

**Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana**

Tipo de entidad Entidades públicas empresariales (artículo 155 de la LHPSPI)

INFORMACIÓN GENERAL

CIF	Q9650001B
Fecha escritura constitución/norma de creación	Ley 4/1986
Sector	Sector instrumental
Subsector	Subsector empresarial
Actividad principal. Grupo CNAE 2009	H Transporte y almacenamiento
Conselleria de la que depende	Consellería de Vivienda, Obras Públicas y Vertebración del Territorio

INFORMACIÓN CONTABLE

Régimen presupuestario	Estimativo
PGC	PGC privado 2007
Grupos consolidables	
Condición Grupo	
Situación especial	

AUDITORÍA PÚBLICA Y FISCALIZACIÓN

Auditoria pública de la Intervención de la Generalitat o externa	Financiera/cumplimiento/operativa
Tipo de opinión del informe de la auditoría financiera	Modificada. Con salvedades, con párrafo de énfasis
Nivel de control de la Fiscalización de la Sindicatura de Comptes	Control formal
Tipo de opinión de la auditoría financiera de la Sindicatura de Comptes	
Tipo de opinión de la auditoría de cumplimiento de la legalidad de la Sindicatura	
Nombre del auditor externo	AUREN AUDITORES SP, S.L.P. Rafael Lluna Villar

OBSERVACIONES E INCIDENCIAS

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace: <http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>



Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana
Entidades públicas empresariales (artículo 155 de la LHPSPI)

Tipo de entidad

BALANCE
Modelo Normal

Importes en euros

ACTIVO	2016	%	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2016	%
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1.555.149.112,75	94,4%	A) PATRIMONIO NETO	1.115.995.738,14	67,7%
I. Inmovilizado intangible	302.461,59	0,0%	A-1) Fondos propios	1.115.507.544,39	67,7%
1. Desarrollo	0,00	--	I. Capital	861.583.521,61	52,3%
2. Concesiones	0,00	--	1. Capital escriturado	861.583.521,61	52,3%
3. Patentes, licencias, marcas y similares	0,42	0,0%	2. (Capital no exigido)	0,00	--
4. Fondo de comercio	0,00	--	II. Prima de emisión	0,00	--
5. Aplicaciones informáticas	266.784,50	0,0%	III. Reservas	0,00	--
6. Investigación	0,00	--	1. Legal y estatutarias	0,00	--
7. Propiedad intelectual	0,00	--	2. Otras reservas	0,00	--
8. Derechos de emisión de gases de efecto invernadero	0,00	--	3. Reserva de Revalorización	0,00	--
9. Otro inmovilizado intangible.	35.676,67	0,0%	4. Reserva de Capitalización	0,00	--
II. Inmovilizado material	1.510.581.693,21	91,7%	IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	0,00	--
1. Terrenos y construcciones	76.047.904,36	4,6%	V. Resultados de ejercicios anteriores	-327.695.361,36	-19,9%
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	1.246.605.833,95	75,6%	1. Remanente	0,00	--
3. Inmovilizado en curso y anticipos	187.927.954,90	11,4%	2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-327.695.361,36	-19,9%
III. Inversiones inmobiliarias	488.069,88	0,0%	VI. Otras aportaciones de socios	737.583.413,32	44,8%
1. Terrenos	2.188,36	0,0%	VII. Resultado del ejercicio	-155.964.029,18	-9,5%
2. Construcciones	485.881,52	0,0%	VIII. (Dividendo a cuenta)	0,00	--
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	276.881,00	0,0%	IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	0,00	--
1. Instrumentos de patrimonio	276.881,00	0,0%	A-2) Ajustes por cambios de valor	0,00	--
2. Créditos a empresas	0,00	--	I. Activos financieros disponibles para la venta	0,00	--
3. Valores representativos de deuda	0,00	--	II. Operaciones de cobertura	0,00	--
4. Derivados	0,00	--	III. Activos no corrien. y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	0,00	--
5. Otros activos financieros	0,00	--	IV. Diferencia de conversión	0,00	--
6. Otras inversiones	0,00	--	V. Otros	0,00	--
V. Inversiones financieras a largo plazo	43.500.007,07	2,6%	A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	488.193,75	0,0%
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	--	B) PASIVO NO CORRIENTE	419.447.508,32	25,5%
2. Créditos a terceros	43.490.506,98	2,6%	I. Provisiones a largo plazo	4.392.736,94	0,3%
3. Valores representativos de deuda	0,00	--	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	251.576,65	0,0%
4. Derivados	0,00	--	2. Actuaciones medioambientales	0,00	--
5. Otros activos financieros	9.500,09	0,0%	3. Provisiones por reestructuración	0,00	--
6. Otras inversiones	0,00	--	4. Otras provisiones	4.141.160,29	0,3%
VI. Activos por impuesto diferido	0,00	--	II Deudas a largo plazo	390.941.236,19	23,7%
VII. Deudores comerciales no corrientes	0,00	--	1. Obligaciones y otros valores negociables	0,00	--
B) ACTIVO CORRIENTE	92.929.599,62	5,6%	2. Deudas con entidades de crédito	390.941.236,19	23,7%
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	19,00	0,0%	3. Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	--
II. Existencias	5.574.456,70	0,3%	4. Derivados	0,00	--
1. Comerciales	0,00	--	5. Otros pasivos financieros	0,00	--
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	5.574.456,70	0,3%	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	24.113.535,19	1,5%
3. Productos en curso	0,00	--	IV. Pasivos por impuesto diferido	0,00	--
a) De ciclo largo de producción	0,00	--	V. Periodificaciones a largo plazo	0,00	--
b) De ciclo corto de producción	0,00	--	VI. Acreedores comerciales no corrientes	0,00	--
4. Productos terminados	0,00	--	VII. Deuda con características especiales a largo plazo	0,00	--
a) De ciclo largo de producción	0,00	--	C) PASIVO CORRIENTE	112.635.465,91	6,8%
b) De ciclo corto de producción	0,00	--	I. Pasivos vinculados con activos no corrien. mantenidos para la venta	0,00	--
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	0,00	--	II. Provisiones a corto plazo	1.796.696,54	0,1%
6. Anticipos a proveedores	0,00	--	1. Provisiones por derecho de emisión de gases de efecto invernadero	0,00	--
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10.280.077,23	0,6%	2. Otras provisiones	1.796.696,54	0,1%
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	253,37	0,0%	III. Deudas a corto plazo	87.745.506,66	5,3%
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	0,00	--	1. Obligaciones y otros valores negociables	0,00	--
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	0,00	--	2. Deudas con entidades de crédito	80.278.840,29	4,9%
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	0,00	--	3. Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	--
3. Deudores varios	2.415.762,06	0,1%	4. Derivados	0,00	--
4. Personal	7.628,00	0,0%	5. Otros pasivos financieros	7.466.666,37	0,5%
5. Activos por impuesto corriente	0,00	--	IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	4.896.585,22	0,3%
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	7.856.433,80	0,5%	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	17.721.980,31	1,1%
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	0,00	--	1. Proveedores	884.687,36	0,1%
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	43.703.383,00	2,7%	a) Proveedores a largo plazo	0,00	--
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	--	b) Proveedores a corto plazo	0,00	--
2. Créditos a empresas	0,00	--	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	0,00	--
3. Valores representativos de deuda	0,00	--	3. Acreedores varios	12.067.091,96	0,7%
4. Derivados	0,00	--	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	201.329,87	0,0%
5. Otros activos financieros	43.703.383,00	2,7%	5. Pasivos por impuesto corriente	0,00	--
6. Otras inversiones	0,00	--	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	4.568.871,12	0,3%
V. Inversiones financieras a corto plazo	30.998.109,80	1,9%	7. Anticipos de clientes	0,00	--
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	--	VI. Periodificaciones a corto plazo	474.697,18	0,0%
2. Créditos a empresas	0,00	--	VII. Deuda con características especiales a corto plazo	0,00	--
3. Valores representativos de deuda	0,00	--			
4. Derivados	0,00	--			
5. Otros activos financieros	30.998.109,80	1,9%			
6. Otras inversiones	0,00	--			
VI. Periodificaciones a corto plazo	134.532,49	0,0%			
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.239.021,40	0,1%			
1. Tesorería	2.239.021,40	0,1%			
2. Otros activos líquidos equivalentes	0,00	--			
TOTAL ACTIVO (A + B)	1.648.078.712,37	100,0%	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	1.648.078.712,37	100,0%

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace:
<http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>



Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana

Tipo de entidad

Entidades públicas empresariales (artículo 155 de la LHPSP1)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Modelo Normal

Importes en euros

CONCEPTOS	2016
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. Importe neto de la cifra de negocios	57.664.620,94
a) Ventas	39.763,20
b) Prestaciones de servicios	57.624.857,74
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades holding	0,00
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	0,00
4. Aprovisionamientos	-2.799.380,41
a) Consumo de mercaderías	0,00
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-2.799.380,41
c) Trabajos realizados por otras empresas	0,00
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	0,00
5. Otros ingresos de explotación	5.451.080,05
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	5.329.908,66
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	121.171,39
6. Gastos de personal	-69.221.245,21
a) Sueldos, salarios y asimilados	-51.957.814,42
b) Cargas sociales	-18.362.327,66
c) Provisiones	1.098.896,87
7. Otros gastos de explotación	-36.397.351,96
a) Servicios exteriores	-36.107.395,77
b) Tributos	-179.799,75
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-108.529,04
d) Otros gastos de gestión corriente	-1.627,40
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	0,00
8. Amortización del inmovilizado	-100.105.769,83
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	85.831,13
10. Excesos de provisiones	443.500,12
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-5.101,87
a) Deterioro y pérdidas	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	-5.101,87
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades holding	0,00
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	0,00
13. Otros resultados	39.945,16
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)	-144.843.871,88
14. Ingresos financieros	26.329,56
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	0,00
a 1) En empresas del grupo y asociadas	0,00
a 2) En terceros	0,00
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	26.329,56
b 1) De empresas del grupo y asociadas	0,00
b 2) De terceros	26.329,56
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	0,00
15. Gastos financieros	-11.088.886,86
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	0,00
b) Por deudas con terceros	-10.588.953,77
c) Por actualización de provisiones	-499.933,09
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	0,00
a) Cartera de negociación y otros	0,00
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	0,00
17. Diferencias de cambio	0,00
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-57.600,00
a) Deterioros y pérdidas	-57.600,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	0,00
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	0,00
a) Incorporación al activo de gastos financieros	0,00
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	0,00
c) Resto de ingresos y gastos	0,00
A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)	-11.120.157,30
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	-155.964.029,18
20. Impuestos sobre beneficios.	0,00
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERA. CONTINUADAS (A.3+20)	-155.964.029,18
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
21. Resultado del ejercicio procedentes de operaciones interrumpidas neto de impuestos	0,00
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+21)	-155.964.029,18

(a) Incluye en el denominador la totalidad de los gastos y en el numerador: Los epígrafes III a VI, ambos inclusive de C) Pasivo corriente.

(b) Incluye en el denominador: aprovisionamientos, gastos de personal y otros gastos de explotación, y en el numerador: Los epígrafes IV a VI, ambos inclusive de C) Pasivo corriente.

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace:
<http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>INDICADORES Y MAGNITUDES
ECONÓMICO-FINANCIERAS

INDICADORES Y MAGNITUDES	2016
A CORTO PLAZO	
1. Liquidez inmediata o disponibilidad	2,0%
2. Liquidez a corto plazo o tesorería	77,6%
3. Liquidez general o solvencia a corto plazo	82,5%
4. Fondo de maniobra	-19.705.866,3 €
5. Plazo de cobro	59 días
6. Plazo de pago (a)	184 días
7. Plazo de pago corregido (b)	77 días
A LARGO PLAZO	
1. Endeudamiento general	32,3%
2. Relación de endeudamiento	26,9%
3. Cash - flow	-1.040,2%
4. Inmovilización	139,4%
5. Garantía	309,7%
6. Firmeza	360,3%
7. Autofinanciación	-3,5%
8. Estabilidad	101,3%
9. Independencia financiera	209,7%
10. Calidad del endeudamiento	21,2%
DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	
1. Acumulación	-14,0%
2. Subvención de explotación sobre IGOR	0,2%
3. Importe neto de la cifra de neg. sobre IGOR	90,6%
4. Resto de IGOR sobre IGOR	9,2%
5. Gastos de personal sobre GGOR	33,2%
6. Aprovisionamientos sobre GGOR	1,3%
7. Resto de GGOR sobre GGOR	65,5%

IGOR: Ingresos de gestión ordinaria

GGOR: Gastos de gestión ordinaria

Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana
Entidades públicas empresariales (artículo 155 de la LHPSEI)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Modelo Normal

Importes en euros

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO		2016
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		-155.964.029,18
B) Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV + V + VI + VII)		0,00
I. Por valoración de instrumentos financieros		0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta		0,00
2. Otros ingresos/gastos		0,00
II. Por coberturas de flujos de efectivo		0,00
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0,00
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		0,00
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		0,00
VI. Diferencias de conversión		0,00
VII. Efecto impositivo		0,00
C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (VIII + IX + X + XI + XII + XIII)		-85.831,13
VIII. Por valoración de instrumentos financieros		0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta		0,00
2. Otros ingresos/gastos		0,00
IX. Por coberturas de flujos de efectivo		0,00
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-85.831,13
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		0,00
XII. Diferencias de conversión		0,00
XIII. Efecto impositivo		0,00
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)		-156.049.860,31

Importes en euros

2016

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital escriturado	Capital no exigido	Prima de emisión	Reservas	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Dividendo a cuenta	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
A. SALDO CUENTAS ANUALES A 31 DE DICIEMBRE DE 2014	461.314.588,12	0,00	0,00	0,00	0,00	-218.806.629,48	561.701.157,15	-148.006.106,47	0,00	0,00	0,00	436.589,08	656.639.598,40
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2014 y anteriores	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
II. Ajustes por errores del ejercicio 2014 y anteriores	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
B. SALDO AJUSTADO A 1 DE ENERO DE 2015	461.314.588,12	0,00	0,00	0,00	0,00	-218.806.629,48	561.701.157,15	-148.006.106,47	0,00	0,00	0,00	436.589,08	656.639.598,40
I. Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	--	--	--	-150.888.231,06	--	--	--	-90.909,20	-150.979.140,26
II. Operaciones con socios o propietarios	36.008.333,34	--	--	--	--	--	84.669.067,66	--	--	--	--	--	120.677.401,00
1. Aumentos de capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. (-) Reducciones de capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Conversión de pasivos financ. en patrim. neto (conver. de obligac., condona. de deudas)	36.008.333,34	--	--	--	--	--	11.228.375,42	--	--	--	--	--	47.236.708,76
4. (-) Distribución de dividendos	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Otras operaciones con socios o propietarios	--	--	--	--	--	--	73.440.692,24	--	--	--	--	--	73.440.692,24
III. Otras variaciones del patrimonio neto	--	--	--	--	--	-49.961.143,81	-98.044.962,66	148.006.106,47	--	--	--	228.345,00	228.345,00
1. Movimiento de la Reserva de Revaloración	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. Otras variaciones	--	--	--	--	--	-49.961.143,81	-98.044.962,66	148.006.106,47	--	--	--	228.345,00	228.345,00
C. SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2015	497.322.921,46	0,00	0,00	0,00	0,00	-268.767.773,29	548.325.262,15	-150.888.231,06	0,00	0,00	0,00	574.024,88	626.566.204,14
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2015	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
II. Ajustes por errores del ejercicio 2015	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. SALDO AJUSTADO A 1 DE ENERO DE 2016	497.322.921,46	0,00	0,00	0,00	0,00	-268.767.773,29	548.325.262,15	-150.888.231,06	0,00	0,00	0,00	574.024,88	626.566.204,14
I. Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	--	--	--	-155.964.029,18	--	--	--	-85.831,13	-156.049.860,31
II. Operaciones con socios o propietarios	364.260.600,15	--	--	--	--	--	281.218.794,16	--	--	--	--	--	645.479.394,31
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. (-) Reducciones de capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Conversión de pasivos financ. en patrim. neto (conver. de obligac., condona. de deudas)	38.258.333,33	--	--	--	--	--	9.205.936,04	--	--	--	--	--	47.464.269,37
4. (-) Distribución de dividendos	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Otras operaciones con socios o propietarios	326.002.266,82	--	--	--	--	--	272.012.858,12	--	--	--	--	--	598.015.124,94
III. Otras variaciones del patrimonio neto	--	--	--	--	--	-58.927.588,07	-91.960.642,99	150.888.231,06	--	--	--	--	--
1. Movimiento de la Reserva de Revaloración	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. Otras variaciones	--	--	--	--	--	-58.927.588,07	-91.960.642,99	150.888.231,06	--	--	--	--	--
E. SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016	861.583.521,61	0,00	0,00	0,00	0,00	-327.695.361,36	737.583.413,32	-155.964.029,18	0,00	0,00	0,00	488.193,75	1.115.995.738,14

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace: <http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>



Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana

Tipo de entidad Entidades públicas empresariales (artículo 155 de la LHPSPI)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Modelo Normal

Importes en euros

CONCEPTOS	2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+1+2+3+4)	-51.153.568,24
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	-155.964.029,18
2. Ajustes del resultado	109.153.796,83
a) Amortización del inmovilizado (+)	100.105.769,83
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	108.529,04
c) Variación de provisiones (+/-)	-1.542.396,99
d) Imputación de subvenciones (-)	-85.831,13
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	5.101,87
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	0,00
g) Ingresos financieros (-)	-26.329,56
h) Gastos financieros (+)	10.588.953,77
i) Diferencias de cambio (+/-)	0,00
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	0,00
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	0,00
3. Cambios en el capital corriente	-414.487,40
a) Existencias (+/-)	-126.523,98
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	195.687,35
c) Otros activos corrientes (+/-)	40.467,51
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-504.666,91
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-19.451,37
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	0,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-3.928.848,49
a) Pagos de intereses (-)	-2.145.807,92
b) Cobros de dividendos (+)	0,00
c) Cobros de intereses (+)	26.329,56
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (-/+)	0,00
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	-1.809.370,13
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)	-24.530.704,62
6. Pagos por inversiones (-)	-24.530.704,62
a) Empresas del grupo y asociadas	0,00
b) Inmovilizado intangible	0,00
c) Inmovilizado material	-24.530.704,62
d) Inversiones inmobiliarias	0,00
e) Otros activos financieros	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	0,00
g) Unidad de negocio	0,00
h) Otros activos	0,00
7. Cobros por desinversiones (+)	0,00
a) Empresas del grupo y asociadas	0,00
b) Inmovilizado intangible	0,00
c) Inmovilizado material	0,00
d) Inversiones inmobiliarias	0,00
e) Otros activos financieros	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	0,00
g) Unidad de negocio	0,00
h) Otros activos	0,00
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)	76.121.601,06
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	56.205.537,32
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	0,00
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	0,00
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)	0,00
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	56.205.537,32
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	19.916.063,74
a) Emisión	33.243.730,44
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (+)	33.243.730,44
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	0,00
4. Deudas con características especiales (+)	0,00
5. Otras deudas (+)	0,00
b) Devolución y amortización de	-13.327.666,70
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-)	-13.327.666,70
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	0,00
4. Deudas con características especiales (-)	0,00
5. Otras deudas (-)	0,00
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0,00
a) Dividendos (-)	0,00
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	0,00
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	0,00
E) AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES ((+/-)A(+/-)B(+/-)C(+/-)D)	437.328,20
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	1.801.693,20
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.239.021,40

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace: <http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>

**Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana**

Tipo de entidad Entidades públicas empresariales (artículo 155 de la LHPSP)

OTRA INFORMACIÓN

EMPLEADOS	2016
Número medio de empleados*	1.511 empleados

* En su defecto, empleados a fin de ejercicio.

AVALES	2016
Avales recibidos de la Generalitat	430.081.666,64 €
Avales recibidos del Instituto Valenciano de Finanzas (IVF)	0,00 €
Avales recibidos indirectamente de la Generalitat, al conceder el IVF operaciones de crédito a la entidad	0,00 €

INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES. DISPO. AD. TERCERA DE LA LEY 15/2010	2016
Periodo medio de pago a proveedores	51 días
Ratio de operaciones pagadas	57 días
Ratio de operaciones pendientes de pago	12 días

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace: <http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>