AQUAVALL
AYUNTAMIENTO DE VALLADOLID

PLAN PRESUPUESTARIO A MEDIO PLAZO 2026 – 2028

EPEL AGUA DE VALLADOLID

Valladolid, octubre de 2025

INDICE

Página

A.- AVANCE LIQUIDACIÓN 2025 1

B.-LÍNEAS FUNDAMENTALES DEL PRESUPUESTO 3

1. FUNDAMENTOS PARA LA PLANIFICACIÓN: 3
1.1 PRINCIPALES POLÍTICAS Y MEDIDAS DE INGRESOS Y GASTOS 3
1.2 SALDO PRESUPUESTARIO Y CAPACIDAD FINANCIERA 4
1.3 INGRESOS PREVISTOS 4
1.4 DOTACIONES DE GASTOS 5
1.5 DIFERENCIAS CON EL EJERCICIO PRECEDENTE 5
1.6 DIFERENCIAS ENTRE EL EJERCICIO SIGUIENTE Y A MEDIO PLAZO 5

C.-PRESUPUESTO DE LA ENTIDAD 2026 6

2. PREVISIONES DE LA EVOLUCIÓN A CONSIDERAR 6
2.1 PREVISIÓN DE EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS 6
2.2 PREVISIÓN DE EVOLUCIÓN DE LOS GASTOS 8
3. CUENTA DE EXPLOTACIÓN PARA EL PRÓXIMO EJERCICIO 10
4. CUENTA DE OTROS RESULTADOS 11
5. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 12
6. PRESUPUESTO DE CAPITAL 13
7. ESTADO DE INVERSIONES A EFECTUAR EN EL EJERCICIO 15
8. ESTADO DE FUENTES DE FINANCIACIÓN 16
8.1 ESTADO DE PREVISIÓN DE INGRESOS Y GASTOS 16
8.2 RESUMEN DE INGRESOS POR CAPÍTULO Y ARTÍCULO 17
8.3 RESUMEN DE INGRESOS POR CONCEPTO Y SUBCONCEPTO 17
8.4 RESUMEN DE GASTOS POR CAPÍTULO Y ARTÍCULO 18
8.5 PRESUPUESTO GENERAL DE GASTOS PARA EL EJERCICIO 18
8.6 GASTOS POR PROGRAMA DESGLOSADO 19
8.7 CUADRO DE INVERSIÓN FINANCIACIÓN 20
8.8 MAGNITUDES SOCIOECONÓMICAS 20
9. RELACIÓN DE OBJETIVOS A ALCANZAR. 21
10. MEMORIA DE ACTIVIDADES A REALIZAR 22
11. RESUMEN DE GASTOS E INGRESOS ARMONIZADOS 23

D.-PROGRAMA PRESUPUESTARIO PLURIANUAL A MEDIO PLAZO 24

12. PROGRAMA FINANCIERO DE ACTUACIÓN 2026 - 2028 24
12.1LÍNEAS ESTRATÉGICAS Y OBJETIVOS DEFINIDOS PARA LA ENTIDAD. 24
12.2HIPÓTESIS DE EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS 26

12.3 HIPÓTESIS DE EVOLUCIÓN DE LOS GASTOS 27
12.4 CUENTAS DE RESULTADOS PLURIANUALES 29
13. MEMORIA PRINCIPALES ACTUACIONES Y PLAN DE INVERSIONES PLURIANUAL 30
13.1 PLAN FINANCIERO CON RECURSOS Y FUENTES EXTERNAS DE FINANCIACIÓN 30
13.2 INVERSIONES 2026 31
13.3 INVERSIONES 2027 32
13.4 INVERSIONES 2028 33
14. INDICADORES ECONÓMICOS BASE PARA PROGRAMA PLURIANUAL 34
15. PREVISIONES PLURIANUALES DE LOS OBJETIVOS A ALCANZAR. 35
16. PLANTILLA DE TRABAJADORES Y COSTES SALARIALES 36
17. FICHAS RESUMEN PRESUPUESTO AQUAVALL (OP AVA) 37

A.- AVANCE LIQUIDACIÓN 2025

En primer lugar, se realiza el seguimiento del año en curso, para facilitar la elaboración de la planificación presupuestaria con el mayor grado de ajuste posible a la situación más actual.

Se ajusta la previsión de ingresos contemplada, con variaciones en cánones y conceptos relacionados con los aprovisionamientos y gastos de personal. Todos estos factores junto con la inflación provocan un pequeño ajuste a la baja en el resultado, dejando la previsión para el presente ejercicio en:

	PRESUPUESTO 2025	AVANCE 2025
TOTAL INGRESOS (CIFRA DE NEGOCIOS)	**27.741.269**	**27.810.594**
SERVICIOS (A+S+D+C+K)	24.275.191	24.453.136
ALFOZ	2.205.931	2.271.979
OTROS (energía, acometidas, etc)	1.260.147	1.085.479
TOTAL GASTOS CORRIENTES	**16.951.034**	**17.675.893**
CANON AGUA BRUTA	907.533	775.000
APROVISIONAMIENTO	4.119.500	5.418.916
COSTE VERTIDO CHD	719.783	719.571
TRABAJOS OTRAS EMPRESAS, REPARACIONES Y CONSERV.	2.100.571	818.114
GASTOS DE PERSONAL	7.936.231	7.911.872
OTROS GASTOS SOCIALES	345.924	150.000
OTROS GASTOS EXPLOTACION	787.700	1.801.685
TRIBUTOS LOCALES y otros	33.792	80.735
EBIDTA	**10.790.235**	**10.134.701**
PROVISIONES	971.008	450.000
RESULTADO OPER. ANTES AMORTIZ.	**9.819.227**	**9.684.701**
AMORTIZACION DEL INMOVILIZADO	11.211.065	12.141.708
SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO	9.005.723	9.014.203
SUBVENCIONES DE EXPLOTACION INCORPORADAS RESULTADO		829.212
EBIT	**7.613.885**	**7.386.409**
INGRESOS FINANCIEROS	660.000	714.638
GASTOS FINANCIEROS (SRV BANCARIOS)	5.000	1.439
BAI - RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**8.268.885**	**8.099.607**
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (SOCIEDADES)	20.672	25.064
BENEFICIO NETO - RDO.TRAS IMPUESTOS	**8.248.213**	**8.074.543**
FLUJO DE EFECTIVO PARA INVERSION (Result. oper. + finan.)	**10.474.227**	**10.397.900**

Con todo, la simulación de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada resultante para la última estimación del presente ejercicio queda, comparada con el año anterior:

DEFICICION	REAL 2024	AVANCE 2025
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. Importe neto de la cifra de negocios.	**27.672.233,29**	**27.810.594,46**
a) Ventas.	11.944.284,45	12.004.005,87
b) Prestaciones de servicios.	15.727.948,84	15.806.588,58
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	0,00	0
4. Aprovisionamientos.	**-7.319.394,46**	**-7.012.030,21**
a) Consumo de mercaderías.	-774.936,80	-775.000,00
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-5.761.928,30	-5.418.915,59
c) Trabajos realizados por otras empresas.	-782.529,36	-818.114,62
d) Deterioro mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	0,00	0
5. Otros ingresos de explotación.	**154.452,62**	**829.211,80**
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	11.352,62	0
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	143.100,00	829.211,80
6. Gastos de personal.	**-7.564.923,08**	**-7.911.872,27**
a) Sueldos,salarios y asimilados.	-5.911.744,01	-6.142.530,35
b) Cargas sociales.	-1.653.179,07	-1.769.341,92
c) Provisiones.	0,00	0
7. Otros gastos de explotación.	**-3.260.957,58**	**-3.051.991,22**
a) Servicios exteriores.	-2.785.180,31	-2.521.256,13
b) Tributos.	-46.313,26	-80.735,09
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por op. comerciales	-429.464,01	-450.000,00
d) Otros gastos de gestión corriente.	0,00	0
8. Amortización del inmovilizado.	**-11.628.779,93**	**-12.141.701,79**
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.	**9.005.158,31**	**9.014.203,31**
13. Otros resultados	**-160.454,15**	**-150.000,00**
A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN.	**6.897.335,02**	**7.386.414,08**
14. Ingresos financieros.	**1.165.899,29**	**714.637,91**
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0,00	0
a1) En empresas del grupo y asociadas.	0,00	0
a2) En terceros.	0,00	0
b) De valores negociables y de créditos del activo inmovilizado.	1.165.899,29	714.637,91
b1) De empresas del grupo y asociadas.	0,00	0
b2) De terceros.	1.165.899,29	714.637,91
c) Imputación de donaciones y legados de carácter financiero.	0,00	0
15. Gastos financieros.	**-90.559,58**	**-1.439,25**
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.	0,00	0
b) Por deudas con terceros.	-90.559,58	-1.439,25
c) Por actualización de provisiones	0,00	0
A2) RESULTADO FINANCIERO.	**1.075.339,71**	**713.198,66**
A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS.	**7.972.674,73**	**8.099.612,73**
20. Impuestos sobre beneficios.	**-22.326,39**	**-25.064,30**
A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE OP. CONTINUADAS.	**7.950.348,34**	**8.074.548,44**
A5) RESULTADO DEL EJERCICIO.	**7.950.348,34**	**8.074.548,44**

B.-LÍNEAS FUNDAMENTALES DEL PRESUPUESTO

Las líneas fundamentales para la planificación presupuestaria de Agua de Valladolid EPE (Aquavall), corresponden al contenido establecido en el artículo 13 de la Orden HAP 2015/2012, con el siguiente literal:

*a) Definición de las **principales políticas** que inspiran el presupuesto con indicación de las **medidas de ingresos y gastos** en las que se basan.*

*b) **Saldos presupuestarios** y explicación de su adecuación al objetivo de estabilidad fijado. Toda la información complementaria que permita **relacionar el saldo resultante de los ingresos y gastos** del presupuesto con la **capacidad y necesidad de financiación** calculada conforme a normas del sistema europeo de cuentas.*

*c) Información sobre los **ingresos previstos en el proyecto de presupuestos**, tanto en lo relativo a los recursos del sistema de financiación sujetos a **entregas a cuenta y posterior liquidación** como al resto de ingresos en sus **principales rúbricas**.*

*d) Información sobre las **dotaciones de gastos** contenidas en el proyecto de presupuesto y sus **evoluciones respecto al ejercicio precedente**.*

*e) **Modificaciones significativas en los criterios de presupuestación** que permitan una comparativa homogénea con el ejercicio precedente.*

*f) Información sobre las **diferencias** existentes en los objetivos y previsiones, así como en las medidas o resto de variables consideradas para la elaboración de las líneas fundamentales de los Presupuestos del **ejercicio siguiente**, en relación a las utilizadas para la elaboración del marco presupuestario establecido en el artículo 6. En el caso de producirse tales diferencias, debe procederse a la remisión de la información actualizada relativa a dicho marco presupuestario.*

El artículo 6 de la Orden HAP 2015/2012 se refiere a los planes presupuestarios a medio plazo.

1. FUNDAMENTOS PARA LA PLANIFICACIÓN:

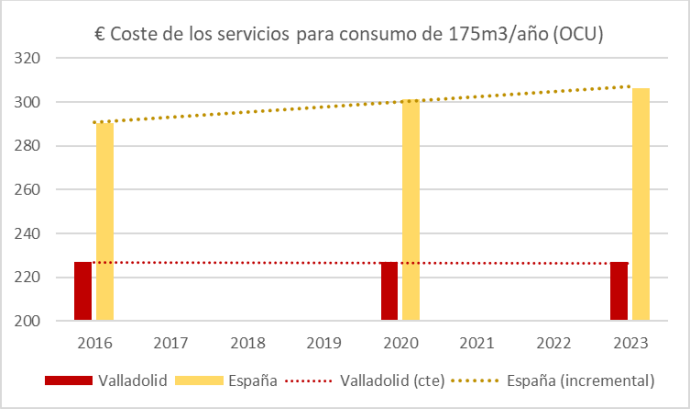
1.1 Principales políticas y medidas de ingresos y gastos

El objeto principal de la entidad es la gestión de los servicios relativos al ciclo integral del agua en la ciudad, por los que recibe las correspondientes prestaciones de carácter público no tributario correspondientes al abastecimiento de agua, alcantarillado, depuración de aguas residuales y control de vertidos, de acuerdo con la correspondiente ordenanza fiscal del Ayuntamiento de Valladolid, que contempla la autofinanciación del servicio a través de las tarifas por servicio.

Las políticas de la entidad se basan la prestación de sus servicios al mínimo coste posible, minimizando las repercusiones al ciudadano.

Bajo esta premisa las tarifas se han mantenido inalteradas desde 2014, en un contexto en el que el resto de ciudades españolas ha ido incrementando sus precios, como recoge periódicamente la OCU en sus estudios, y se refleja en el gráfico.

Hasta la fecha, el resultado de la entidad ha sido suficiente para sufragar las necesidades de inversión del servicio.



Dado que las actuaciones más urgentes ya se han realizado, no se contempla variación de las tarifas tampoco para el siguiente ejercicio, si bien dada la evolución de costes sería conveniente proceder a su revisión, además de ligarlas al índice de precios de consumo y/o de precios industriales, de cara a mantener el equilibrio presupuestario del servicio. Esto es especialmente necesario en el contexto de mayores exigencias medioambientales y al progreso continuado en el descenso poblacional y la mayor eficiencia en el uso del agua por parte de personas y empresas, que provocan una caída constante del consumo, en el contexto del Plan de Emergencia por Sequía y del Plan Integral de Gestión del Sistema de Saneamiento.

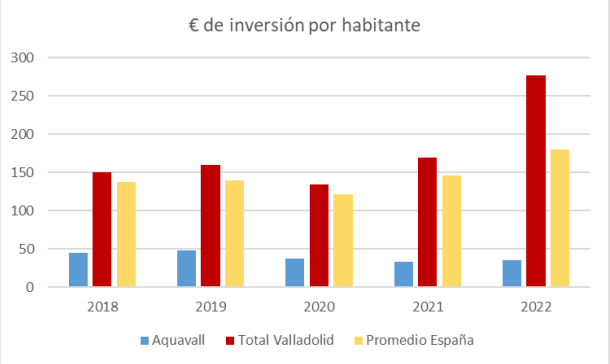
Se observa que los incrementos de costes sufridos y su previsión al alza no podrán ser compensados con los incrementos de los ingresos por otras actividades ni con la mayor eficiencia lograda con las inversiones realizadas, por lo que debe estudiarse el incremento de los ingresos tarifarios, que son los principales de la entidad.

1.2 Saldo presupuestario y capacidad financiera

La estabilidad de la EPE se garantiza al cuadrar el margen resultante de las operaciones en cada ejercicio con las inversiones que se prevén realizar, existiendo un remanente de tesorería suficiente para no requerir ninguna financiación externa incluso ante imprevistos en las previsiones realizadas.

De esta manera, la operación del servicio genera autofinanciación suficiente y el saldo presupuestario de la entidad pública se ajusta a cero en cada uno de los presupuestos anuales.

Es más, la Entidad Pública Empresarial contribuye desde su creación y de manera significativa con su resultado a las inversiones que realiza el Ayuntamiento de Valladolid, lo que, junto a otros factores, le ha permitido que de manera recurrente sean superiores a las de la media nacional.



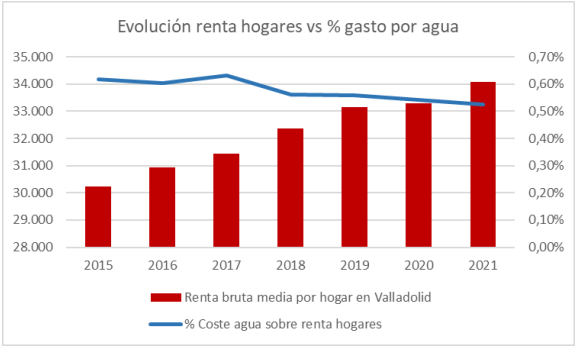
1.3 Ingresos previstos

Las dos principales rúbricas de ingresos se corresponden a los provenientes de la prestación de servicios, y los correspondientes a otras actividades.

Los **ingresos derivados de la prestación de servicios** sujetos a tarifas según la presente Ordenanza son:

a) La iniciación de la actividad, técnica y administrativa, (alta en el servicio) para la contratación definitiva del suministro de agua potable y recogida y depuración de aguas residuales (tarifa 7.1).
b) El cambio de titular, transmitiendo el contrato al nuevo titular de la propiedad de la vivienda o local, o por subrogación del anterior.
c) Derechos de enganche de acometidas a las redes de distribución de agua potable y alcantarillado (tarifa 8) y mantenimiento del servicio de suministro de agua potable y de las redes locales de alcantarillado y depuración de aguas residuales (tarifa 5).
d) Utilización del servicio de abastecimiento de agua potable y la evacuación real o potencial de aguas residuales o de otra naturaleza, a través de la red de alcantarillado municipal y posterior tratamiento para su depuración, aunque la persona usuaria no haya formalizado el correspondiente alta en el servicio (tarifas 1,2,3,4,9,10,11,12).
e) Actividad inspectora desarrollada por el personal de la entidad prestadora del servicio, conducente a comprobar el cumplimiento estricto de las normas establecidas, en los casos en que se produzca infracción (tarifas 6.2 y 6.3).
f) Instalación del contador por el prestador del servicio al cual le corresponde su conservación y mantenimiento del mismo (tarifa 6.1).
g) Desconexión y reconexión del suministro a petición de la persona usuaria (tarifa 7.2)
h) Trabajos necesarios sobre las redes actuales, consecuencia de obras particulares, propuestas el interesado y aprobadas por la dirección técnica, así como intervenciones para la reparación de fugas provocadas por terceros.
i) Otras actuaciones, incluidos el control analítico previo al vertido para la depuración de lodos provenientes de pozos negros o fosas, analíticas de seguimiento del control de vertidos, los desatranques y obras de ejecución subsidiaria, incluso tarifas de laboratorio, recogidas en el cuadro de precios de trabajos específicos a realizar por el prestador del servicio (Anejo Precios Accesorios).

Para el ejercicio 2026 **se contempla el mantenimiento de las actuales tarifas, sin subida**, tal y como se vienen manteniendo desde el año 2014, previéndose una evolución del ingreso por consumo en línea con los últimos años. A partir del ejercicio 2026 y siguientes se prevé un incremento de los ingresos derivados de la prestación de servicios coincidente con el crecimiento del Producto Interior Bruto publicado por el Banco de España en su último informe trimestral de proyecciones macroeconómicas: 1,7%, 2,5% y 2,0 % para el periodo 2026-2028, que es aplicado en esta planificación tras cada año vencido.



Como en ejercicios anteriores, se trata de una estimación a efectos presupuestarios que no determina subida de tarifas, pese a que tanto los costes como la renta de los hogares se han incrementado de forma casi constante desde la última revisión en 2014, y representan una parte ínfima del gasto familiar.

Los **ingresos provenientes de otras actividades** contempladas en el objeto social de la entidad, en especial los procedentes de la generación de energía eléctrica resultante del procesado de los lodos de depuración y su conversión en biogás, y la producida en las instalaciones fotovoltaicas; así como los generados a través de los acuerdos de cesión de caudales en alta con los municipios del alfoz, se revisan según las expectativas de cada actuación. No se prevé la extensión de las actividades o servicios más allá de su ámbito territorial actual.

No se contempla en la planificación presupuestaria la liquidación de ninguna financiación anterior, ni la entrega a cuenta de cantidad alguna por estas rúbricas.

1.4 Dotaciones de gastos

Las principales partidas de gastos del servicio corresponden a las partidas de personal, aprovisionamiento, trabajos realizados por subcontratas (subcontratados a otras empresas, reparaciones y conservación y servicios contratados), así como cánones, seguros y asesorías.

La evolución prevista en estos costes deriva en la partida de personal, de lo recogido en los presupuestos municipales para los empleados públicos y los acuerdos de ámbito superior aplicables, y de lo contemplado en los precios de las contrataciones ya adjudicadas. En ausencia de estas consideraciones, se considera la tendencia del mercado para la partida de gasto y cuando no sea razonablemente posible, se aplican las últimas previsiones oficiales para evolución del IPC para el resto, de acuerdo con el último informe trimestral de proyecciones macroeconómicas publicado por el Banco de España en junio de 2025, usado para la elaboración del presente Plan Plurianual, que le sitúa en el 2,4%, 1,7% y 2,5% para el periodo 2025-2027, aplicable a año vencido. Adicionalmente se estima un IPC del 2,0% para el último año de la planificación a medio plazo, 2028.

Se vincula el gasto planificado en RSC al 2,7% del resultado del ejercicio anterior (es decir, 2025 en la simulación de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada al final del apartado A de este documento.

De cara a equilibrar el saldo presupuestario, las inversiones se adecuarán al margen previsto de las operaciones.

1.5 Diferencias con el ejercicio precedente

No se han introducido modificaciones significativas de presupuestación con el ejercicio precedente, lo que facilita una comparativa homogénea con el mismo.

1.6 Diferencias entre el ejercicio siguiente y a medio plazo

Los objetivos de la entidad y las líneas fundamentales utilizadas en el presupuesto del ejercicio siguiente y en los planes presupuestarios a medio plazo se mantienen constantes a lo largo de todo periodo de planificación, por lo que no procede actualizar la información relativa a este marco.

Esta situación podría variar en alguno de los próximos ejercicios si se produce una actualización de tarifas, aunque en cualquier caso, se incorporaría sobre la planificación en el año inmediatamente precedente.

C.-PRESUPUESTO DE LA ENTIDAD 2026

2. PREVISIONES DE LA EVOLUCIÓN A CONSIDERAR

2.1 Previsión de evolución de los ingresos

Las premisas/hipótesis en INGRESOS consideradas para este presupuesto son:

Servicios:
1.- Como en años anteriores, el próximo ejercicio **no se contempla incremento de tarifas**. Se mantiene la **bonificación** para unidades familiares con ingresos inferiores a 1,5 veces el IPREM.
2.- Se contempla que se mantenga el consumo, incluyendo una tendencia de **ligera reducción de demanda**, debido a la mejora de la eficiencia en el uso del agua.
3.- **Ingresos de servicios prestados** al alfoz en línea con la evolución de la ciudad y el último año.
Otros :
1.- El modelo de **ejecución subsidiaria** se contempla en caso de necesidad o imperativo por el bien común, con costes ajustados.
2.- Se ajustan los ingresos por **venta de energía** condicionando su recuperación a las mejoras en la producción de biogás y el incremento de renovables.

La previsión de INGRESOS para 2026 es la siguiente:

PREVISIÓN INGRESOS	
	2026
AGUA	9.598.302
CONTADORES	871.481
AGUA ALFOZ	1.351.060
SERVICIOS ABASTECIMIENTO AGUA	11.820.843
ALCANTARILLADO (con Factor K)	8.181.266
SERVICIO ALCANTARILLADO	8.181.266
DEPURACIÓN	5.826.539
DEPURACIÓN ALFOZ	923.191
SERVICIO DEPURACIÓN	6.749.731
VENTA ENERGIA	678.102
DERECHOS ENGANCHE	74.609
OTRAS ACTUACIONES REDES	333.854
OTROS INGRESOS	**1.086.565**
TOTAL INGRESOS	**27.838.405**

La Entidad suministrará agua a las localidades que forman parte del alfoz de Valladolid:

INGRESOS ABASTECIMIENTO DE AGUA ALFOZ 2026		
	m^3 FACT	**€ 2.026**
ARROYO	526.200	1.315.172
CISTERNIGA	261.216	493.606
FUENSALDAÑA	71.805	116.491
MUCIENTES	63.462	102.957
SIMANCAS	182.607	456.404
VILLANUBLA	9.800	15.809
ZARATAN	235.970	589.776
	1.351.060	**3.090.216**

La Entidad también presta servicio para depuración de aguas residuales a las localidades que forman parte del alfoz de Valladolid:

LOCALIDAD	HABITANTES EQUIVALENTES	AÑO INCORPORACIÓN
Arroyo - La Flecha	9.000	2017
Cistérniga	8.000	2023
Laguna de Duero	20.000	2018
Simancas	5.128	2017
Valladolid	460.000	2005
Valladolid-Puente Duero	1.900	2015
Zaratán	5.300	2013
Total	**509.328**	

INGRESOS DEPURACIÓN ALFOZ 2026		
	€ 2026	**m³ FACT**
ARROYO	191.109	1.703.594
CISTERNIGA	83.866	671.465
LAGUNA	495.173	3.963.287
SIMANCAS	65.073	579.817
ZARATAN	87.970	704.439
	923.191	**7.622.601**

También se detallan los ingresos por **recibos de m³** de cada servicio, que mantienen la tendencia observada en la estimación 2025:

INGRESOS PREVISTOS SERVICIOS EN BAJA PROXIMO EJERCICIO (2026)				
	M3 AÑO	**Nº CONTADORES**	**MEDIA €/M3**	**Ingresos €**
ABASTECIMIENTO	16.995.549		0,564753863	9.598.302
CONSERVACIÓN		126.669	6,88	871.481
SERV ABASTECIMIENTO DE AGUA				**10.469.783**
ALCANTARILLADO	17.763.023		0,446504308	7.931.266
FACTORK				250.000
SERV ALCANTARILLADO				**8.181.266**
DEPURACIÓN	19.043.261		0,305963324	5.826.539
SERV DEPURACIÓN				**5.826.539**
TOTAL INGRESOS SERVICIOS PÚBLICOS BÁSICOS				**24.477.589**

2.2 Previsión de evolución de los gastos

Se han tenido en consideración los costes directos e indirectos, (en función de los importes de las licitaciones y adjudicaciones realizadas) y/o el incremento del IPC, así como las repercusiones de las inversiones que mejoran la eficiencia operativa. En las condiciones retributivas del personal se toma como base el año anterior con el incremento previsto para el sector público.

Las premisas/hipótesis en GASTOS para el horizonte de planificación son:

1.-Costes de vertido y depuración de todos los municipios conectados del alfoz.

2.- Ajuste de costes según las licitaciones con contratos activos.

3.- Ajustes del coste de suministros no licitados en función de los registrados durante años anteriores, y en los que sea aplicable, la previsión de IPC publicada por el Banco de España en su último informe trimestral de proyecciones macroeconómicas. (Junio 2025)

4.- Incremento salarial del 3,0 % en el próximo ejercicio.

5.- Actualización del importe de tributos (locales, venta de energía, IAE) según costes precedentes.

6.- Aplicación de previsibles medidas de contingencia en eficiencia energética y control de costes operativos.

Los importes son en euros son:

DESCRIPCION PARTIDA	PREVISION 2026
CANON AGUA BRUTA	788.175
APROVISIONAMIENTO	5.511.037
COSTE VERTIDO CHD	720.000
TRABAJOS OTRAS EMPRESAS, REPARACIONES Y CONSERV.	832.023
GASTOS DE PERSONAL	8.144.113
OTROS GASTOS SOCIALES	150.000
OTROS GASTOS EXPLOTACION	1.844.117
TRIBUTOS LOCALES y otros	82.108
PROVISIONES	457.650
TOTAL GASTOS CORRIENTES	**18.529.223**

A continuación, se desglosan los gastos de la tabla anterior, con las partidas contables de gasto:

CTA	PARTIDA GASTO	PREVISION 2026
600	Compras de mercaderías	722.654
601	Compras de materias primas	357.564
602	Compras de otros aprovisionamientos	2.493.910
604	Compra de Energía para el proceso productivo	2.706.545
607	Trabajos realizados por otras empresas	832.023
610	Variación de existencias de mercaderías	18.540
620	Gastos en I+D del ejercicio	377
621	Arrendamientos y cánones	723.527
622	Reparaciones y conservación	626.631
623	Servicios de profesionales independientes	276.270
624	Transportes	1.173
625	Primas de seguros	229.645
626	Servicios bancarios y similares	3.478
627	Publicidad, propaganda y relaciones públicas	338.858
628	Suministros	83.170
629	Otros servicios	280.987
631	Otros tributos	82.108
640	Sueldos y salarios	6.197.705
642	S.S. a cargo de la empresa	1.822.422
643	Retrib.a l/p.mediante sist.de aport.def.	80.306
649	Otros gastos sociales	43.680
675	Gastos excepcionales	150.000
678	Pérdidas por deterioro de crédito por oper. comer.	457.650
	TOTAL	**18.529.223**

3. CUENTA DE EXPLOTACIÓN PARA EL PRÓXIMO EJERCICIO

Con las hipótesis expuestas se ha obtenido la **cuenta de explotación** que se facilita a continuación:

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN Y CASH FLOW	
	PREVISION 2026
TOTAL INGRESOS (CIFRA DE NEGOCIOS)	**27.838.405**
SERVICIOS (A+S+D+C+K)	24.477.589
ALFOZ	2.274.251
OTROS (energía, acometidas, etc)	1.086.565
TOTAL GASTOS CORRIENTES	**18.071.573**
CANON AGUA BRUTA	788.175
APROVISIONAMIENTO	5.511.037
COSTE VERTIDO CHD	720.000
TRABAJOS OTRAS EMPRESAS, REPARACIONES Y CONSERV.	832.023
GASTOS DE PERSONAL	8.144.113
OTROS GASTOS SOCIALES	150.000
OTROS GASTOS EXPLOTACION	1.844.117
TRIBUTOS LOCALES y otros	82.108
EBIDTA	**9.766.832**
PROVISIONES	457.650
RESULTADO OPER. ANTES AMORTIZ.	**9.309.182**
AMORTIZACION DEL INMOVILIZADO	12.654.624
SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO	9.023.248
SUBVENCIONES DE EXPLOTACION INCORPORADAS RESULTADO	479.283
EBIT	**6.157.090**
INGRESOS FINANCIEROS	700.000
GASTOS FINANCIEROS (SRV BANCARIOS)	1.500
BAI - RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**6.855.590**
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (SOCIEDADES)	22.253
BENEFICIO NETO - RDO.TRAS IMPUESTOS	**6.833.338**
FLUJO DE EFECTIVO PARA INVERSION (Result. oper. + finan.)	**10.007.682**

4. CUENTA DE OTROS RESULTADOS

La entidad pública tiene un ámbito operativo restringido al municipio de Valladolid y aquellos de su alfoz donde existan convenios de colaboración. El plan de pensiones de la entidad se encuentra externalizado y las aportaciones se incluyen en la partida de gastos de personal ordinarios. Los riesgos derivados de sus responsabilidades o sobre su patrimonio se encuentran asegurados también externamente, y las primas se recogen como otros gastos de explotación.

Por ello no presenta ninguna exposición significativa previsible sobre su patrimonio a otros efectos ajenos a su propia gestión administrativa, que no puedan distribuirse.

Tampoco existen riesgos derivados de variaciones de tasas de cambio, alteraciones en el valor de instrumentos financieros, ni deterioro o resultado por enajenaciones de dichos instrumentos.

Por último, la estabilidad de la demanda y la evolución de ingresos y gastos ordinarios durante todo el periodo de la EPE determinan la inexistencia de riesgos actuariales financieros salvo las lógicas variaciones que pudieran deberse al perfeccionamiento del criterio contable para su armonización con la estructura presupuestaria del Ayuntamiento.

5. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

PRESUPUESTO AÑO 2026 - ENTE PUBLICO EMPRESARIAL AGUA DE VALLADOLID

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

DEFINICION	PREVISION 2026
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. Importe neto de la cifra de negocios.	**27.838.405,04**
a) Ventas.	12.016.009,88
b) Prestaciones de servicios.	15.822.395,17
4. Aprovisionamientos.	**-7.131.234,72**
a) Consumo de mercaderías.	-788.175,00
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	-5.511.037,16
c) Trabajos realizados por otras empresas.	-832.022,57
5. Otros ingresos de explotación.	**479.283,20**
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	0
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	479.283,20
6. Gastos de personal.	**-8.144.113,01**
a) Sueldos,salarios y asimilados.	-6.321.690,84
b) Cargas sociales.	-1.822.422,18
c) Provisiones.	0
7. Otros gastos de explotación.	**-3.103.875,07**
a) Servicios exteriores.	-2.564.117,48
b) Tributos.	-82.107,59
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por op. comerciales	-457.650,00
d) Otros gastos de gestión corriente.	0
8. Amortización del inmovilizado.	**-12.654.623,65**
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.	**9.023.248,31**
13. Otros resultados	**-150.000,00**
A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN.	**6.157.090,10**
14. Ingresos financieros.	**700.000,00**
b) De valores negociables y de créditos del activo inmovilizado.	700.000,00
b2) De terceros.	700.000,00
15. Gastos financieros.	**-1.500,00**
b) Por deudas con terceros.	-1.500,00
A2) RESULTADO FINANCIERO.	**698.500,00**
A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS.	**6.855.590,10**
20. Impuestos sobre beneficios.	**-22.252,53**
A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE OP. CONTINUADAS.	**6.833.337,56**
A5) RESULTADO DEL EJERCICIO.	**6.833.337,56**

6. PRESUPUESTO DE CAPITAL

PRESUPUESTO DE CAPITAL AÑO 2026 - ENTE PUBLICO EMPRESARIAL AGUA DE VALLADOLID

APLICACIÓN DE FONDOS	PRESUPUESTO 25	ESTIMADO 25	PRESUPUESTO 26
1 ADQUISICIONES DE INMOVILIZADO	**-17.359.227,00**	**-14.978.400,00**	**-11.584.182,00**
1.1 Inmovilizado intangible	**0**	**0**	**0**
1.1.a - Gastos de investigación y desarrollo			
1.1.b - Propiedad Industrial			
1.1.c - Aplicaciones Informáticas			
1.1.d - Otro inmovilizado inmaterial			
1.2 Inmovilizado material	**-12.859.227,00**	**-14.978.400,00**	**-11.584.182,00**
1.2.a - Terrenos y construcciones		-16.600,00	-400.000,00
1.2.b - Instalaciones técnicas y maquinaria	-5.974.227,00	-9.555.652,00	-7.603.492,00
1.2.c - Otras instalaciones, utillaje y mobiliario		-825.648,00	-1.204.190,00
1.2.d - Anticipos e inmovilizado en curso	-6.885.000,00	-4.580.500,00	-1.576.500,00
1.2.e - Otro inmovilizado material			-800.000,00
1.3 Inversiones inmobiliarias	**-4.500.000,00**	**0,00**	**0,00**
1.3.a - Terrenos			
1.3.b - Construcciones	-4.500.000,00	0,00	0,00
1.4 Inversiones financieras	**0**	**0**	**0**
1.4.a - Instrumentos de patrimonio	0	0	0
1.4.b - Créditos a terceros			
1.4.c - Valores representativos de deuda			
1.4.d - Derivados			
1.4.e - Inv. Financ. en Empresas M., OOAA y Ayto.			
1.4.f - Otros activos financieros			
2 REDUCCIÓN DE CAPITAL	**0**	**0**	**0**
Reducción de capital			
3 DIVIDENDOS	**0**	**0**	**0**
Dividendos			
4 AMORTIZACIÓN DE DEUDA	**0**	**0**	**0**
4.1 Deudas con entidades de crédito			
4.2 Deuda con el Ayuntamiento, OOAA y Empr. M,			
4.3 Otras deudas			
5 APLICACIÓN PROVISIÓN (PAGOS)	**0**	**0**	**0**
5.1 Aplicaciones (pagos) provisiones de personal			
5.2 Aplicaciones (pagos) resto de provisiones			
TOTAL APLICACIONES	**-17.359.227,00**	**-14.978.400,00**	**-11.584.182,00**

ORIGEN DE FONDOS	PRESUPUESTO 25	ESTIMADO 25	PRESUPUESTO 26
1 AUTOFINANCIACIÓN	**9.814.227,00**	**9.683.262,09**	**9.307.682,00**
1.1 Resultados del ejercicio	7.613.885,00	7.386.408,70	6.157.090,10
1.2 Amortización del inmovilizado	11.211.065,00	12.141.707,79	12.654.623,65
1.3 Correcciones valorativas por deterioro			
1.4 Variación de provisiones			
1.5 Imputación de subvenciones	-9.005.723,00	-9.843.415,15	-9.502.531,75
1.6 Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado			
1.7 Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos			
1.8 Diferencias de cambio			
1.9 Variación de valor razonable en instrumentos finan,			
1.10 Variación de existencias			
1.11 Ajuste por impuesto sobre beneficios			
1.12 Otros ingresos y gastos	-5.000,00	-1.439,25	-1.500,00
2 APORTACIONES DE CAPITAL	**0**	**0**	**0**
2.1 Del Ayuntamiento de Valladolid			
2.2 De otros accionistas			
3 SUBVENCIONES DE CAPITAL	**6.885.000,00**	**4.580.500,00**	**1.576.500,00**
3.1 Del Ayuntamiento de Valladolid			
3.2 De otros	6.885.000,00	4.580.500,00	1.576.500,00
3.3 Adscripción de bienes			
4 FINANCIACIÓN AJENA A LARGO PLAZO	**0**	**0**	**0**
4.1 Deudas con entidades de crédito			
4.2 Deudas con el Ayuntamiento, OOAA y Empr. Municipales			
4.3 Otras deudas a largo plazo			
5 ENAJENACIÓN DE INMOVILIZADO	**660.000,00**	**714.637,91**	**700.000,00**
5.1 Inmovilizado intangible			
5.2 Inmovilizado material			
5.3 Inversiones inmobiliarias			
5.4 Inversiones financieras	660.000,00	714.637,91	700.000,00
5.5 Activos no corrientes mantenidos para vta (no finan,)			
5.6 Activos no corrientes mantenidos para vta (finan.)			
TOTAL ORÍGENES	**17.359.227,00**	**14.978.400,00**	**11.584.182,00**

RESUMEN DEL PRESUPUESTO DE CAPITAL

	PRESUPUESTO 25	ESTIMADO 25	PRESUPUESTO 26
TOTAL APLICACIONES	-17.359.227,00	-14.978.400,00	-11.584.182,00
TOTAL ORÍGENES	17.359.227,00	14.978.400,00	11.584.182,00
EXCESO DE ORÍGENES	0,00	0,00	0,00
EXCESO DE APLICACIONES	0,00	0,00	0,00

7. ESTADO DE INVERSIONES A EFECTUAR EN EL EJERCICIO

Se ajusta la previsión de inversiones a la capacidad del servicio para su autofinanciación.

No se repercute la inflación sobre los ingresos al haberse realizado durante los ejercicios anteriores grandes mejoras en las instalaciones del servicio, que van recuperando un estado satisfactorio y con menores necesidades perentorias. Así mismo, se destinan importantes importes para comenzar la adaptación del servicio al nuevo entorno económico, energético y climático, permitiendo su evolución hacia una sociedad más digital, neutra en carbono y con una menor presión trasladada a su entorno.

Presupuesto de Inversiones Aquavall 2026	
Inversiones reales ciclo integral del Agua	11.584.182 €
Inversiones financieras	0
TOTAL	**11.584.182 €**

Presupuesto de Inversiones Reales Ciclo Urbano del Agua 2026			
Actividad 1	**Actuaciones Redes**		**5.437.529 €**
		Renovaciones de redes en contrato conservación	1.239.669 €
		Renovación red de abastecimiento y alcantarillado	2.938.502 €
		Adecuación red de alcantarillado	1.259.358 €
Actividad 2	**Act.Producción**		**3.370.153 €**
	Actuaciones ETAPs		*816.405 €*
		Solar ETAP San Isidro	337.838 €
		Nuevo Bombeo Parquesol	478.567 €
	Actuaciones EDAR		*2.553.748 €*
		Paneles solares EDAR	1.204.190 €
		Reparación digestores EDAR	1.349.558 €
Actividad 3	**Otras actuaciones**		**1.200.000 €**
		Construcción Edificio oficinas ERAS	400.000 €
		Otras Inversiones	800.000 €
		Total actividades de inversión año 2026	10.007.682 €

Por su parte tras la concesión en la segunda convocatoria del PERTE DEL CICLO DEL AGUA, durante el ejercicio 2026 están programadas las siguientes inversiones dentro del Plan enviado al MITECO:

Presupuesto PERTE 2026 2conv	
Actuaciones Redes	694.500 €
Actuaciones ETAPs	155.000 €
Actuaciones EDAR	220.000 €
Otras actuaciones	507.000 €
Total actividades PERTE	1.576.500 €

8. ESTADO DE FUENTES DE FINANCIACIÓN

La operación del servicio por la EPE Agua de Valladolid genera suficiente autofinanciación para hacer frente a la amortización de las instalaciones, proceder a la ejecución del plan de inversiones, e incluso generar un pequeño resultado con el que se crea el margen no comprometido o remanente de caja para el año siguiente, todo ello pese a los incrementos de costes, principalmente de aprovisionamientos y subcontratas.

Los importes de inversión se ajustan a los flujos de efectivo de las actividades de explotación según se calculan a continuación.

CUADRO DE CAPACIDAD DE AUTO FINANCIACIÓN

		2026
FLUJO Tª ANTES INVERSION	(A)	10.007.682
INVERSIÓN	(B)	11.584.182
NUEVAS NECESIDADES FINANCIACIÓN	(B-A)	1.576.500

Por tanto, no se prevé necesidad de financiación externa, las necesidades del ejercicio 2026 (Inversiones PERTE) se financiarán con recursos propios (Remanente). Tampoco la EPE Agua de Valladolid requerirá ninguna aportación a percibir de la entidad local para la ejecución de las inversiones presupuestadas en el servicio.

8.1 ESTADO DE PREVISIÓN DE INGRESOS Y GASTOS

Se ha realizado un Estado de Previsión de ingresos y gastos para el próximo ejercicio:
EJERCICIO ECONÓMICO DE 2026
PRESUPUESTO: Agua de Valladolid EPE.

PRESUPUESTO GENERAL DE GASTOS E INGRESOS

Resumen por Capítulos Euros					
INGRESOS			GASTOS		
DESCRIPCIÓN	IMPORTE	%	DESCRIPCIÓN	IMPORTE	%
I IMPUESTOS DIRECTOS			I GASTOS DE PERSONAL	8.144.113	22,49%
II IMPUESTOS INDIRECTOS			II BIENES CORRIENTES Y SERVICIOS	10.385.110	28,30%
III INGRESOS POR SERVICIOS Y OTROS	27.838.405	92,44%	III GASTOS FINANCIEROS	1.500	0,01%
IV TRANSFERENCIAS CORRIENTES			IV TRANSFERENCIAS CORRIENTES		
V INGRESOS PATRIMONIALES	700.000	2,32%	V FONDOS DE CONTINGENCIA Y OTROS IMPREVISTOS		
OPERACIONES CORRIENTES	28.538.405	94,77%	**OPERACIONES CORRIENTES**	18.530.723	50,80%
VI ENAJENACIÓN INVERSIONES REALES			VI INVERSIONES REALES	11.584.182	49,20%
VII TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	1.576.500 €	19,51%	VII TRANSFERENCIAS DE CAPITAL		
VIII ACTIVOS FINANCIEROS			VIII ACTIVOS FINANCIEROS		
IX PASIVOS FINACIEROS			IX PASI VOS FINACIEROS		
OPERACIONES DE CAPITAL	1.576.500	19,51%	**OPERACIONES DE CAPITAL**	11.584.182	49,20%
TOTAL INGRESOS	**30.114.905**	100,00%	**TOTAL GASTOS e INVERSIONES**	**30.114.905**	100,00%

8.2 RESUMEN DE INGRESOS POR CAPÍTULO Y ARTÍCULO

PRESUPUESTO DE INGRESOS 2026

PRESUPUESTO: Agua de Valladolid EPE.

RESUMEN DE INGRESOS POR CAPÍTULO Y ARTÍCULO

Clasificación		DENOMINACIÓN DE LOS CONCEPTOS	PREVISIONES INICIALES	
Cap.	Art.		Por Artículos	Por Capítulos
3	30	Ingresos por la prestación de servicios públicos básicos	26.751.840	
3	39	Otros Ingresos	1.086.565	
3		**TARIFAS, PRECIOS PUBLICOS Y OTROS INGRESOS**		27.838.405
5	52	**Intereses depósitos**	700.000	
5		**INGRESOS PATRIMONIALES**		700.000
7	74	**TRANSFERENCIAS DE CAPITAL**	1.576.500	1.576.500
		Suman las previsiones	**30.114.905**	**30.114.905**

8.3 RESUMEN DE INGRESOS POR CONCEPTO Y SUBCONCEPTO

PRESUPUESTO DE INGRESOS 2026
PRESUPUESTO: Agua de Valladolid EPE.

POR CONCEPTOS, SUBCONCEPTOS

Subco.	DENOMINACIÓN DE LAS APLICACIONES	Subconceptos	Conceptos	Artículos	Capítulos
30000	Agua	9.598.302			
30001	Contadores	871.481			
30002	Agua Alfoz	1.351.060			
	Servicio de abastecimiento de Agua		11.820.843		
30100	Alcantarillado	8.181.266			
30101	Factor K				
	Servicio de alcantarillado		8.181.266		
30400	Depuración	5.826.539			
30401	Depuración Alfoz	923.191			
	Servicio de saneamiento, depuración		6.749.731		
	Ingresos por prestación de servicios públicos básicos				
39900	Venta Energía	678.102		26.751.840	
39901	Derechos de Enganche	74.609			
39999	Otras actuaciones en redes	333.854			
	Otros Ingresos diversos		1.086.565		
	Otros Ingresos			1.086.565	
	TARIFAS, PRECIOS PUBLICOS Y OTROS INGRESOS				27.838.405
52000	Intereses de depósitos	700.000			
	INGRESOS PATRIMONIALES		700.000	700.000	700.000
74000	Transferencias de capital	1.576.500			
	OTRO CAPITAL		1.576.500	1.576.500	1.576.500
	Suma de las previsiones	**30.114.905**	**30.114.905**	**30.114.905**	**30.114.905**

8.4 RESUMEN DE GASTOS POR CAPÍTULO Y ARTÍCULO

PRESUPUESTO DE GASTOS 2026
PRESUPUESTO: Agua de Valladolid EPE.

RESUMEN DE GASTOS POR CAPITULO Y ARTÍCULO

Clasificación		DENOMINACIÓN DE LOS CONCEPTOS	CREDITOS INICIALES	
Cap.	Art.		Por Artículos	Por Capítulos
	13	Personal Laboral	6.321.691	
	15	Gratificaciones	0	
	16	Cuotas , prestaciones y gastos a cargo del empleador	1.822.422	
1		**TOTAL CAPÍTULO 1 GASTOS DE PERSONAL**		**8.144.113**
	20	Arrendamientos y Cánones	723.527	
	21	Reparaciones ,mantenimiento y conservación	626.631	
	22	Material, suministro y otros	9.034.953	
2		**TOTAL CAPÍTULO 2 GASTOS CORRIENTES EN BIENES Y SERVICIOS**		**10.385.110**
	31	De préstamos y otras operaciones financieras en €	1.500	
3		**TOTAL CAPÍTULO 3 GASTOS FINANCIEROS**		**1.500**
	61	Inversiones de reposición de infraestructuras y bienes de uso general	3.727.595	
	63	Inversiones de reposición asociadas al funcionamiento operativo servicios	7.856.587	
		TOTAL CAPÍTULO 6 INVERSIONES REALES		**11.584.182**
6		**Suman los créditos**	**30.114.905**	**30.114.905**

8.5 PRESUPUESTO GENERAL DE GASTOS PARA EL EJERCICIO

Resumen de Áreas de gasto por Capítulos											
CAPITULOS	1	2	3	4	TOTAL	6	7	8	9		
AREA DE GASTO	GASTOS DE PERSONAL	BIENES CTES Y SERVICIOS	GASTOS FINANCIEROS	TRANSF. CORRIENTES	**OPERAC. CORRIENTES**	INVERSIONES REALES	TRANSF. DE CAPITAL	ACTIVOS FINANCIEROS	PASIVOS FINANCIEROS	**TOTAL OPERACIÓN CAPITAL**	**TOTAL ÁREAS DE GASTO**
SERVICIOS PUBLICOS BASICOS	8.144.113	10.385.110	1.500		18.530.723	11.584.182		0		11.584.182	*30.114.905*
TOTAL POR CAPITULOS	8.144.113	10.385.110	1.500	0	18.530.723	11.584.182	0	0	0	11.584.182	30.114.905

8.6 GASTOS POR PROGRAMA DESGLOSADO

Programa: 1611 – GESTIÓN DEL CICLO INTEGRAL DEL AGUA

Cap	Art	Cpto	Subco.	DENOMINACIÓN DE LAS APLICACIONES	Subconceptos	Conceptos	Artículos	Capítulos
		130		Laboral fijo		5.586.173		
		131		Laboral temporal		259.847		
	13			Personal Laboral			6.321.691	
		160		Cuotas Sociales		1.822.422		
1				Cuotas, prestaciones y gastos soc. a cargo del empleador			1.822.422	
				GASTOS DE PERSONAL				**8.144.113**
		202		Arrendamiento de edificios			64.800	
	20			Arrendamientos y cánones			658.727	
		213		Reparación de maquinaria, instalaciones técnicas y uti.		626.631		
	21			Reparaciones, mantenimiento y conservación			626.631	
			0	Energía Eléctrica	2.706.545			
			2	Gas	83.170			
			9	Otros suministros	4.200.317			
		221		Suministros		6.990.032		
		225		Tributos		82.108		
		226		Gastos Diversos		1.130.790		
			9	Otros trabajos realizados por otras empresas y profes.	832.023			
		227		Trabajos realizados por otras empresas y profesionales		832.023		
	22			Material, suministros y otros			9.034.952	
2				**GASTOS CORRIENTES EN BIENES Y SERVICIOS**				**10.385.110**
		359		Otros gastos Financieros		1.500		
	35			Intereses de demora y otros gastos financieros			1.500	
3				**GASTOS FINANCIEROS**				**1.500**
	61	619		Otras Inversiones de reposición de infraestructuras uso general		3.727.595		
	61			Inversiones de reposición de infraestructuras uso general			3.727.595	
	63	633		Inversiones de reposición maquinaria, instalaciones y utillaje		7.856.587		
	63			Inversiones de reposición asociadas a funcionamiento operativo			7.856.587	
6				**INVERSIONES REALES**				**11.584.182**

8.7 CUADRO DE INVERSIÓN FINANCIACIÓN

PRESUPUESTO: Agua de Valladolid EPE.

PRESUPUESTO DEL ENTE PÚBLICO EMPRESARIAL AGUA DE VALLADOLID PARA 2026
CUADRO DE INVERSIÓN –FINANCIACIÓN

APLICACIÓN PRESUPUESTARIA	CODIGO/PROYECTO	AÑO INICIO	AÑO FIN	IMPORTE TOTAL				FI NANCI ACI ÓN			
					2026	2027	8	RECURSOS GENERLES	OTROS INGRESOS	OTROS CREDITOS	SUBVENC.
REPOSICION INFRAESTRUCRURAS USO GENERAL	RENOVACIÓN REDES Y EDIFICACIONES Y OTROS	2.026	2.026	7.856.587	7.856.587						

APLICACIÓN PRESUPUESTARIA	CODIGO/PROYECTO	AÑO INICIO	AÑO FIN	IMPORTE TOTAL		FINANCIACIÓN PARA 4 AÑOS	AÑO INICIO	AÑO FI N	IMPORTE TOTAL		FINANCIACIÓN PARA 4 AÑOS
REPOSICION MAQUINARIA, INSTALAC.UTILLAJE	RENOVACION EQUIPOS Y MEJORA PLANTAS	2.026	2.026	3.727.595	3.727.595						

8.8 MAGNITUDES SOCIOECONÓMICAS

PRESUPUESTO AÑO 2026 - ENTE PUBLICO EMPRESARIAL AGUA DE VALLADOLID

MAGNITUDES SOCIO-ECONÓMICAS

	2.026
VOLUMEN NETO DEL NEGOCIO (€)	27.838.405
RESULTADO ANTES AMORT (€)	9.309.182
M3 ABASTECIMIENTO (M3)	16.995.549
M3 AGUA ALTA ALFOZ(M3)	3.090.216
M3 DEPURACIÓN (M3)	19.043.261
M3 DEPURACION ALFOZ (M3)	7.622.601
Nº CONTADORES	126.669

	2.026
PUESTOS DE TRABAJO. Personal plantilla y relevo	177
Directivos	1
Cualificados	56
No cualificados	119
Otros	1

Incluye prejubilados con horas

9. RELACIÓN DE OBJETIVOS A ALCANZAR.

La programación justifica y desarrolla los objetivos estratégicos de la entidad, mediante los siguientes valores objetivo ponderados, revisados bajo los estándares internacionales de la International Water Association (IWA) con el fin de permitir la comparación del desempeño de la entidad con otras similares:

ID	OBJETIVO	JUSTIFICACIÓN	INDICADOR	FORMULA	OBJETIVO	PESO PONDERAD
1	Mejorar la eficiencia ambiental general del sistema de abastecimiento desde la captación hasta el punto de suministro, evaluando el último plan (3 años).	No perder eficiencia en los procesos de potabilización, almacenamiento, distribución y registro de agua potable.	WR1 – Ineficiencia en el uso de los recursos hídricos	Pérdidas reales durante el período de evaluación / volumen de entrada al sistema durante el período de evaluación x 100	< 25 %	10%
2	Mantenimiento de óptimo de la condición física de las infraestructuras de la red de abastecimiento	Exigible por la nueva directiva de aguas de consumo humano para priorizar actuaciones	OP29 – Índice de fugas estructural	Pérdidas reales actuales / Pérdidas estimadas mínimas del sistema	< 1,05	8%
3	Seguimiento de las rehabilitaciones de red (principales inversiones en redes)	Garantizar la rehabilitación (tanto restauración como sustitución) de las infraestructuras de red	Op16_a – Rehabilitación de tuberías de abastecimiento (%/año).	Longitud de tuberías rehabilitadas durante el período de evaluación / longitud total de red x 100	≥ 1 %	8%
4	Seguimiento de las rehabilitaciones de red (principales inversiones en redes)	Garantizar la rehabilitación (tanto restauración como sustitución) de las infraestructuras de red	Op16_s – Rehabilitación de tuberías de saneamiento (%/año).	Longitud de tuberías rehabilitadas durante el período de evaluación / longitud total de red x 100	≥ 1 %	8%
5	Optimizar las necesidades de inversión en el servicio (Plantas de tratamiento)	Comparar la evolución en las necesidades e inversión identificadas y ejecutadas.	Fi25_plantas – Inversión unitaria (EUR/m3)	Importe de las inversiones realizadas / consumo autorizado facturado	≥ 0,12 €/m^3	8%
6	Seguimiento de la eficiencia del proceso de registro y facturación de consumos.	Garantizar la principal fuente de ingresos del servicio.	Rendimiento de facturación	m^3 facturados / m^3 registrados x 100	≥ 98 %	10%
7	Mantener la eficiencia actual del sistema de cobro.	Necesidad de mantener la sostenibilidad económica del Ciclo urbano del agua.	Esfuerzo de cobro	€ cobrado / € facturado x 100	≥ 95 %	10%
8	Eficiencia técnico económica del conjunto de operaciones del servicio	Alcanzar la eficiencia prevista en el ejercicio presupuestario	% Consecución del resultado operativo previsto	€ Resultado operativo alcanzado al cierre del ejercicio / € Resultado operativo previsto x 100.	≥ 90%	10%
9	Cumplimiento de programa de inversiones previsto	Asegurar la sostenibilidad del servicio aplicando el resultado de explotación.	% Aplicación del resultado de explotación.	€ Inversión ejecutada / € Inversión prevista x100	≥ 90%	10%
10	Reducir el absentismo asociado a los accidentes laborales	Asegurar la prestación del servicio y la salud laboral.	Pe24 – Absentismo debido a accidentes o enfermedades laborales	Días de absentismo por accidentes o enfermedad laboral / Nº empleados a tiempo completo	< 0,77	8%
11	Ejecución del Plan de Responsabilidad Social Corporativa aprobado por el Consejo de Administración	Dotar de transparencia a la gestión del ciclo del agua	Cantidad ejecutada sobre autorizada	€ Importe ejecutado en RSC y márquetin / presupuestado para el ejercicio x 100	Desviación inferior al 5% del 100%	10%

Para que un objetivo pondere en el total debe alcanzar un grado de consecución de al menos el 80%, eliminándose en caso contrario. El mayor grado de consecución valorable será del 120%.

10. MEMORIA DE ACTIVIDADES A REALIZAR

Plan anual de Actuación- Inversión Financiera de la EPEL Agua de Valladolid.

El artículo 17.1 de los estatutos de la Entidad Pública Empresarial Agua de Valladolid dispone que elaborará anualmente sus presupuestos estimativos de explotación y de capital, que detallaran los recursos y dotaciones previstos, con el contenido y forma que establezca en cada momento la normativa en materia de régimen local. Los presupuestos de explotación y de capital estarán constituidos por una previsión de la cuenta de resultados y del estado de flujos de efectivo del correspondiente ejercicio. Como anexo a dichos presupuestos se acompañará una previsión del balance de la entidad, así como la documentación complementaria que determine el Ayuntamiento, entre la que estará, necesariamente, la plantilla de personal, con el detalle de las retribuciones previstas. La entidad remitirá los estados financieros señalados en el apartado anterior referidos, además de al ejercicio relativo al proyecto de Presupuesto General del Ayuntamiento, a la liquidación del último ejercicio cerrado y al avance de la liquidación del ejercicio corriente.

El Texto Refundido de la Ley de Haciendas Locales (RDL 2/2004 de 5 de Marzo) en su artículo 163 define los presupuestos generales de las entidades locales como: "la expresión cifrada conjunta y sistemática de las obligaciones que, como máximo, pueden reconocer la entidad y sus organismos autónomos y de los derechos que prevén liquidar durante el correspondiente ejercicio, así como las previsiones de ingresos y gastos de las sociedades mercantiles cuyo capital social pertenezca íntegramente a la entidad local correspondiente".

Siendo las EPEL´s entidades públicas de carácter empresarial sometidas a un sistema de contabilidad financiera privado y con potestades administrativas reguladas en sus estatutos, entendemos que a los efectos presupuestarios se comporta y regula exactamente igual que una sociedad mercantil y por lo tanto sus cuentas de Pérdidas y Ganancias previsionales y sus inversiones y correlativa financiación deben de integrarse en el Presupuesto General de la Entidad Local.

Los documentos presupuestarios que sustentan esta memoria se han configurado de tal forma que permita su consolidación en el presupuesto general, en este caso como adición al estado de gastos y de ingresos al no existir en su estructura elementos consolidables por autofinanciarse íntegramente.

Para su cálculo, se ha tenido en cuenta la previsión de ingresos atendiendo al dato de los metros cúbicos facturados en ejercicios anteriores, y las tarifas vigentes. Se han tenido en consideración los costes directos e indirectos, (en función de los importes de las licitaciones y adjudicaciones realizadas y de la previsión para ejercicios siguientes) y las inversiones de reposición en bienes del dominio público adscritos al servicio público, necesarias para garantizar el mantenimiento y el desarrollo razonable del servicio. Se puede observar cómo, a pesar de que existe una disminución de los ingresos, la estimación de los gastos, realizada con datos reales, también disminuye y por ello no es preciso un incremento de las tarifas.

Para el ejercicio 2026 se prevé y documenta los siguientes gastos e ingresos:

Ingresos corrientes	**28.538.405**
Gastos corrientes	**18.530.723**
Transferencias de Capital	**1.576.500**
Capacidad de financiación	**11.584.182**
Inversiones ejercicio	**11.584.182**

Estas cantidades debidamente codificadas constituyen un documento presupuestario que se caracteriza:

1.- Contiene todos los gastos que van a producirse en el periodo
2.- Incluye todos los ingresos
3.- Existe una capacidad de Autofinanciación derivada de la diferencia entre Ingresos-gastos
4.- Las inversiones respetan esta capacidad de financiación.

En consecuencia, se plantea este estado de previsión de Ingresos y gastos para el 2026 que deberá de consolidarse en el presupuesto general de la Entidad Local, Ayuntamiento de Valladolid, que se presenta nivelado y con un ámbito temporal de doce meses.

Presidente del Consejo de Administración de la EPEL Agua de Valladolid
Concejal de Medioambiente
Alejandro García Pellitero

11. RESUMEN DE GASTOS E INGRESOS ARMONIZADOS

A efectos de facilitar la integración del presupuesto de la EPE Agua de Valladolid en la estructura presupuestaria del Ayuntamiento, se facilita el siguiente resumen de ingresos y gastos reclasificados según las instrucciones de la Intervención municipal.

PRESUPUESTO AÑO 2026 - ENTE PUBLICO EMPRESARIAL AGUA DE VALLADOLID

CAPÍTULOS GASTOS PRESUPUESTO	CREDITOS INICIALES
1- Gastos de personal	8.144.113 €
2- Gastos en bienes y servicios	10.385.110 €
3- Gastos financieros	1.500 €
4- Transferencias corrientes	0 €
5- Fondo de Contingencia	0 €
6- Inversiones reales	11.584.182 €
7- Transferencias de capital	0 €
8- Activos financieros	0 €
9- Pasivos financieros	0 €
TOTALES GASTOS	**30.114.905 €**

CAPÍTULOS INGRESOS PRESUPUESTO	CREDITOS INICIALES
1- Impuestos directos	0 €
2- Impuestos indirectos	0 €
3- Tasas y otros ingresos	27.838.405 €
4- Transferencias corrientes	0 €
5- Ingresos patrimoniales	700.000 €
6- Enajenación de Inversiones Reales	0 €
7- Transferencias de capital	1.576.500 €
8- Activos financieros	0 €
9- Pasivos financieros	0 €
TOTALES INGRESOS	**30.114.905 €**

D.-PROGRAMA PRESUPUESTARIO PLURIANUAL A MEDIO PLAZO

12. PROGRAMA FINANCIERO DE ACTUACIÓN 2026 - 2028

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 17 de los estatutos de la Entidad Pública Empresarial y la circular 1/2023 de la Intervención del Ayuntamiento de Valladolid , se formula el presente programa de actuación plurianual, integrado por la previsión de la cuenta de resultados correspondiente al final del ejercicio en curso y los datos económico-financieros considerados para los dos ejercicios siguientes de manera que las líneas estratégicas y objetivos definidos por la entidad puedan ser considerados en el proyecto de Presupuesto General del Ayuntamiento.

Este programa de actuación plurianual se acompaña de la siguiente información complementaria:

- Hipótesis de la evolución de los principales indicadores macroeconómicos que han servido de base para su elaboración.
- Premisas principales del planteamiento que conforma las líneas estratégicas de la entidad.
- Previsiones plurianuales de los objetivos a alcanzar.
- Memoria de las principales actuaciones y programa de inversiones de la entidad.
- Plan financiero del período que cuantificará los recursos y las fuentes externas de financiación.

12.1 Líneas estratégicas y objetivos definidos para la entidad.

La **misión general** de la Entidad Pública Empresarial Local Agua de Valladolid es garantizar que se suministre a toda la población de Valladolid agua de alta calidad a precios aceptables socialmente y de reducir al mínimo los efectos de las aguas residuales perjudiciales en el medio ambiente, de conformidad con lo previsto en el artículo 5 de sus Estatutos.

Constituye el **objeto** de la entidad pública ejercer sus competencias para gestionar los servicios relativos al ciclo integral del agua en la ciudad de Valladolid: captación, potabilización y abastecimiento de agua potable; recogida, alcantarillado, depuración y vertido de aguas residuales y pluviales o en su caso la reutilización de las mismas una vez depuradas; así como actividades derivadas de estos procesos, como la fabricación, comercialización, tratamiento y/o gestión de residuos, productos y subproductos que se obtengan de la explotación de estos servicios públicos; así como la gestión, disposición y valorización de los lodos de depuración, además de la implementación y gestión integral de procesos de co-digestión anaerobia de fangos y residuos biometanizables. La entidad también tiene por objeto la realización de todas las actividades accesorias, complementarias y derivadas de sus servicios, incluida la producción y comercialización de energía eléctrica, gas, biogás y otros fluidos de carácter energético, derivados del ciclo de aprovechamiento del agua; y en consecuencia, el control y/o ejecución de toda clase de actuaciones e instalaciones referentes a los servicios citados. En la gestión de dichos servicios públicos, se comprende el cobro de las tarifas y precios públicos o privados que sean aplicables. Así mismo forma parte del objeto social el desarrollo, promoción e impulso de proyectos de investigación, desarrollo e innovación tecnológica propios o en cooperación con profesionales, empresas, organizaciones y con universidades y centros de investigación u otras entidades, con el objetivo de generar y difundir conocimiento tecnológico vinculado al funcionamiento urbano.

La entidad también puede prestar servicios o realizar actividades fuera de su ámbito territorial, mediante fórmulas asociativas o de colaboración con otros municipios, organismos, corporaciones y entidades.

Además, la entidad ejecuta las inversiones necesarias para el mantenimiento, reposición o ampliación de las redes e instalaciones y cualquier infraestructura incluida en sus responsabilidades.

La transparencia forma también parte de sus actividades, poniendo a disposición de los habitantes de la ciudad toda la información relativa a la calidad y la gestión del agua de manera fácilmente accesible y comprensible.

De acuerdo con esto, las principales **líneas estratégicas** que orientan la actuación del próximo cuatrienio son:

- Seguir mejorando los índices de calidad en la prestación del servicio a la población de Valladolid y reduciendo al mínimo los efectos de las aguas residuales perjudiciales en el medio ambiente; trasladando los costes a precios justos y aceptables socialmente.
- Convertirse en un referente de gestión para otros servicios de aguas, optimizando los recursos en materia de suministro de agua potable en alta, y en depuración y control de vertidos en los municipios con convenio vigente.
- Optimizar las inversiones para garantizar el servicio con un óptimo mantenimiento, la precisa reposición o la eventual ampliación o mejora de sus infraestructuras e instalaciones, ajustando su cuantía a las necesidades detectadas, e incluso proponiendo la adecuación del resultado vía incremento de ingresos si fuera necesario, apoyada en un estudio previo de tarifas.
- Hacer partícipes a los habitantes de la información relativa a la gestión del agua y, consecuentemente, a los valores medioambientales asociados a la misma.

De acuerdo con dichas líneas estratégicas los **objetivos derivados** son:

- Mantener y mejorar la eficiencia ambiental general del sistema de abastecimiento desde la captación hasta el punto de suministro.
- Eficiencia técnico económica del conjunto de operaciones del servicio.
- Repercusión justa de los costes totales en las tarifas.
- Completar los instrumentos de cooperación para suministro y depuración de aguas con el Alfoz.
- Mantener en óptima condición física de las infraestructuras de la red de abastecimiento.
- Seguimiento de las rehabilitaciones de red (principales inversiones en redes).
- Cumplimiento de programa de inversiones previsto.
- Optimizar las necesidades de inversión en el servicio.
- Dotar de mayor transparencia a la gestión del ciclo del agua.
- Mantener el sistema de bonificaciones o fondo social accesible y suficiente para paliar las necesidades que se presenten.
- Contribuir al desarrollo de la economía local a través de la compra pública de innovación
- Asegurar el rendimiento de facturación y la eficiencia del sistema de cobro.
- Reducir la siniestralidad y el absentismo.
- Asegurar el ejercicio de responsabilidad social corporativa.

12.2 Hipótesis de evolución de los ingresos

Las premisas/hipótesis en INGRESOS consideradas para esta planificación son:

Servicios:
1.- En el horizonte de planificación se contempla un crecimiento de los ingresos por **prestación de servicios locales** coincidente con el crecimiento del Producto Interior Bruto publicado por el Banco de España en su último informe trimestral tomado en la elaboración de estos presupuestos (junio 2025) de proyecciones macroeconómicas: 2.4%, 1.8% y 1.7% para el periodo 2025-2027, que es aplicado en esta planificación tras cada año vencido, es decir, desde 2026 hasta 2028. Se mantiene la **bonificación** para unidades familiares con ingresos inferiores a 1,5 veces el IPREM y las mejoras derivadas de mayores eficiencias en el uso del agua.
2.- Para los **ingresos provenientes de la generación de energía eléctrica** se ajustan condicionando su recuperación a las mejoras den la producción de biogás e incremento de renovables.
3.- **Ingresos de servicios prestados** al alfoz en línea con la evolución de la ciudad y el último año, con ligeras eficiencias en el caso de los municipios mayores y mantenimiento en el resto.

Por tanto, la previsión de INGRESOS 2026-2027-2028 es la siguiente:

PREVISIÓN INGRESOS			
	2026	**2027**	**2028**
AGUA	9.598.302	9.646.294	9.694.525
CONTADORES	871.481	872.353	873.225
AGUA ALFOZ	1.351.060	1.357.815	1.364.604
SERVICIOS ABASTECIMIENTO AGUA	11.820.843	11.876.461	11.932.354
ALCANTARILLADO (con Factor K)	8.181.266	8.222.173	8.263.284
SERVICIO ALCANTARILLADO	8.181.266	8.222.173	8.263.284
DEPURACIÓN	5.826.539	5.855.672	5.884.950
DEPURACIÓN ALFOZ	923.191	927.807	932.446
SERVICIO DEPURACIÓN	6.749.731	6.783.479	6.817.397
VENTA ENERGIA	678.102	681.493	684.900
DERECHOS ENGANCHE	74.609	74.982	75.357
OTRAS ACTUACIONES REDES	333.854	335.523	337.201
OTROS INGRESOS	**1.086.565**	**1.091.998**	**1.097.458**
TOTAL INGRESOS	**27.838.405**	**27.974.111**	**28.110.492**

12.3 Hipótesis de evolución de los gastos

Se han tenido en consideración los costes directos e indirectos, (en función de los importes de las licitaciones y adjudicaciones realizadas) y/o el incremento del IPC, así como las repercusiones de las inversiones que mejoran la eficiencia operativa. En las condiciones retributivas del personal se toma como base el año anterior con el incremento previsto para el sector público.

Las premisas/hipótesis en GASTOS para el horizonte de planificación son:

1.-Costes de vertido y depuración de todos los municipios conectados del alfoz.
2.- Ajuste de costes según las licitaciones con contratos activos.
3.- Ajustes del coste de suministros no licitados en función de los registrados durante años anteriores, y en los que sea aplicable, la previsión de IPC publicada por el Banco de España en su último informe trimestral de proyecciones macroeconómicas (junio 2025) usado para la elaboración de estos presupuestos, que le sitúa en el 2,4%, 1,7% y 2,5% para el periodo 2025-2027, aplicado a año vencido. Adicionalmente se estima un IPC del 2,0% para el último año de la planificación a medio plazo, 2028.
4.- Incremento salarial del personal derivada de los máximos posibles recogidos en los presupuestos municipales para los empleados públicos y los acuerdos de ámbito superior aplicables en vigor y en las previsiones de IPC para el resto.
5.- Actualización del importe de cánones y tributos según costes precedentes.
6.- Aplicación de previsibles medidas de contingencia en eficiencia energética y control de costes operativos.
7.- Incremento de costes a largo plazo debido a la expansión urbana y extensión de las redes.

Por tanto, la previsión de GASTOS 2026-2027-2028 es la siguiente:

DESCRIPCION PARTIDA	PREVISION 2026	PREVISION 2027	PREVISION 2028
CANON AGUA BRUTA	788.175	807.879	824.037
APROVISIONAMIENTO	5.511.037	5.648.813	5.761.789
COSTE VERTIDO CHD	720.000	720.000	720.000
TRABAJOS OTRAS EMPRESAS, REP, Y CONSERV.	832.023	852.823	869.880
GASTOS DE PERSONAL	8.144.113	8.225.554	8.307.810
OTROS GASTOS	150.000	150.000	150.000
OTROS GASTOS EXPLOTACION	1.844.117	1.908.220	1.960.785
TRIBUTOS LOCALES y otros	82.108	84.160	85.843
PROVISIONES	457.650	469.091	478.473
TOTAL GASTOS CORRIENTES	**18.529.223**	**18.866.542**	**19.158.617**

A continuación, se desglosan los gastos de la tabla anterior, con las partidas contables de gasto:

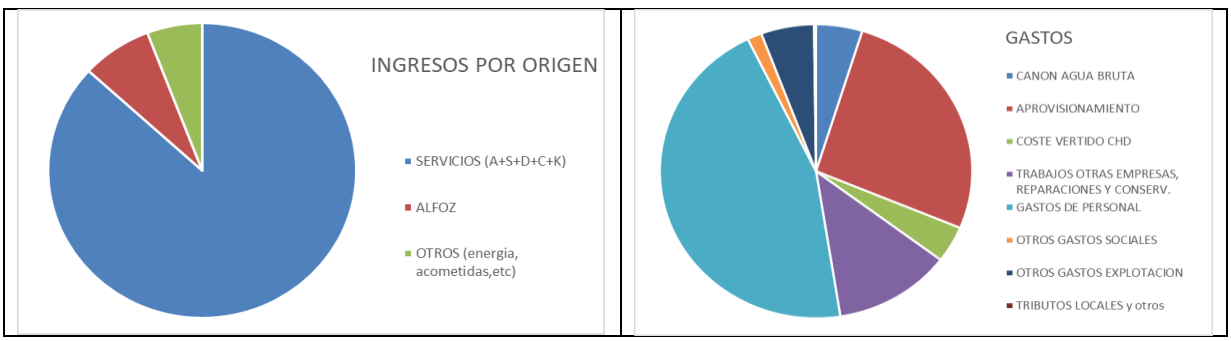
CTA	PARTIDA GASTO	PREVISION 2026	PREVISION 2027	PREVISION 2028
600	Compras de mercaderías	722.653,59	740.719,93	755.534,33
601	Compras de materias primas	357.563,77	366.502,87	373.832,92
602	Compras de otros aprovisionamientos	2.493.909,94	2.556.257,69	2.607.382,85
604	Compra de Energía para el proc. Produc.	2.706.544,65	2.774.208,26	2.829.692,43
607	Trabajos realizados por otras empresas	832.022,57	852.823,13	869.879,60
610	Variación de existencias de mercaderías	18.540,20	19.003,71	19.383,78
620	Gastos en I+D del ejercicio	376,93	386,36	394,08
621	Arrendamientos y cánones	723.526,62	741.614,78	756.447,08
622	Reparaciones y conservación	626.630,78	642.296,55	655.142,48
623	Servicios de profesionales independientes	276.270,50	283.177,26	288.840,80
624	Transportes	1.173,30	1.202,64	1.226,69
625	Primas de seguros	229.645,22	235.386,35	240.094,07
626	Servicios bancarios y similares	3.477,92	3.564,86	3.636,16
627	Publicidad, propaganda y relac. públicas	338.858,45	347.329,91	354.276,51
628	Suministros	83.170,31	85.249,56	86.954,55
629	Otros servicios	280.987,47	288.012,15	293.772,40
631	Otros tributos	82.107,59	84.160,28	85.843,48
640	Sueldos y salarios	6.197.704,94	6.265.100,91	6.327.752,11
642	S.S. a cargo de la empresa	1.822.422,18	1.840.646,40	1.859.052,86
643	Retrib.a l/p.mediante sist.de aport.P.P.	80.305,85	75.690,41	76.447,31
649	Otros gastos sociales	43.679,85	44.116,65	44.557,82
675	Gastos excepcionales	150.000,00	150.000,00	150.000,00
678	Pérdidas det de crédito por oper. comer.	457.650,00	469.091,25	478.473,08
	TOTAL	**18.529.223**	**18.866.542**	**19.158.617**

12.4 Cuentas de resultados plurianuales

De esta manera se han obtenido las **cuentas de resultados plurianuales** que se facilitan a continuación, así como el plan financiero para la financiación y devolución de fondos externos.

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN Y CASH FLOW	PREVISION 2026	PREVISION 2027	PREVISION 2028
TOTAL INGRESOS (CIFRA DE NEGOCIOS)	**27.838.405**	**27.977.597**	**28.117.485**
SERVICIOS (A+S+D+C+K)	24.477.589	24.599.977	24.722.977
ALFOZ	2.274.251	2.285.622	2.297.050
OTROS (energía, acometidas, etc)	1.086.565	1.091.998	1.097.458
TOTAL GASTOS CORRIENTES	**18.071.573**	**18.397.450**	**18.680.144**
CANON AGUA BRUTA	788.175	807.879	824.037
APROVISIONAMIENTO	5.511.037	5.648.813	5.761.789
COSTE VERTIDO CHD	720.000	720.000	720.000
TRABAJOS OTRAS EMPRESAS, REPARACIONES Y CONSERV.	832.023	852.823	869.880
GASTOS DE PERSONAL	8.144.113	8.225.554	8.307.810
OTROS GASTOS	150.000	150.000	150.000
OTROS GASTOS EXPLOTACION	1.844.117	1.908.220	1.960.785
TRIBUTOS LOCALES y otros	82.108	84.160	85.843
EBIDTA	**9.766.832**	**9.580.147**	**9.437.341**
PROVISIONES	457.650	469.091	478.473
RESULTADO OPER. ANTES AMORTIZ.	**9.309.182**	**9.111.055**	**8.958.868**
AMORTIZACION DEL INMOVILIZADO	12.654.624	13.167.546	13.680.467
SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO	9.023.248	9.032.293	9.041.338
SUBVENCIONES DE EXPLOTACION INCORPORADAS RESULTADO	479.283	0	0
EBIT	**6.157.090**	**4.975.803**	**4.319.739**
INGRESOS FINANCIEROS	700.000	500.000	500.000
GASTOS FINANCIEROS (SRV BANCARIOS)	1.500	1.500	1.500
BAI - RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	**6.855.590**	**5.474.303**	**4.818.239**
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (SOCIEDADES)	22.253	18.083	15.938
BENEFICIO NETO - RDO.TRAS IMPUESTOS	**6.833.338**	**5.456.220**	**4.802.301**
FLUJO DE EFECTIVO PARA INVERSION (Result. oper. + finan.)	**10.007.682**	**9.609.555**	**9.457.368**

La estructura prevista para la cuenta de resultados incrementa los ingresos alternativos al servicio de la ciudad y el alfoz y mantiene la distribución de costes respecto de ejercicios anteriores:



13. MEMORIA PRINCIPALES ACTUACIONES Y PLAN DE INVERSIONES PLURIANUAL

Se mantiene la previsión de inversiones en los próximos ejercicios, ajustándola a la capacidad del servicio para su autofinanciación, que mejora fruto de esas mismas actuaciones a la vez que se adapta al nuevo entorno económico, energético y climático, permitiendo su evolución hacia una sociedad más digital, neutra en carbono y con una menor presión trasladada a su entorno.

13.1 Plan Financiero con recursos y fuentes externas de financiación

La operación del servicio genera suficiente autofinanciación para hacer frente a la amortización de las instalaciones, proceder a la ejecución del plan de inversiones, e incluso generar un pequeño resultado con el que se crea el margen no comprometido o remanente de caja para el año siguiente, todo ello pese a los incrementos de costes, principalmente de aprovisionamientos y subcontratas.

CUADRO DE FINANCIACIÓN plurianual

		2.026	**2.027**	**2.028**
FLUJO ACT. EXPLOT. ANTES INVERSION	(A)	10.007.682	9.609.555	9.457.368
INVERSIÓN	(B)	11.584.182	9.609.555	9.457.368
NUEVAS NECESIDADES FINANCIACIÓN	(B-A)	1.576.500	0	0

Por tanto, no se prevé necesidad de financiación externa, las necesidades del ejercicio 2026 (Inversiones PERTE) se financiarán con recursos propios (Remanente)

13.2 Inversiones 2026

Presupuesto de Inversiones Aquavall 2026	
Inversiones reales ciclo integral del Agua	11.584.182 €
Inversiones financieras	0 €
TOTAL	**11.584.182 €**

Inversiones reales 2026

Presupuesto de Inversiones Reales Ciclo Urbano del Agua 2026			
Actividad 1	**Actuaciones Redes**		**5.437.529 €**
		Renovaciones de redes en contrato conservación	1.239.669 €
		Renovación red de abastecimiento y alcantarillado	2.938.502 €
		Adecuación red de alcantarillado	1.259.358 €
Actividad 2	**Act.Producción**		**3.370.153 €**
	Actuaciones ETAPs		*816.405 €*
		Solar ETAP San Isidro	337.838 €
		Nuevo Bombeo Parquesol	478.567 €
	Actuaciones EDAR		*2.553.748 €*
		Paneles solares EDAR	1.204.190 €
		Reparación digestores EDAR	1.349.558 €
Actividad 3	**Otras actuaciones**		**1.200.000 €**
		Construcción Edificio oficinas ERAS	400.000 €
		Otras Inversiones	800.000 €
		Total actividades de inversión año 2026	10.007.682 €

Por su parte tras la concesión en la segunda convocatoria del PERTE DEL CICLO DEL AGUA, durante el ejercicio 2026 están programadas las siguientes inversiones dentro del Plan enviado al MITECO:

Presupuesto PERTE 2026 2conv	
Actuaciones Redes	694.500 €
Actuaciones ETAPs	155.000 €
Actuaciones EDAR	220.000 €
Otras actuaciones	507.000 €
Total actividades PERTE	1.576.500 €

13.3 Inversiones 2027

Presupuesto de Inversiones Aquavall 2027	
Inversiones reales ciclo integral del Agua	9.609.555 €
Inversiones financieras	0 €
TOTAL	**9.609.555 €**

Inversiones reales 2027

Presupuesto de Inversiones Reales Ciclo Urbano del Agua 2027			
Actividad 1	**Actuaciones Redes**		**6.629.555 €**
		Renovaciones de redes en contrato conservación	1.291.322 €
		Renovación red de abastecimiento y alcantarillado	2.938.502 €
		Adecuación red de alcantarillado	1.259.358 €
		Interceptor FFCC eliminación bombeos	1.140.373 €
Actividad 2	**Act.Producción**		**1.380.000 €**
	Actuaciones ETAPs		*1.100.000 €*
		Renovación de equipos	100.000 €
		Museo del agua SI	1.000.000 €
	Actuaciones EDAR		*280.000 €*
		Renovación de equipos de planta fuera de vida útil	120.000 €
		Adecuación decantadores secundarios EDAR	160.000 €
Actividad 3	**Otras actuaciones**		**1.600.000 €**
		Construcción Edificio oficinas ERAS	600.000 €
		Otras Inversiones	1.000.000 €
		Total actividades de inversión año 2026	9.609.555 €

13.4 Inversiones 2028

Presupuesto de Inversiones Aquavall 2028	
Inversiones reales ciclo integral del Agua	9.457.368 €
Inversiones financieras	0 €
TOTAL	**9.457.368 €**

Inversiones reales 2028

Presupuesto de Inversiones Reales Ciclo Urbano del Agua 2028			
Actividad 1	**Actuaciones Redes**		**7.797.368 €**
		Renovaciones de redes en contrato conservación	1.291.322 €
		Renovación red de abastecimiento y alcantarillado	2.938.502 €
		Adecuación red de alcantarillado	1.259.358 €
		Interceptor FFCC eliminación bombeos	2.308.186 €
Actividad 2	**Act.Producción**		**460.000 €**
	Actuaciones ETAPs		*210.000 €*
		Renovación de equipos	100.000 €
		Equipación museo agua	110.000 €
	Actuaciones EDAR		*250.000 €*
		Adecuación infraestructuras EDAR	150.000 €
		Renovación de equipos de planta fuera de vida útil	100.000 €
Actividad 3	**Otras actuaciones**		**1.200.000 €**
		Construcción Edificio oficinas ERAS	100.000 €
		Otras Inversiones	1.100.000 €
		Total actividades de inversión año 2026	9.457.368 €

14. INDICADORES ECONÓMICOS BASE PARA PROGRAMA PLURIANUAL

- Valor total inicial de los derechos de uso contabilizados inicialmente: 222.588.419,62 €, que se desglosan entre plantas e instalaciones complementarias, 55.199.817,63 €; red de abastecimiento: 51.920.351,00 €; y red de saneamiento: 115.468.251,00 €. Por tratarse de una cesión de uso sin contraprestación a cambio, el inmovilizado se consigna como subvenciones de inmovilizado no financiero.
- Programa de Inversiones plurianual a 15 años (2017-2032): 178.500.000 €.
- Periodo de amortización Inversiones: Abastecimiento: 25 años. Saneamiento: 35 años.
- Instalaciones y Maquinaria: 15 años.
- Incremento de tarifa anual sobre IPC de 0 % (es decir, debería haberse subido el IPC desde 2017)
- Tipo de interés de los recursos ajenos: 3 %.
- Premisas de Ingresos y Gastos: (detalle en capitulo anterior).
- Consumo de m^3 prácticamente constante con tendencia a la baja a largo plazo.
- Mantenimiento de plantilla de RRHH.

Estas previsiones realizadas en 2017 han variado en el contexto económico actual, por lo que se deben revisar los siguientes supuestos:

- Incremento de ingresos futuros por servicios ligado a las previsiones oficiales del PIB.
- Incremento de los costes ligado a las previsiones oficiales del IPC.
- Tipo de interés de recursos ajenos según la última subasta de financiación del BCE: 2,15%
- Tipo de interés de demora según publica el BOE 31/12/24: 11,15%

Así mismo, deberían revisarse al alza las tarifas por servicios, para paliar el deterioro sufrido en las previsiones de ingresos al no haberse repercutido el IPC desde el inicio de actividades de la sociedad, incluyendo también los acuerdos de servicios prestados con el alfoz. Igualmente, deberían revisarse las necesidades de inversión una vez se ha recorrido la mitad del horizonte de planificación previsto inicialmente, con el fin de adecuarlas al estado actual de la técnica y necesidades del servicio.

15. PREVISIONES PLURIANUALES DE LOS OBJETIVOS A ALCANZAR.

La programación plurianual justifica y desarrolla los objetivos estratégicos de la entidad, que fueron marcados al inicio de la memoria, mediante los siguientes valores objetivo ponderados, revisados bajo los estándares internacionales de la International Water Association (IWA) con el fin de permitir la comparación del desempeño de la entidad con otras similares, que podrán utilizarse en la concreción de los objetivos anuales, en función de la evolución del servicio. Estos indicadores IWA pueden ser:

- WR1 – Ineficiencia en el uso de los recursos hídricos
- OP29 – Índice de fugas estructural
- Op16_a – Rehabilitación de tuberías de abastecimiento (%/año).
- Op16_s – Rehabilitación de tuberías de saneamiento (%/año).
- Fi25_plantas – Inversión unitaria (EUR/m3)
- Pe24 – Absentismo debido a accidentes o enfermedades laborales

Así mismo, se pueden utilizar otros indicadores complementarios especialmente adaptados a las necesidades de Aquavall, como por ejemplo:

- Rendimiento de facturación
- Esfuerzo de cobro
- % Consecución del resultado operativo previsto
- % Aplicación del resultado de explotación.
- Cantidad ejecutada sobre autorizada

Todo ello sin perjuicio de que en el presupuesto anual se puedan introducir las modificaciones necesarias.

16. PLANTILLA DE TRABAJADORES Y COSTES SALARIALES

A continuación, se expone la plantilla de trabajadores prevista para la Entidad el ejercicio 2026

Dotación de Plantillas y retribuciones Previsión 2026

Gastos distribuidos por grupos de personal

Grupo de personal	Número de efectivos	Retribuciones distribuidas por grupos				Total Retribuciones
		Sueldos y salarios (excepto variable)	Retribución variable	Planes de Pensiones	Otras retribuciones	
Órganos de Gobierno						
Máximos responsables	1,00	86.579,35				**86.579,35**
Resto de personal directivo	0,00					**0,00**
Laboral contrato indefinido	166,00	5.185.590,78	619.159,01	80.305,85	90.208,36	**5.975.264,01**
Laboral duración determinada	4,00	83.818,75	6.937,49			**90.756,24**
Otro personal	6,00	163.735,05	5.356,19			**169.091,24**
Total	**177,00**	**5.519.723,94**	**631.452,69**	**80.305,85**	**90.208,36**	**6.321.690,84**

Gastos Comunes sin distribuir por grupos

Concepto	Importe
Acción social	
Seguridad Social	1.822.422,18
Total gastos comunes	**1.822.422,18**

Totales

Número total de efectivos	177,00
Número total de Gastos	**8.144.113,01**

17. FICHAS RESUMEN PRESUPUESTO AQUAVALL (OP AVA)

Para dar cumplimiento a las indicaciones de la Oficina Presupuestaria del Ayuntamiento de Valladolid, se incluyen las Fichas Resumen del presupuesto de la Entidad para el ejercicio 2026 remitidas por dicha oficina:

PRESUPUESTO AÑO 2026 - EMPRESAS MUNICIPALES, ENTIDADES PÚBLICAS EMPRESARIALES, CONSORCIOS Y OTRAS	FEM 1/26

NOMBRE DE LA ENTIDAD	AQUAVALL

PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIONES Y FINANCIACIÓN

1) Memoria del contenido del Programa

La misión general de la Entidad Pública Empresarial Local Agua de Valladolid es garantizar que se suministre a toda la población de Valladolid agua de alta calidad a precios aceptables socialmente y de reducir al mínimo los efectos de las aguas residuales perjudiciales en el medio ambiente, de conformidad con lo previsto en el artículo 5 de sus Estatutos.

Constituye el objeto de la entidad pública ejercer sus competencias para gestionar los servicios relativos al ciclo integral del agua en la ciudad de Valladolid: captación, potabilización y abastecimiento de agua potable; recogida, alcantarillado, depuración y vertido de aguas residuales y pluviales o en su caso la reutilización de las mismas una vez depuradas; así como actividades derivadas de estos procesos, como la fabricación, comercialización, tratamiento y/o gestión de residuos, productos y subproductos que se obtengan de la explotación de estos servicios públicos; así como la gestión, disposición y valorización de los lodos de depuración, además de la implementación y gestión integral de procesos de co-digestión anaerobia de fangos y residuos biometanizables. La entidad también tiene por objeto la realización de todas las actividades accesorias, complementarias y derivadas de sus servicios, incluida la producción y comercialización de energía eléctrica, gas, biogás y otros fluidos de carácter energético, derivados del ciclo de aprovechamiento del agua; y en consecuencia, el control y/o ejecución de toda clase de actuaciones e instalaciones referentes a los servicios citados. En la gestión de dichos servicios públicos, se comprende el cobro de las tarifas y precios públicos o privados que sean aplicables. Así mismo forma parte del objeto social el desarrollo, promoción e impulso de proyectos de investigación, desarrollo e innovación tecnológica propios o en cooperación con profesionales, empresas, organizaciones y con universidades y centros de investigación u otras entidades, con el objetivo de generar y difundir conocimiento tecnológico vinculado al funcionamiento urbano.

Además, la entidad ejecuta las inversiones necesarias para el mantenimiento, reposición o ampliación de las redes e instalaciones y cualquier infraestructura incluida en sus responsabilidades.

Se ha modificado durante el año 2025 el Artículo 5. de los estatutos, añadiendo el siguiente texto:

"Dentro de las actividades complementarias a las que se ha hecho referencia, también se incluyen en los términos previstos en la normativa que resulte aplicable en cada momento, la intervención en los cauces, riberas y otras zonas del entorno de los ríos y arroyos que transcurran por el término del municipio de Valladolid y estén afectadas o puedan estarlo por la prestación de los servicios objeto de la entidad a efectos de mejorar la calidad de las aguas y, en su caso, de los vertidos, y de esta manera, conseguir una mejor gestión y prestación de los servicios a los que se ha hecho referencia."

Con lo que se acometerán nuevas inversiones de acuerdo con dicha modificación.

La transparencia forma también parte de sus actividades, poniendo a disposición de los habitantes de la ciudad toda la información relativa a la calidad y la gestión del agua de manera fácilmente accesible y comprensible.

2) Objetivos a medio y largo plazo

Las principales **líneas estratégicas** que orientan la actuación del próximo cuatrienio son:

- Seguir mejorando los índices de calidad en la prestación del servicio a la población de Valladolid y reduciendo al mínimo los efectos de las aguas residuales perjudiciales en el medio ambiente; trasladando los costes a precios justos y aceptables socialmente.
- Convertirse en un referente de gestión para otros servicios de aguas, optimizando los recursos en materia de suministro de agua potable en alta, y en depuración y control de vertidos en los municipios con convenio vigente.
- Optimizar las inversiones para garantizar el servicio con un óptimo mantenimiento, la precisa reposición o la eventual ampliación o mejora de sus infraestructuras e instalaciones, ajustando su cuantía a las necesidades detectadas, e incluso proponiendo la adecuación del resultado vía incremento de ingresos si fuera necesario, apoyada en un estudio previo de tarifas.
- Hacer partícipes a los habitantes de la información relativa a la gestión del agua y, consecuentemente, a los valores medioambientales asociados a la misma.

3) Enumeración y descripción de las actividades a medio y largo plazo

De acuerdo con dichas líneas estratégicas los **objetivos derivados** son:

- Mantener y mejorar la eficiencia ambiental general del sistema de abastecimiento desde la captación hasta el punto de suministro.
- Eficiencia técnico económica del conjunto de operaciones del servicio.
- Repercusión justa de los costes totales en las tarifas.
- Completar los instrumentos de cooperación para suministro y depuración de aguas con el Alfoz.
- Mantener en óptima condición física de las infraestructuras de la red de abastecimiento.
- Seguimiento de las rehabilitaciones de red (principales inversiones en redes).
- Cumplimiento de programa de inversiones previsto.
- Optimizar las necesidades de inversión en el servicio.
- Dotar de mayor transparencia a la gestión del ciclo del agua.
- Mantener el sistema de bonificaciones o fondo social accesible y suficiente para paliar las necesidades que se presenten.
- Contribuir al desarrollo de la economía local a través de la compra pública de innovación
- Asegurar el rendimiento de facturación y la eficiencia del sistema de cobro.
- Reducir la siniestralidad y el absentismo.
- Asegurar el ejercicio de responsabilidad social corporativa.

PRESUPUESTO AÑO 2026 - EMPRESAS MUNICIPALES, ENTIDADES PÚBLICAS EMPRESARIALES, CONSORCIOS Y OTRAS	FEM 2/26

4) Objetivos para el año 2026

ID	OBJETIVO	JUSTIFICACIÓN	INDICADOR	FORMULA	OBJETIVO	PESO PONDERAD
1	Mejorar la eficiencia ambiental general del sistema de abastecimiento desde la captación hasta el punto de suministro, evaluando el último plan (3 años).	No perder eficiencia en los procesos de potabilización, almacenamiento, distribución y registro de agua potable.	WR1 – Ineficiencia en el uso de los recursos hídricos	Pérdidas reales durante el período de evaluación / volumen de entrada al sistema durante el período de evaluación x 100	< 25 %	10%
2	Mantenimiento de óptimo de la condición física de las infraestructuras de la red de abastecimiento	Exigible por la nueva directiva de aguas de consumo humano para priorizar actuaciones	OP29 – Índice de fugas estructural	Pérdidas reales actuales / Pérdidas estimadas mínimas del sistema	< 1,05	8%
3	Seguimiento de las rehabilitaciones de red (principales inversiones en redes)	Garantizar la rehabilitación (tanto restauración como sustitución) de las infraestructuras de red	Op16_a – Rehabilitación de tuberías de abastecimiento (%/año).	Longitud de tuberías rehabilitadas durante el período de evaluación / longitud total de red x 100	≥ 1 %	8%
4	Seguimiento de las rehabilitaciones de red (principales inversiones en redes)	Garantizar la rehabilitación (tanto restauración como sustitución) de las infraestructuras de red	Op16_s – Rehabilitación de tuberías de saneamiento (%/año).	Longitud de tuberías rehabilitadas durante el período de evaluación / longitud total de red x 100	≥ 1 %	8%
5	Optimizar las necesidades de inversión en el servicio (Plantas de tratamiento)	Comparar la evolución en las necesidades e inversión identificadas y ejecutadas.	Fi25_plantas – Inversión unitaria (EUR/m3)	Importe de las inversiones realizadas / consumo autorizado facturado	≥ 0,12 €/m^3	8%
6	Seguimiento de la eficiencia del proceso de registro y facturación de consumos.	Garantizar la principal fuente de ingresos del servicio.	Rendimiento de facturación	m^3 facturados / m^3 registrados x 100	≥ 98 %	10%
7	Mantener la eficiencia actual del sistema de cobro.	Necesidad de mantener la sostenibilidad económica del Ciclo urbano del agua.	Esfuerzo de cobro	€ cobrado / € facturado x 100	≥ 95 %	10%
8	Eficiencia técnico económica del conjunto de operaciones del servicio	Alcanzar la eficiencia prevista en el ejercicio presupuestario	% Consecución del resultado operativo previsto	€ Resultado operativo alcanzado al cierre del ejercicio / € Resultado operativo previsto x 100.	≥ 90%	10%
9	Cumplimiento de programa de inversiones previsto	Asegurar la sostenibilidad del servicio aplicando el resultado de explotación.	% Aplicación del resultado de explotación.	€ Inversión ejecutada / € Inversión prevista x100	≥ 90%	10%
10	Reducir el absentismo asociado a los accidentes laborales	Asegurar la prestación del servicio y la salud laboral.	Pe24 – Absentismo debido a accidentes o enfermedades laborales	Días de absentismo por accidentes o enfermedad laboral / Nº empleados a tiempo completo	< 0,77	8%
11	Ejecución del Plan de Responsabilidad Social Corporativa aprobado por el Consejo de Administración	Dotar de transparencia a la gestión del ciclo del agua	Cantidad ejecutada sobre autorizada	€ Importe ejecutado en RSC y márquetin / presupuestado para el ejercicio x 100	Desviación inferior al 5% del 100%	10%

5) Actividades a realizar en el año 2026 y estimación de importe

Importe de Actuaciones a realizar durante el ejercicio 2026

Actividad 1	**Actuaciones Redes**		**5.437.529 €**
		Renovaciones de redes en contrato conservación	1.239.669 €
		Renovación red de abastecimiento y alcantarillado	2.938.502 €
		Adecuación red de alcantarillado	1.259.358 €
Actividad 2	**Actuaciones Producción**		**3.370.153 €**
		Solar ETAP San Isidro	337.838 €
		Nuevo Bombeo Parquesol	478.567 €
		Paneles solares EDAR	1.204.190 €
		Reparación digestores EDAR	1.349.558 €
Actividad 3	**Otras actuaciones**		**1.200.000 €**
		Construcción Edificio oficinas ERAS	400.000 €
		Actuaciones derivadas del cambio del objeto social (Art. 5 estatutos EPEL)	800.000 €
		Total actividades de inversión año 2026	**10.007.682 €**

Por su parte tras la concesión en la segunda convocatoria del PERTE DEL CICLO DEL AGUA, durante el ejercicio 2026 están programadas las siguientes inversiones dentro del Plan enviado al MITECO:

Presupuesto Actuaciones PERTE 2026 2conv

Actuaciones Redes	694.500 €
Actuaciones ETAPs	155.000 €
Actuaciones EDAR	220.000 €
Otras actuaciones	507.000 €
Total actividades PERTE	**1.576.500 €**

PRESUPUESTO AÑO 2026 - EMPRESAS MUNICIPALES, ENTIDADES PÚBLICAS EMPRESARIALES, CONSORCIOS Y OTRAS	FEM 3/26

BALANCE DE SITUACION			
ACTIVO	**EJERCICIO 2024**	**ESTIMACION 2025**	**PREVISION 2026**
A) ACTIVO NO CORRIENTE	**202.834.703,48**	**201.136.858,97**	**200.057.848,56**
I. Inmovilizado intangible	8.038,21	57.651,21	49.082,21
Desarrollo			
Aplicaciones informáticas	8.038,21	57.651,21	49.082,21
Anticipos			
Resto del Inmovilizado Intangible			
II. Inmovilizado material	202.826.040,48	201.079.207,76	200.008.766,35
Terrenos	58.195,30	58.195,30	58.195,30
Anticipos			
Resto del inmovilizado material	202.767.845,18	201.021.012,46	199.950.571,05
III. Inversiones inmobiliarias			
Terrenos			
Construcciones			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a l/p			
V. Inversiones financieras a largo plazo.			
VI. Activos por impuesto diferido.	624,79		
VII. Deudores comerciales no corrientes.			
B) ACTIVO CORRIENTE	**46.947.766,21**	**47.911.048,50**	**47.743.704,16**
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.			
Inmovilizado			
Terrenos			
Resto de inmovilizado			
Inversiones financieras			
Existencias y otros activos			
II. Existencias.	634.121,46	698.639,00	519.639,00
Existencias	634.121,46	698.639,00	519.639,00
Anticipos a proveedores			
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	11.544.871,35	11.815.265,00	10.922.594,00
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	6.009.088,60	6.125.896,00	5.896.896,00
Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
Otros deudores	5.535.782,75	5.689.369,00	5.025.698,00
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a c/p			
V. Inversiones financieras a corto plazo.	58.645,05	58.963,00	62.569,00
VI. Periodificaciones a corto plazo.	72.714,84	77.589,00	73.668,00
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	34.637.413,51	35.260.592,50	36.165.234,16
TOTAL ACTIVO (A+B)	**249.782.469,69**	**249.047.907,47**	**247.801.552,72**

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	EJERCICIO 2024	ESTIMACION 2025	PREVISION 2026
A) PATRIMONIO NETO	**240.223.905,34**	**239.284.250,47**	**237.094.339,72**
A.1) Fondos propios	85.030.111,36	93.104.659,80	99.937.997,36
I. Capital			
II. Prima de emisión			
III. Reservas			
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio p			
V. Resultado de ejercicios anteriores	77.079.763,02	85.030.111,36	93.104.659,80
VI. Otras aportaciones de socios			
VII. Resultado de ejercicio	7.950.348,34	8.074.548,44	6.833.337,56
VIII. (Dividendo a cuenta)			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto			
A.2) Ajustes por cambio de valor			
A.3) Subvenciones, donaciones y legados rec	155.193.793,98	146.179.590,67	137.156.342,36
B) PASIVO NO CORRIENTE	**1.758.479,67**	**1.745.594,00**	**1.885.765,00**
I. Provisiones a largo plazo	272.651,12	275.698,00	285.896,00
Provisión por desmantelamiento, retiro			
Otras provisiones	272.651,12	275.698,00	285.896,00
II. Deudas a largo plazo	1.485.828,55	1.469.896,00	1.599.869,00
Obligaciones y otros valores negociables			
Deudas con entidades de crédito			
Acreedores por arrendamiento financiero			
Otras deudas a largo plazo	1.485.828,55	1.469.896,00	1.599.869,00
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a l/p			
IV. Pasivos por impuesto diferido			
V. Periodificaciones a largo plazo			
VI. Acreedores comerciales no corrientes			
VII. Deudas con características especiales a l/p			
C) PASIVO CORRIENTE	**7.800.084,68**	**8.018.063,00**	**8.821.448,00**
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta			
II. Provisiones a corto plazo			
Otras provisiones			
III. Deudas a corto plazo	3.809.430,06	3.851.569,00	3.962.589,00
Obligaciones y otros valores negociables			
Deudas con entidades de crédito			
Acreedores por arrendamiento financiero			
Otras deudas a corto plazo	3.809.430,06	3.851.569,00	3.962.589,00
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a c/p			
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	3.990.654,62	4.166.494,00	4.858.859,00
Proveedores	2.298.589,74	2.269.896,00	2.899.896,00
Otros acreedores	1.692.064,88	1.896.598,00	1.958.963,00
VI. Periodificaciones a corto plazo			
VII. Deuda con características especiales a corto plazo			
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	**249.782.469,69**	**249.047.907,47**	**247.801.552,72**

PRESUPUESTO AÑO 2026 - EMPRESAS MUNICIPALES, ENTIDADES PÚBLICAS EMPRESARIALES, CONSORCIOS Y OTRAS	FEM 4/26

PERDIDAS Y GANANCIAS	EJERCICIO 2024	ESTIMACION 2025	PREVISION 2026
1. Importe neto de la cifra de negocios.	**27.672.233,29**	**27.810.594,46**	**27.838.405,04**
a) Ventas.	11.944.284,45	12.004.005,87	12.016.009,88
b) Prestaciones de servicios.	15.727.948,84	15.806.588,58	15.822.395,17
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	0	0	0
4. Aprovisionamientos.	**-7.319.394,46**	**-7.012.030,21**	**-7.131.234,72**
a) Consumo de mercaderías.	-774.936,80	-775.000,00	-788.175,00
b) Consumo de materias primas y otras materias cons.	-5.761.928,30	-5.418.915,59	-5.511.037,16
c) Trabajos realizados por otras empresas.	-782.529,36	-818.114,62	-832.022,57
d) Deterioro mercaderías, materias primas y otros aprov.	0	0	0
5. Otros ingresos de explotación.	**154.452,62**	**829.211,80**	**479.283,20**
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	11.352,62	0	0
b) Subvencion de explot incorporadas al resultado del eje	143.100,00	829.211,80	479.283,20
6. Gastos de personal.	**-7.564.923,08**	**-7.911.872,27**	**-8.144.113,01**
a) Sueldos,salarios y asimilados.	-5.911.744,01	-6.142.530,35	-6.321.690,84
b) Cargas sociales.	-1.653.179,07	-1.769.341,92	-1.822.422,18
c) Provisiones.	0	0	0
7. Otros gastos de explotación.	**-3.260.957,58**	**-3.051.991,22**	**-3.103.875,07**
a) Servicios exteriores.	-2.785.180,31	-2.521.256,13	-2.564.117,48
b) Tributos.	-46.313,26	-80.735,09	-82.107,59
c) Pérdidas, deterioro y variación de prov por op. Com.	-429.464,01	-450.000,00	-457.650,00
d) Otros gastos de gestión corriente.	0	0	0
8. Amortización del inmovilizado.	**-11.628.779,93**	**-12.141.701,79**	**-12.654.623,65**
9. Imputación de subV de inmov no financiero y otras.	**9.005.158,31**	**9.014.203,31**	**9.023.248,31**
13. Otros resultados	**-160.454,15**	**-150.000,00**	**-150.000,00**
A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN.	**6.897.335,02**	**7.386.414,08**	**6.157.090,10**
14. Ingresos financieros.	**1.165.899,29**	**714.637,91**	**700.000,00**
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.	0	0	0
a1) En empresas del grupo y asociadas.	0	0	0
b) De valores negociables y de cdtos del activo inmov.	1.165.899,29	714.637,91	700.000,00
b1) De empresas del grupo y asociadas.	0	0	0
b2) De terceros.	1.165.899,29	714.637,91	700.000,00
c) Imputación de donaciones y legados de carácter financ.	0	0	0
15. Gastos financieros.	**-90.559,58**	**-1.439,25**	**-1.500,00**
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.	0	0	0
b) Por deudas con terceros.	-90.559,58	-1.439,25	-1.500,00
A2) RESULTADO FINANCIERO.	**1.075.339,71**	**713.198,66**	**698.500,00**
A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS.	**7.972.674,73**	**8.099.612,73**	**6.855.590,10**
20. Impuestos sobre beneficios.	**-22.326,39**	**-25.064,30**	**-22.252,53**
A4) RDO DEL EJERCICIO PROCEDENTE OP.	**7.950.348,34**	**8.074.548,44**	**6.833.337,56**
A5) RESULTADO DEL EJERCICIO.	**7.950.348,34**	**8.074.548,44**	**6.833.337,56**

PRESUPUESTO AÑO 2026 - EMPRESAS MUNICIPALES, ENTIDADES PÚBLICAS EMPRESARIALES, CONSORCIOS Y OTRAS	FEM 5/26

NOMBRE DE LA EMPRESA	AQUAVALL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	EJERCICIO 2024	ESTIMACION 2025	PREVISION 2026
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	7.972.674,73	8.099.612,73	6.855.590,10
2. Ajustes del resultado	2.318.892,77	2.867.346,70	3.400.723,34
a) Amortización del inmovilizado (+)	11.628.779,93	12.141.701,79	12.654.623,65
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	429.464,01	450.000,00	457.650,00
c) Variación de provisiones (+/-)	237.343,65	3.046,88	10.198,00
d) Imputación de subvenciones (-)	-8.956.378,31	-9.014.203,31	-9.023.248,31
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos finan (+/-)			
g) Ingresos financieros (-)	-1.165.899,29	-714.637,91	-700.000,00
h) Gastos financieros (+)	90.559,58	1.439,25	1.500,00
i) Diferencias de cambio (+/-)			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)			
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	55.023,20		
3. Cambios en el capital corriente	-120.123,55	-1.637.045,73	1.556.262,76
a) Existencias (+/-)	-7.568,60	64.517,54	-179.000,00
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	123.347,88	270.393,65	-892.671,00
c) Otros activos corrientes (+/-)	5.438.725,76	5.192,11	-315,00
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	-1.029.095,31	-824.160,62	1.692.365,00
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-3.681.508,75	42.138,94	111.020,00
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-964.024,53	-1.195.127,35	824.863,76
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	1.058.620,43	688.134,36	676.247,47
a) Pago de intereses (-)	-90.559,58	-1.439,25	-1.500,00
b) Cobros de dividendos (+)			
c) Cobros de intereses (+)	1.165.899,29	714.637,91	700.000,00
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-16.719,28	-25.064,30	-22.252,53
e) Otros pagos (cobros) (-/+)			
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	11.230.064,38	10.018.048,07	12.488.823,66

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	EJERCICIO 2024	ESTIMACION 2025	PREVISION 2026
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INV.			
6. Pagos por inversiones (-)	-9.568.965,68	-9.394.869,07	-11.584.182,00
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material	-9.568.965,68	-9.394.869,07	-11.584.182,00
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta			
g) Unidad de negocio			
h) Otros activos			
7. Cobros por desinversiones (+)			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta			
g) Unidad de negocio			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	-9.568.965,68	-9.394.869,07	-11.584.182,00
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIV. DE FINANC.			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)			
d)Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	0,00		
a) Emisión			
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)			
2. Deudas con entidades de crédito (+)			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)			
4. Deudas con características especiales (+)			
5. Otras deudas (+)			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)			
2. Deudas con entidades de crédito (-)			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)			
4. Deudas con características especiales (-)			
5. Otras deudas (-)			
11. Pagos por dividendos y remun, de otros instrumentos de patrim.	0,00		
a) Dividendos (-)			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financ. (9 + 10 + 11)	0,00	0,00	0,00
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	0,00		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQ.	1.661.098,70	623.178,99	904.641,66
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	**32.976.314,81**	**34.637.413,51**	**35.260.592,50**
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	**34.637.413,51**	**35.260.592,50**	**36.165.234,16**

PRESUPUESTO AÑO 2026 - EMPRESAS MUNICIPALES, ENTIDADES PÚBLICAS EMPRESARIALES, CONSORCIOS Y OTRAS	FEM 6/26

NOMBRE DE LA EMPRESA	AQUAVALL

MAGNITUDES SOCIO-ECONÓMICAS

	EJERCICIO 2024	ESTIMACIÓN 2025	PREVISIÓN 2026
VOLUMEN DEL NEGOCIO	**27.672.233,29**	**27.810.594,46**	**27.838.405,05**
Ventas y Servicios			
INVERSIONES REALES	10.882.660,36	10.397.899,41	11.584.182,00
PRODUCCIÓN (unidades físicas)			
EXISTENCIAS EN CAJA Y BANCOS (a 31 de Diciembre)	**34.637.413,51**	**35.260.592,50**	**36.165.234,16**
UNICAJA BANCO	19.912.186,28	21.569.878,90	22.789.524,00
CAJA RURAL DE ZAMORA	11.468.881,27	11.690.598,00	12.256.897,00
CAIXA BANK	3.256.345,96	2.000.115,60	1.118.813,16
PUESTOS DE TRABAJO (al final del periodo)	177,00	177,00	177,00
Directivos	1	1	1
Cualificados	56	56	56
No Cualificados	118	117	119
Otros	2	3	1
GASTOS EN INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO			
GASTOS EN FORMACIÓN Y PERFECCIONAMIENTO DEL PERSONAL	36.870,18	42.407,62	43.679,85
PARTICIPACIÓN EN PROGRAMAS COMUNITARIOS			