

**Entidad de Infraestructuras de la Generalitat**

Tipo de entidad Entidades de derecho público (artículo 5.2 segundo párrafo del TRLHPGV)

INFORMACIÓN GENERAL

CIF	Q4601105B
Fecha escritura constitución/norma de creación	Ley 16/2003
Sector	Sector instrumental
Subsector	Subsector empresarial
Actividad principal. Grupo CNAE 2009	F Construcción
Conselleria de la que depende	Conselleria de Infraestructuras, Territorio y Medio Ambiente

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	Con salvedades y con párrafos de énfasis
Nivel de control de la Fiscalización de la Sindicatura de Comptes	Control sobre áreas significativas
Tipo de opinión de la fiscalización de la Sindicatura de Comptes	Con salvedades y sin párrafos de énfasis
Nombre del auditor externo	GRANT THORNTON José Enrique Contell García

OBSERVACIONES E INCIDENCIAS

Las cuentas están formuladas en miles de euros. Se ha incorporado como aval prestado por la Generalitat, un aval concedido por el Instituto Valenciano de Finanzas directamente a la entidad.

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>



Entidad de Infraestructuras de la Generalitat

Tipo de entidad Entidades de derecho público (artículo 5.2 segundo párrafo del TRLHPGV)

BALANCE
Modelo Normal

Importes en euros

ACTIVO	2012	%	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2012	%
A) ACTIVO NO CORRIENTE	831.303.170,00	95,7%	A) PATRIMONIO NETO	705.554.440,00	81,2%
I. Inmovilizado intangible	11.880,00	0,0%	A-1) Fondos propios	497.675.040,00	57,3%
1. Desarrollo	0,00	--	I. Capital	530.505.000,00	61,0%
2. Concesiones	0,00	--	1. Capital escriturado	530.505.000,00	61,0%
3. Patentes, licencias, marcas y similares	3.410,00	0,0%	2. (Capital no exigido)	0,00	--
4. Fondo de comercio	0,00	--	II. Prima de emisión	0,00	--
5. Aplicaciones informáticas	8.470,00	0,0%	III. Reservas	0,00	--
6. Investigación	0,00	--	1. Legal y estatutarias	0,00	--
7. Otro inmovilizado intangible	0,00	--	2. Otras reservas	0,00	--
II. Inmovilizado material	270.813.580,00	31,2%	IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	0,00	--
1. Terrenos y construcciones	13.040,00	0,0%	V. Resultados de ejercicios anteriores	0,00	--
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	141.410,00	0,0%	1. Remanente	0,00	--
3. Inmovilizado en curso y anticipos	270.659.130,00	31,1%	2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	0,00	--
III. Inversiones inmobiliarias	370.249.630,00	42,6%	VI. Otras aportaciones de socios	0,00	--
1. Terrenos	29.648.050,00	3,4%	VII. Resultado del ejercicio	-32.829.960,00	-3,8%
2. Construcciones	340.601.580,00	39,2%	VIII. (Dividendo a cuenta)	0,00	--
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0,00	--	IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	0,00	--
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	--	A-2) Ajustes por cambios de valor	-316.470,00	0,0%
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	-316.470,00	0,0%
4. Derivados	0,00	--	III. Activos no corrient. 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	72.833.000,00	8,4%	A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	208.195.870,00	24,0%
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	--	B) PASIVO NO CORRIENTE	85.781.330,00	9,9%
2. Créditos a terceros	72.831.410,00	8,4%	I. Provisiones a largo plazo	0,00	--
3. Valores representativos de deuda	0,00	--	1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	0,00	--
4. Derivados	0,00	--	2. Actuaciones medioambientales	0,00	--
5. Otros activos financieros	0,00	--	3. Provisiones por reestructuración	0,00	--
6. Otras inversiones	1.590,00	0,0%	4. Otras provisiones	0,00	--
VI. Activos por impuesto diferido	0,00	--	II Deudas a largo plazo	64.480.290,00	7,4%
VII. Deudores comerciales no corrientes	117.395.080,00	13,5%	1. Obligaciones y otros valores negociables	0,00	--
B) ACTIVO CORRIENTE	37.716.050,00	4,3%	2. Deudas con entidades de crédito	64.285.030,00	7,4%
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0,00	--	3. Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	--
II. Existencias	33.342.490,00	3,8%	4. Derivados	195.260,00	0,0%
1. Comerciales	0,00	--	5. Otros pasivos financieros	0,00	--
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	23.759.830,00	2,7%	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	21.301.040,00	2,5%
3. Productos en curso	9.402.780,00	1,1%	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	77.683.450,00	8,9%
b) De ciclo corto de producción	0,00	--	I. Pasivos vinculados con activos no corrient. mantenidos para la venta	0,00	--
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	0,00	--	II. Provisiones a corto plazo	0,00	--
6. Anticipos a proveedores	179.880,00	0,0%	III. Deudas a corto plazo	63.168.700,00	7,3%
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.859.650,00	0,3%	1. Obligaciones y otros valores negociables	0,00	--
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.379.910,00	0,2%	2. Deudas con entidades de crédito	21.891.280,00	2,5%
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	0,00	--	3. Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	--
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	0,00	--	4. Derivados	121.210,00	0,0%
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	0,00	--	5. Otros pasivos financieros	41.156.210,00	4,7%
3. Deudores varios	1.459.580,00	0,2%	IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12.177.570,00	1,4%
4. Personal	0,00	--	V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.337.180,00	0,3%
5. Activos por impuesto corriente	12.740,00	0,0%	1. Proveedores	943.040,00	0,1%
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	7.420,00	0,0%	a) Proveedores a largo plazo	0,00	--
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	0,00	--	b) Proveedores a corto plazo	0,00	--
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0,00	--	2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	0,00	--
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	--	3. Acreedores varios	1.229.980,00	0,1%
2. Créditos a empresas	0,00	--	4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	7.330,00	0,0%
3. Valores representativos de deuda	0,00	--	5. Pasivos por impuesto corriente	0,00	--
4. Derivados	0,00	--	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	156.830,00	0,0%
5. Otros activos financieros	0,00	--	7. Anticipos de clientes	0,00	--
6. Otras inversiones	0,00	--	VI. Periodificaciones a corto plazo	0,00	--
V. Inversiones financieras a corto plazo	11.170,00	0,0%	VII. Deuda con características especiales a corto plazo	0,00	--
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	--			
2. Créditos a empresas	0,00	--			
3. Valores representativos de deuda	0,00	--			
4. Derivados	0,00	--			
5. Otros activos financieros	11.170,00	0,0%			
6. Otras inversiones	0,00	--			
VI. Periodificaciones a corto plazo	0,00	--			
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.502.740,00	0,2%			
1. Tesorería	1.502.740,00	0,2%			
2. Otros activos líquidos equivalentes	0,00	--			
TOTAL ACTIVO (A + B)	869.019.220,00	100,0%	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	869.019.220,00	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>



Entidad de Infraestructuras de la Generalitat

Tipo de entidad Entidades de derecho público (artículo 5.2 segundo párrafo del TRLHPGV)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Modelo Normal

Importes en euros

CONCEPTOS	2012
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. Importe neto de la cifra de negocios	19.612.710,00
a) Ventas	0,00
b) Prestaciones de servicios	19.612.710,00
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	-24.990.870,00
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	0,00
4. Aprovisionamientos	-250.730,00
a) Consumo de mercaderías	0,00
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-250.730,00
c) Trabajos realizados por otras empresas	0,00
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	0,00
5. Otros ingresos de explotación	432.890,00
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	432.890,00
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	0,00
6. Gastos de personal	-1.303.070,00
a) Sueldos, salarios y asimilados	-1.004.840,00
b) Cargas sociales	-298.230,00
c) Provisiones	0,00
7. Otros gastos de explotación	-2.648.320,00
a) Servicios exteriores	-2.648.320,00
b) Tributos	0,00
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	0,00
d) Otros gastos de gestión corriente	0,00
8. Amortización del inmovilizado	-13.951.950,00
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	3.340.000,00
10. Excesos de provisiones	0,00
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-400,00
a) Deterioro y pérdidas	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	-400,00
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	0,00
13. Otros resultados	16.680,00
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)	-19.743.060,00
14. Ingresos financieros	4.576.030,00
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	4.576.030,00
b 1) De empresas del grupo y asociadas	0,00
b 2) De terceros	4.576.030,00
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	0,00
15. Gastos financieros	-18.266.220,00
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	0,00
b) Por deudas con terceros	-18.266.220,00
c) Por actualización de provisiones	0,00
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	0,00
a) Deterioros y pérdidas	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	0,00
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	603.290,00
a) Incorporación al activo de gastos financieros	603.290,00
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)	-13.086.900,00
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	-32.829.960,00
20. Impuestos sobre beneficios.	0,00
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERA. CONTINUADAS (A.3+20)	-32.829.960,00
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
21. Resultado del ejercicio procedentes de operaciones interrumpidas neto de impuestos	0,00
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+21)	-32.829.960,00

INDICADORES Y MAGNITUDES ECONÓMICO-FINANCIERAS

INDICADORES Y MAGNITUDES	2012
A CORTO PLAZO	
1. Liquidez inmediata o disponibilidad	1,9%
2. Liquidez a corto plazo o tesorería	5,6%
3. Liquidez general o solvencia a corto plazo	48,6%
4. Fondo de maniobra	-39.967.400,0 €
5. Plazo de cobro	52 días
6. Plazo de pago (a)	778 días
7. Plazo de pago corregido (b)	1260 días
A LARGO PLAZO	
1. Endeudamiento general	18,8%
2. Relación de endeudamiento	90,6%
3. Cash - flow	-1.564,0%
4. Inmovilización	117,8%
5. Garantía	531,6%
6. Firmeza	747,3%
7. Autofinanciación	-2,2%
8. Estabilidad	105,1%
9. Independencia financiera	431,6%
10. Calidad del endeudamiento	47,5%
DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	
1. Acumulación	-4,7%
2. Subvención de explotación sobre IGOR	0,0%
3. Importe neto de la cifra de neg. sobre IGOR	-1.221,8%
4. Resto de IGOR sobre IGOR	1.321,8%
5. Gastos de personal sobre GGOR	7,2%
6. Aprovisionamientos sobre GGOR	1,4%
7. Resto de GGOR sobre GGOR	91,4%

IGOR: Ingresos de gestión ordinaria
GGOR: Gastos de gestión ordinaria

(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>



Entidad de Infraestructuras de la Generalitat

Tipo de entidad Entidades de derecho público (artículo 5.2 segundo párrafo del TRLHPGV)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Modelo Normal

Importes en euros

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO		2012
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		-32.829.960,00
B) Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV + V + VI + VII)		2.751.620,00
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		2.751.620,00
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)		-2.721.560,00
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		618.440,00
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-3.340.000,00
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)		-32.799.900,00

Importes en euros

2012

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 2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	357.930,00	0,00	-5.401.230,00	0,00	0,00	-739.730,00	167.281.390,00	161.498.360,00
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2010 y anteriores	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
II. Ajustes por errores del ejercicio 2010 y anteriores	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
B. SALDO AJUSTADO A 1 DE ENERO DE 2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	357.930,00	0,00	-5.401.230,00	0,00	0,00	-739.730,00	167.281.390,00	161.498.360,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
II. Operaciones con socios o propietarios	--	--	--	--	--	--	--	-6.673.260,00	--	--	-195.180,00	41.502.860,00	34.634.420,00
1. Aumentos de capital	--	--	--	--	--	--	--	-6.673.260,00	--	--	-195.180,00	41.502.860,00	34.634.420,00
2. (-) Reducciones de capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Conversión de pasivos financ. en patrim. neto (conver. de obligac., condona. de deudas)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
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	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Otras variaciones del patrimonio neto	--	--	--	--	--	-5.401.230,00	--	5.401.230,00	--	--	--	--	--
C. SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.043.300,00	0,00	-6.673.260,00	0,00	0,00	-934.910,00	208.784.250,00	196.132.780,00
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2011	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
II. Ajustes por errores del ejercicio 2011	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. SALDO AJUSTADO A 1 DE ENERO DE 2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.043.300,00	0,00	-6.673.260,00	0,00	0,00	-934.910,00	208.784.250,00	196.132.780,00
I. Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	--	--	--	-32.829.960,00	--	--	618.440,00	-588.380,00	-32.799.900,00
II. Operaciones con socios o propietarios	530.505.000,00	--	--	--	--	5.043.300,00	--	6.673.260,00	--	--	--	--	542.221.560,00
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	542.221.560,00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	542.221.560,00
2. (-) Reducciones de capital	-11.716.560,00	--	--	--	--	5.043.300,00	--	6.673.260,00	--	--	--	--	--
3. Conversión de pasivos financ. en patrim. neto (conver. de obligac., condona. de deudas)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
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	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Otras variaciones del patrimonio neto	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
E. SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2012	530.505.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-32.829.960,00	0,00	0,00	-316.470,00	208.195.870,00	705.554.440,00

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>



Entidad de Infraestructuras de la Generalitat

Tipo de entidad Entidades de derecho público (artículo 5.2 segundo párrafo del TRLHPGV)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Modelo Normal

Importes en euros

CONCEPTOS	2012
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+1+2+3+4)	-10.451.590,00
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	-32.829.960,00
2. Ajustes del resultado	23.698.840,00
a) Amortización del inmovilizado (+)	13.951.950,00
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	0,00
c) Variación de provisiones (+/-)	0,00
d) Imputación de subvenciones (-)	-3.340.000,00
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	0,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	0,00
g) Ingresos financieros (-)	-5.179.330,00
h) Gastos financieros (+)	18.266.220,00
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	6.511.920,00
a) Existencias (+/-)	24.212.320,00
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	7.533.510,00
c) Otros activos corrientes (+/-)	57.020,00
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-5.054.040,00
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-20.236.890,00
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	0,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-7.832.390,00
a) Pagos de intereses (-)	-7.878.730,00
b) Cobros de dividendos (+)	46.340,00
c) Cobros de intereses (+)	0,00
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (-/+)	0,00
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	0,00
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)	-167.049.110,00
6. Pagos por inversiones (-)	-167.049.110,00
a) Empresas del grupo y asociadas	0,00
b) Inmovilizado intangible	0,00
c) Inmovilizado material	-167.049.110,00
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
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)	178.115.330,00
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	169.341.160,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	167.836.560,00
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 (+)	1.504.600,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	8.774.170,00
a) Emisión	46.459.730,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (+)	44.754.250,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	1.705.480,00
4. Deudas con características especiales (+)	0,00
5. Otras deudas (+)	0,00
b) Devolución y amortización de	-37.685.560,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-)	-13.064.270,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	-24.621.290,00
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)	614.630,00
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	888.110,00
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.502.740,00

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>

**Entidad de Infraestructuras de la Generalitat**

Tipo de entidad Entidades de derecho público (artículo 5.2 segundo párrafo del TRLHPGV)

OTRA INFORMACIÓN

EMPLEADOS	2012
Número medio de empleados*	21 empleados

* En su defecto, empleados a fin de ejercicio.

AVALES	2012
Avales recibidos de la Generalitat	67.723.017,74 €
Avales recibidos del Instituto Valenciano de Finanzas (IVF)	18.000.000,00 €
Avales recibidos indirectamente de la Generalitat, al conceder el IVF operaciones de crédito a la entidad	0,00 €

APLAZAMIENTO DE PAGOS A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES. LEY 3/2004	2012
Saldo pendiente de pago a los proveedores, que al cierre del mismo acumula un aplazamiento superior al plazo legal de pago	8.318.400,00
Plazo medio ponderado excedido de pagos (días)	211,78

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>