiento	25.935.605	
– Depuración	<u>11.026.389</u>	
PRESTACIÓN DE SERVICIOS		530.746
– Expansión de instalaciones	226.999	
– Reparación de instalaciones	50.000	
– Suministros y trabajos a terceros	<u>253.747</u>	
TOTAL CIFRA DE NEGOCIO		37.492.740

VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN (€)

VENTA DE AGUA		25.935.605
– Cuota variable	17.066.635	
– Cuota de servicio	8.964.970	
– Ayudas independización suministros	<u>-96.000</u>	
DEPURACION		11.026.389
– Cuota variable	7.351.204	
– Cuota de servicio	3.111.800	
– Mayor carga contaminante	503.922	
– Descarga camiones (fosas sépticas)	25.000	
– Autorizaciones de vertido	<u>34.464</u>	
TOTAL VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN		36.961.994



PRESTACIÓN DE SERVICIOS (€)

1.- EXPANSION DE INSTALACIONES	226.999
Nuevas acometidas abastecimiento	226.999
2.- REPARACIÓN DE INSTALACIONES	50.000
Reparación de instalaciones	50.000
3.- SUMINISTROS Y TRABAJOS A TERCEROS	253.747
Explotación tratamiento residuos levaduras	253.747
TOTAL PRESTACIÓN DE SERVICIOS	530.746

TRABAJOS DE EMACSA PARA EL ACTIVO (€)

Previsto 2021 88.920 €

Con cargo al Plan de Inversiones para 2021, EMACSA ejecutará obras con medios propios por un importe de 88.920 €. 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	-1.101.955
2.-	REACTIVOS	-1.222.730
3.-	ENERGIA ELECTRICA	-1.128.163
4.-	MATERIALES DIVERSOS	-2.083.337
	- Facturación a Terceros	-141.561
	- Mantenimiento	-1.941.776
5.-	TRABAJOS REALIZADOS POR OTRAS EMPRESAS	-4.775.702
	- Facturación a Terceros	-1.844.938
	- Mantenimiento	-2.930.764
	TOTAL APROVISIONAMIENTOS	-10.311.887



OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION (€)

<i>Cuotas de contratación</i>	95.192
<i>Reconexión de suministros</i>	31.416
<i>Premio de cobranza tasa de basura</i>	286.443
<i>Ingresos por arrendamientos</i>	221.438
<i>Otros ingresos</i>	<u>40.366</u>
TOTAL OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	674.855



GASTOS DE PERSONAL (€)

1.- SUELDOS Y SALARIOS	-11.973.095
2.- SEGUROS SOCIALES	-3.669.498
4.- DOTACION FONDO DE PENSIONES	-295.043
4.- OTROS GASTOS DE PERSONAL	<u>-765.501</u>
5.1.- Fondos cooperación social y cultural	-305.201
5.2.- Dotación de a gua	-159.107
5.3.- Vestuarios y equipos de seguridad	-39.416
5.4.- Atención médica complementaria	-129.134
5.5.- Formación	-85.000
5.6.- Intereses sobre fondos social/cultural	-5.080
5.7.- Intereses préstamo vivienda	-19.096
5.8.- Otros	<u>-23.467</u>
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	-16.703.137



Resumen OTROS GASTOS DE EXPLOTACION (€)

SERVICIOS EXTERIORES	-3.117.365
TRIBUTOS	-2.307.616
PÉRDIDAS Y DETERIORO DE OPER. COMERCIALES	-1.175.966
OTROS GASTOS DE GESTION CORRIENTE	<u>-279.932</u>
TOTAL OTROS GASTOS DE EXPLOTACION	-6.880.879



Detalle **SERVICIOS EXTERIORES** (€)

1.- ARRENDAMIENTOS	-149.172
2.- REPARACIÓN Y CONSERVACION	-1.498.423
- Limpieza	-247.487
- Vigilancia	-761.934
- Jardinería	-194.558
- Contratos mant ^o (Abastecimiento)	-177.393
- Mantenimiento de vehículos	-55.249
- Mantenimientos varios EDAR	-24.843
- Mantenimiento decantadores EDAR	-36.960
- Otras reparaciones extraordinarias	0
3.- SERVICIOS PROFESIONALES INDEPENDIENTES	-186.966
- Auditoría económica	-17.000
- Asesoramientos jurídico, laboral, fiscal	-42.500
- Formación, asesoramiento y auditoría Prevención Riesgos Penales	-15.000
- Asesoramiento Seguridad y Salud	-65.781
- Otros servicios profesionales	-46.685
4.- TRANSPORTES Y FLETES	-15.847
5.- PRIMAS DE SEGUROS	-212.560
6.- SERVICIOS BANCARIOS	-70.574
7.- PUBLICIDAD, PROPAGANDA Y REL. PUBLICAS	-99.500
8.- SUMINISTROS	-49.102
9.- MATERIAL DE OFICINA	-60.095
10.- COMUNICACIONES	-257.660
11.- OTROS SERVICIOS	<u>-517.467</u>
TOTAL SERVICIOS EXTERIORES	-3.117.365



Detalle TRIBUTOS (€)

1.-	Impuesto sobre actividades económicas	-59.275
2.-	Impuesto s/bienes inmuebles	-259.530
3.-	Precio público por utilización privativa	-656.099
4.-	Canon Excmo. Ayuntamiento de Córdoba	-832.410
5.-	Canon de Control de Vertidos	-349.102
6.-	Otros impuestos	<u>-151.199</u>
	TOTAL TRIBUTOS	-2.307.616



AMORTIZACIONES DEL INMOVILIZADO (€)

1.- AMORTIZACIÓN INMOVILIZADO MATERIAL	-5.112.913
1.1. – Captaciones y veneros	-1.698
1.2. – Edificios	-369.952
1.3. – Instalaciones	-4.387.678
1.4. – Aparatos de medida y control	-164.343
1.5. – Maquinaria auxiliar	-18.957
1.6. – Útiles y herramientas	-6.912
1.7. – Vehículos	-34.040
1.8. – Mobiliario	-16.384
1.9. – Equipos para procesos informáticos	<u>-112.949</u>
2.- AMORTIZACIÓN INMOVILIZADO INTANGIBLE	<u>-80.895</u>
TOTAL AMORTIZACIONES	-5.193.808



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.

Convenios varios CHG	510.370
Convenio Ayuntamiento-MINHAP	<u>13.301</u>
TOTAL SUBVENCIONES EN CAPITAL	523.671



GASTOS FINANCIEROS (€)

1.- INTERESES DEUDAS A LARGO PLAZO	-29.720
1.1. – Deuda bancaria (Caja Rural, Cajasur)	-5.036
1.2. – Intereses provisiones compromisos personal	<u>-24.684</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	-68.230



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (€)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

RESULTADO CUENTA PERDIDAS Y GANANCIAS	829.675
Subvenciones recibidas	5.740.235
Subvenciones transferidas a resultados	<u>-523.671</u>
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	6.046.239

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital	Reservas	Resultado	Subvenciones	TOTAL
SALDO CIERRE EJERCICIO 2019	8.510.332	41.310.787	5.083.663	10.956.394	65.861.176
SALDO INICIO EJERCICIO 2020	8.510.332	41.310.787	5.083.663	10.956.394	65.861.176
Ingresos y gastos reconocidos			4.555.008	-641.330	3.913.678
Distribución de dividendos			-1.270.916		-1.270.916
Otras variaciones patrim. neto		3.812.747	-3.812.747		0
SALDO FINAL EJERCICIO 2020	8.510.332	45.123.534	4.555.008	10.315.064	68.503.938
SALDO INICIO EJERCICIO 2021	8.510.332	45.123.534	4.555.008	10.315.064	68.503.938
Ingresos y gastos reconocidos			829.675	5.216.565	6.046.240
Distribución de dividendos			-1.138.752		-1.138.752
Otras variaciones patrim. neto		1.933.894	-1.933.894		0
SALDO FINAL EJERCICIO 2021	8.510.332	47.057.428	2.312.037	15.531.629	73.411.425





Plan de Inversiones 2021

46

FIRMANTE

ENRIQUE JESUS MARZO MARTINEZ (TEC ASESOR RRHH Y SALUD LABORAL)

CÓDIGO CSV

07f2ca858c0c38ec2c91f52a7e802c50311cf9b7

URL DE VALIDACIÓN

<https://sede.cordoba.es>

NIF/CIF

****029**

FECHA Y HORA

25/11/2020 14:00:25 CET

<u>Obra/proyecto</u>	<u>Euros</u>
Renovaciones instalaciones de tratamiento agua potable	380.000
Nueva elevación Villa Azul-Depósito de Carril Huerta de Arcos	2.360.822
Rehabilitación de depósitos y otros edificios de la ETAP de Villa Azul	300.000
Rehabilitación depósito Cola, Carril y Cerrillo	100.000
Nuevo depósito Alto Bda. Civil Cerro Muriano	100.000
Equipo medición multiparamétrico en presa Guadalmellato	150.000
Renovaciones instalaciones de tratamiento agua residual	510.000
Nuevo sistema lavado biogás y sistemas desodorización EDAR La Golondrina	700.000
Nueva estación de bombeo Cañada Real Soriana	50.000
Obras de renovación de Edificios EDAR La Golondrina	200.000
Instalaciones fotovoltaicas en cubierta	280.000
Centro de radiocomunicaciones de EMACSA	70.000
Instrumentación Alcantarillado (Aliviaderos)	150.000
Renovación redes de abastecimiento	3.155.000
Renovación redes de saneamiento	300.000
Proyecto de abastecimiento y saneamiento Trassierra	3.000.000
Encauzamiento arroyos de la Sierra de Córdoba, aguas arriba de la zona urbana	2.000.000
Mejora de la Primera Conducción de Abastecimiento de Agua Potable a Córdoba (convenio CHG)	2.800.000
Impulsión Los Villares - Cerro Muriano (convenio CHG)	731.664
Rehabilitación/Renovación de Arterias de Abastecimiento a la Ciudad de Córdoba	375.000
Rehabilitación de la Red de Alcantarillado	835.161



<i>Actuaciones para el cumplimiento del RDPH (RD 1290/2012): Tanques anti-dsu y otras</i>	150.923
<i>Reforma Edificios Sede Social de EMACSA y Centro Operativo El Granadal</i>	525.000
<i>Renovación y mejora de la flota de vehículos</i>	1.010.000
<i>Equipamiento informático (Hardware y software)</i>	40.000
<i>Telelectura (software)</i>	300.000
TOTAL PLAN DE INVERSIONES 2021	20.573.570



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		11.056.520
Ingresos y gastos reconocidos	6.046.239	
Resultado P y G	829.675	
Subv. transferidas a resultados	-523.671	
Subv. recibidas	<u>5.740.235</u>	
Amortizaciones	5.193.808	
Gtos fros (AB Mauri+Ref. Iberia)	37.910	
Ingresos arredo (AB Mauri+Ref. Iberia)	<u>-221.438</u>	
Periodificacones a largo plazo (biogas Edar Golondrina)		700.000
Nuevo endeudamiento		5.000.000
Disposición préstamo Caja Rural Jaén		666.667
Variación capital circulante		5.448.481
TOTAL ORIGENES		22.871.668

APLICACIONES

Plan de inversiones		20.573.570
Traspaso a C/P de préstamos a L/P		1.159.346
Caja Rural Jaén	332.668	
Cajasur	168.162	
Caja Rural del Sur	167.449	
Nuevo endeudamiento	<u>491.066</u>	
Distribución dividendos 2020		1.138.752
TOTAL APLICACIONES		22.871.668



Detalle de las variaciones del Capital Circulante

Variaciones positivas.- Aumentos de Ac + disminuciones de Pc 1.541.372

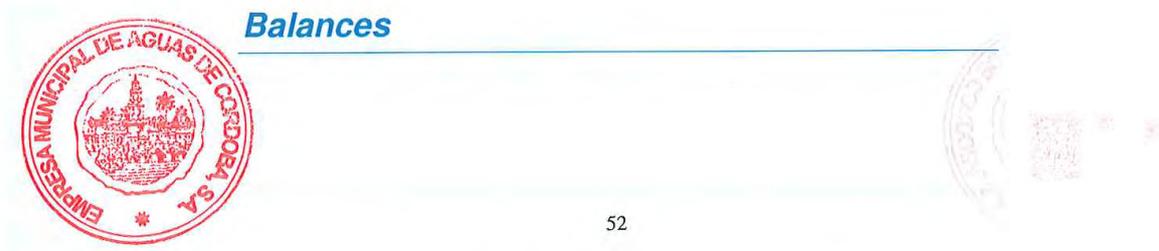
Incto. saldo de deudor con Excmo. Ayuntamiento	0	
Cancelación deuda a C/P de préstamos a L/P	333.942	
Caja Rural Jaén	0	
Cajasur	167.159	
Caja Rural del Sur	166.782	
Nuevo endeudamiento	<u>0</u>	
Variación existencias en curso (PEIAS)	1.207.431	

Variaciones negativas.- Aumentos de Pc + disminuciones de Ac 6.989.853

Traspaso a C/P de préstamos a L/P	1.159.346	
Caja Rural Jaén	332.668	
Cajasur	168.162	
Caja Rural del Sur	167.449	
Nuevo endeudamiento	<u>491.066</u>	
Disminución saldo Tesorería	2.905.367	
Cancelación IPF (Bancofar)	2.000.000	
Disminución saldo deudor con Excmo. Ayunt ^º	<u>925.141</u>	

Diferencia 5.448.481





ACTIVO	Previsión 2,021	Estimación 2,020
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	80.137.122	64.757.361
INMOVILIZADO INTANGIBLE	1.135.332	1.095.332
<i>Aplicaciones informáticas</i>	323.361	283.361
<i>Otro inmovilizado intangible</i>	811.971	811.971
INMOVILIZADO MATERIAL	77.498.482	62.158.721
<i>Terrenos y construcciones</i>	9.781.153	9.781.153
<i>Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material</i>	61.506.702	46.166.940
<i>Inmovilizado en curso y anticipos</i>	6.210.627	6.210.627
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	1.503.309	1.503.309
<i>Créditos a terceros</i>	63.487	63.487
<i>Otros activos financieros</i>	1.439.821	1.439.821
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	25.335.090	29.958.167
EXISTENCIAS	6.572.865	5.365.434
<i>Materias primas y otros aprovisionamientos</i>	958.127	958.127
<i>Productos en curso</i>	5.614.723	4.407.292
<i>Anticipos a proveedores</i>	16	16
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS DEUDAS A COBRAR	8.120.777	9.045.918
<i>Clientes por ventas y prestación de servicios</i>	7.316.387	7.316.387
<i>Clientes, empresas del grupo y asociadas</i>	131.374	1.056.514
<i>Deudores varios</i>	456.240	456.240
<i>Personal</i>	26.578	26.578
<i>Otros Créditos con las administraciones públicas</i>	190.199	190.199
INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	17.409	2.017.409
<i>Otros activos financieros</i>	17.409	2.017.409
PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	40.980	40.980
EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS	10.583.060	13.488.426
<i>Tesorería</i>	10.583.060	13.488.426
TOTAL ACTIVO	105.472.213	94.715.528



PASIVO	Previsión 2,021	Estimación 2,020
<u>PATRIMONIO NETO</u>	73.411.425	68.503.938
FONDOS PROPIOS	57.879.797	58.188.875
<i>Capital</i>	8.510.332	8.510.332
<i>Capital escriturado</i>	8.510.332	8.510.332
<i>Reservas</i>	48.539.791	45.123.534
<i>Legal y estatutaria</i>	9.765.244	9.765.244
<i>Otras Reservas</i>	38.774.547	35.358.290
<i>Resultado del ejercicio</i>	829.675	4.555.008
<u>SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</u>	15.531.628	10.315.064
<i>Subvenciones en capital</i>	15.531.628	10.315.064
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	16.327.183	11.303.390
<u>PROVISIONES A LARGO PLAZO</u>	6.444.349	6.444.349
<i>Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal</i>	6.186.582	6.186.582
<i>Otras provisiones</i>	257.767	257.767
<u>DEUDAS A LARGO PLAZO</u>	6.630.895	2.123.573
<i>Deudas con entidades de crédito</i>	5.180.223	672.902
<i>Otros pasivos financieros</i>	1.450.671	1.450.671
<u>PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</u>	3.251.940	2.735.468
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	15.733.603	14.908.199
<u>PROVISIONES A CORTO PLAZO</u>	0	0
<u>DEUDAS A CORTO PLAZO</u>	4.842.039	4.016.634
<i>Deudas con entidades de crédito</i>	1.159.569	334.165
<i>Otros pasivos financieros</i>	3.682.469	3.682.469
<u>DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</u>	1.409.269	1.409.269



ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	9.482.295	9.482.295
Proveedores	299.693	299.693
Acreedores varios	1.921.325	1.921.325
Personal (Remuneraciones pendientes de pago)	279.419	279.419
Pasivos por impuestos corrientes	11.262	11.262
Otras deudas con la administración pública	1.311.240	1.311.240
Anticipos de clientes	5.659.357	5.659.357
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	105.472.213	94.715.528



E.F.E.

(Estado de Flujos de Efectivo)



56



Hacienda electrónica
local y provincial
DIPUTACIÓN DE MÁLAGA

FIRMANTE

ENRIQUE JESUS MARZO MARTINEZ (TEC ASESOR RRHH Y SALUD LABORAL)

CÓDIGO CSV

07f2ca858c0c38ec2c91f52a7e802c50311cf9b7

URL DE VALIDACIÓN

<https://sede.cordoba.es>

NIF/CIF

****029**

FECHA Y HORA

25/11/2020 14:00:25 CET

A) FLUJOS DE EFECTIVO POR LA OPERACIONES 2.021

1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	829.675
2. Ajustes del resultado	4.486.610
a) Amortización del inmovilizado (+)	5.193.808
b) Imputación de subvenciones (-)	(523.671)
c) Otros ajustes	(183.528)
3. Cambios en el capital circulante	1.717.710
a) Existencias (+/-)	(1.207.431)
a) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	0
b) Deudores y otras cuentas a cobrar(+/-)	925.141
c) Otros activos corrientes (+/-)	2.000.000
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	0
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación	7.033.995

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. Pagos por inversiones (-)	(20.573.570)
a) Inmovilizado intangible	(40.000)
b) Inmovilizado material	(20.533.570)
7. Cobros por desinversiones (+)	0
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(20.573.570)

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	5.740.235
a) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	5.740.235
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	6.032.725
a) Financiación AB Mauri ampliación línea biogas (+)	700.000
a) Emisión de deudas con entidades de crédito (+)	5.000.000
a) Emisión de deudas con entidades de crédito (+)	666.667
b) Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito	
(-)	(333.942)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	(1.138.752)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación	10.634.208

D) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO TÍPICO (2.905.367)

H) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (2.905.367)

Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	13.488.426
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	10.583.060



Inscrita en el Registro Mercantil de Córdoba, tomo 118, libro 64 de la Sección 3ª, folio 210, hoja 2.041, inscripción 1ª - N.I.F. A-14020200

Agua de todos, Empresa de todos



De los Plateros, 1
Tel.: 957 22 25 00
Fax: 957 22 25 36
900 70 00 70
14006 CORDOBA

El Presupuesto y Plan Financiero 2021 que se presenta para su aprobación en el Consejo de Administración de EMACSA del 25 de noviembre 2020 ha sido elaborado por la Responsable de la Subárea de Control de Gestión, con el visto bueno del Responsable del Área de Administración, siguiendo las directrices y criterios de la Dirección de la Empresa, y contando en último término con su aprobación final.

Dicho Presupuesto y Plan Financiero 2021 consta de un total de 57 páginas, con el desglose detallado en el índice de dicho documento (página 1 del mismo).

En Córdoba, a 24 de noviembre de 2020.

Firmado por 27303062S MARIA ISABEL ARABOLAZA (R: A14020200) el día 24/11/2020 con un certificado emitido por AC Representación



Firmado por 30411476W ANTONIO ANGEL MORALES (R: A14020200) el día 24/11/2020 con un certificado emitido por AC Representación

Maribel Arabolaza Serrano
Responsable Subárea Control de Gestión

Antonio Ángel Morales Jiménez
Responsable Área de Administración



Hacienda electrónica local y provincial
DIPUTACIÓN DE MÁLAGA

FIRMANTE

ENRIQUE JESUS MARZO MARTINEZ (TEC ASESOR RRHH Y SALUD LABORAL)

CÓDIGO CSV

07f2ca858c0c38ec2c91f52a7e802c50311cf9b7

URL DE VALIDACIÓN

<https://sede.cordoba.es>

NIF/CIF

****029**

FECHA Y HORA

25/11/2020 14:00:25 CET

DOCUMENTO ELECTRÓNICO

CÓDIGO DE VERIFICACIÓN DEL DOCUMENTO ELECTRÓNICO

07f2ca858c0c38ec2c91f52a7e802c50311cf9b7

Dirección de verificación del documento: <https://sede.cordoba.es>

METADATOS ENI DEL DOCUMENTO:

Version NTI: <http://administracionelectronica.gob.es/ENI/XSD/v1.0/documento-e>

Identificador: ES_LA0016616_2020_00000000000000000000004575808

Órgano: L01140214

Fecha de captura: 25/11/2020 13:54:34

Origen: Administración

Estado elaboración: Original

Formato: PDF

Tipo Documental: Diligencia

Tipo Firma: XAdES internally detached signature

Valor CSV: 07f2ca858c0c38ec2c91f52a7e802c50311cf9b7

Regulación CSV: Decreto 3628/2017 de 20-12-2017



Código QR para validación en sede



Código EAN-128 para validación en sede

Ordenanza reguladora del uso de medios electrónicos en el ámbito de la Diputación Provincial de Málaga:
https://sede.malaga.es/normativa/ordenanza_reguladora_uso_medios_electronicos.pdf

Política de firma electrónica y de certificados de la Diputación Provincial de Málaga y del marco preferencial para el sector público provincial (texto consolidado):
https://sede.malaga.es/normativa/politica_de_firma_1.0.pdf

Procedimiento de creación y utilización del sello electrónico de órgano de la Hacienda Electrónica Provincial:
https://sede.malaga.es/normativa/procedimiento_creacion_utilizacion_sello_electronico.pdf

Acuerdo de adhesión de la Excm. Diputación Provincial de Málaga al convenio de colaboración entre la Administración General del Estado (MINHAP) y la Comunidad Autónoma de Andalucía para la prestación mutua de soluciones básicas de Administración Electrónica de fecha 11 de mayo de 2016:
https://sede.malaga.es/normativa/ae_convenio_j_andalucia_MINHAP_soluciones_basicas.pdf

Aplicación del sistema de Código Seguro de Verificación (CSV) en el ámbito de la Diputación Provincial de Málaga:
https://sede.malaga.es/normativa/decreto_CSV.pdf