

**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	Conselleria de Política Territorial, Obras Públicas y Movilidad

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



Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana

Tipo de entidad

Entidades públicas empresariales (artículo 155 de la LHPSPI)

BALANCE
Modelo Normal

Importes en euros

ACTIVO	2019	%
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1.518.832.669,98	90,9%
I. Inmovilizado intangible	978.139,93	0,1%
1. Desarrollo	0,00	--
2. Concesiones	0,00	--
3. Patentes, licencias, marcas y similares	0,42	0,0%
4. Fondo de comercio	0,00	--
5. Aplicaciones informáticas	804.301,02	0,0%
6. Investigación	0,00	--
7. Propiedad intelectual	0,00	--
8. Otro inmovilizado intangible.	173.838,49	0,0%
II. Inmovilizado material	1.473.797.724,85	88,2%
1. Terrenos y construcciones	68.800.501,35	4,1%
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	1.185.561.641,29	71,0%
3. Inmovilizado en curso y anticipos	219.435.582,21	13,1%
III. Inversiones inmobiliarias	447.569,13	0,0%
1. Terrenos	2.188,36	0,0%
2. Construcciones	445.380,77	0,0%
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	83.481,00	0,0%
1. Instrumentos de patrimonio	83.481,00	0,0%
2. Créditos a empresas	0,00	--
3. Valores representativos de deuda	0,00	--
4. Derivados	0,00	--
5. Otros activos financieros	0,00	--
6. Otras inversiones	0,00	--
V. Inversiones financieras a largo plazo	43.525.755,07	2,6%
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	--
2. Créditos a terceros	43.516.254,98	2,6%
3. Valores representativos de deuda	0,00	--
4. Derivados	0,00	--
5. Otros activos financieros	9.500,09	0,0%
6. Otras inversiones	0,00	--
VI. Activos por impuesto diferido	0,00	--
VII. Deudores comerciales no corrientes	0,00	--
B) ACTIVO CORRIENTE	151.794.180,18	9,1%
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	19,00	0,0%
II. Existencias	5.690.118,92	0,3%
1. Comerciales	0,00	--
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	5.690.118,92	0,3%
a) Materias primas y otros aprovisionamientos a largo plazo	0,00	--
b) Materias primas y otros aprovisionamientos a corto plazo	0,00	--
3. Productos en curso	0,00	--
a) De ciclo largo de producción	0,00	--
b) De ciclo corto de producción	0,00	--
4. Productos terminados	0,00	--
a) De ciclo largo de producción	0,00	--
b) De ciclo corto de producción	0,00	--
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	0,00	--
6. Anticipos a proveedores	0,00	--
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	11.670.198,95	0,7%
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	253,37	0,0%
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo	0,00	--
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo	0,00	--
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	0,00	--
3. Deudores varios	1.868.211,01	0,1%
4. Personal	20.753,23	0,0%
5. Activos por impuesto corriente	0,00	--
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	9.780.981,34	0,6%
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	0,00	--
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	109.601.300,40	6,6%
1. Instrumentos de patrimonio	0,00	--
2. Créditos a empresas	109.601.300,40	6,6%
3. Valores representativos de deuda	0,00	--
4. Derivados	0,00	--
5. Otros activos financieros	0,00	--
6. Otras inversiones	0,00	--
V. Inversiones financieras a corto plazo	75.241,04	0,0%
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	75.241,04	0,0%
6. Otras inversiones	0,00	--
VI. Periodificaciones a corto plazo	138.833,88	0,0%
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	24.618.467,99	1,5%
1. Tesorería	24.618.467,99	1,5%
2. Otros activos líquidos equivalentes	0,00	--
TOTAL ACTIVO (A + B)	1.670.626.850,16	100,0%

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2019	%
A) PATRIMONIO NETO	1.267.223.846,74	75,9%
A-1) Fondos propios	1.266.705.068,39	75,8%
I. Capital	976.101.178,11	58,4%
1. Capital escriturado	976.101.178,11	58,4%
2. (Capital no exigido)	0,00	--
II. Prima de emisión	0,00	--
III. Reservas	0,00	--
1. Legal y estatutarias	0,00	--
2. Otras reservas	0,00	--
3. Reserva de Revalorización	0,00	--
4. Reserva de Capitalización	0,00	--
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	0,00	--
V. Resultados de ejercicios anteriores	-386.101.323,19	-23,1%
1. Remanente	0,00	--
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-386.101.323,19	-23,1%
VI. Otras aportaciones de socios	779.877.340,92	46,7%
VII. Resultado del ejercicio	-103.172.127,45	-6,2%
VIII. (Dividendo a cuenta)	0,00	--
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	0,00	--
A-2) Ajustes por cambios de valor	0,00	--
I. Activos financieros disponibles para la venta	0,00	--
II. Operaciones de cobertura	0,00	--
III. Activos no corrien. y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	0,00	--
IV. Diferencia de conversión	0,00	--
V. Otros	0,00	--
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	518.778,35	0,0%
B) PASIVO NO CORRIENTE	303.991.110,28	18,2%
I. Provisiones a largo plazo	3.445.162,65	0,2%
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	251.576,65	0,0%
2. Actuaciones medioambientales	0,00	--
3. Provisiones por reestructuración	0,00	--
4. Otras provisiones	3.193.586,00	0,2%
II. Deudas a largo plazo	276.432.412,44	16,5%
1. Obligaciones y otros valores negociables	0,00	--
2. Deudas con entidades de crédito	276.432.412,44	16,5%
3. Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	--
4. Derivados	0,00	--
5. Otros pasivos financieros	0,00	--
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	24.113.535,19	1,4%
IV. Pasivos por impuesto diferido	0,00	--
V. Periodificaciones a largo plazo	0,00	--
VI. Acreedores comerciales no corrientes	0,00	--
VII. Deuda con características especiales a largo plazo	0,00	--
C) PASIVO CORRIENTE	99.411.893,14	6,0%
I. Pasivos vinculados con activos no corrien. mantenidos para la venta	0,00	--
II. Provisiones a corto plazo	3.288.329,24	0,2%
1. Provisiones por derecho de emisión de gases de efecto invernadero	0,00	--
2. Otras provisiones	3.288.329,24	0,2%
III. Deudas a corto plazo	73.605.457,46	4,4%
1. Obligaciones y otros valores negociables	0,00	--
2. Deudas con entidades de crédito	46.770.820,03	2,8%
3. Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	--
4. Derivados	0,00	--
5. Otros pasivos financieros	26.834.637,43	1,6%
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	6.685.494,70	0,4%
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	14.920.060,34	0,9%
1. Proveedores	431.714,13	0,0%
a) Proveedores a largo plazo	0,00	--
b) Proveedores a corto plazo	0,00	--
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	0,00	--
3. Acreedores varios	9.667.867,69	0,6%
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	22.538,09	0,0%
5. Pasivos por impuesto corriente	0,00	--
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	4.797.940,43	0,3%
7. Anticipos de clientes	0,00	--
VI. Periodificaciones a corto plazo	912.551,40	0,1%
VII. Deuda con características especiales a corto plazo	0,00	--
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	1.670.626.850,16	100,0%

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas



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	2019
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. Importe neto de la cifra de negocios	71.061.830,85
a) Ventas	98.119,89
b) Prestaciones de servicios	70.963.710,96
c) Ingresos de carácter financiero de las sociedades <i>holding</i>	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	-2.892.534,50
a) Consumo de mercaderías	0,00
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-2.892.534,50
c) Trabajos realizados por otras empresas	0,00
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	0,00
5. Otros ingresos de explotación	5.367.988,60
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	5.201.558,60
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	166.430,00
6. Gastos de personal	-80.126.846,00
a) Sueldos, salarios y asimilados	-56.722.778,23
b) Cargas sociales	-21.701.435,39
c) Provisiones	-1.702.632,38
7. Otros gastos de explotación	-43.608.576,73
a) Servicios exteriores	-43.145.379,21
b) Tributos	-185.285,42
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-252.211,28
d) Otros gastos de gestión corriente	-25.700,82
e) Gastos por emisión de gases de efecto invernadero	0,00
8. Amortización del inmovilizado	-47.564.155,31
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	8.652,95
10. Excesos de provisiones	69.958,00
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-0,15
a) Deterioro y pérdidas	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	-0,15
c) Deterioro y resultados por enajenaciones del inmovilizado de las sociedades <i>holding</i>	0,00
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	0,00
13. Otros resultados	473.844,73
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)	-97.209.837,56
14. Ingresos financieros	4.443,04
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	4.443,04
b 1) De empresas del grupo y asociadas	0,00
b 2) De terceros	4.443,04
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	0,00
15. Gastos financieros	-5.804.722,23
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	0,00
b) Por deudas con terceros	-5.804.722,23
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	-162.010,70
a) Deterioros y pérdidas	-162.010,70
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)	-5.962.289,89
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	-103.172.127,45
20. Impuestos sobre beneficios.	0,00
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERA. CONTINUADAS (A.3+20)	-103.172.127,45
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
21. Resultado del ejercicio procedentes de operaciones interrumpidas neto de impuestos	0,00
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+21)	-103.172.127,45

(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

INDICADORES Y MAGNITUDES
ECONÓMICO-FINANCIERAS

INDICADORES Y MAGNITUDES	2019
A CORTO PLAZO	
1. Liquidez inmediata o disponibilidad	24,8%
2. Liquidez a corto plazo o tesorería	147,0%
3. Liquidez general o solvencia a corto plazo	152,7%
4. Fondo de maniobra	52.382.287,0 €
5. Plazo de cobro	55 días
6. Plazo de pago (a)	194 días
7. Plazo de pago corregido (b)	64 días
A LARGO PLAZO	
1. Endeudamiento general	24,1%
2. Relación de endeudamiento	32,7%
3. Cash - flow	-1.628,0%
4. Inmovilización	119,9%
5. Garantía	414,1%
6. Firmeza	485,0%
7. Autofinanciación	-3,2%
8. Estabilidad	96,7%
9. Independencia financiera	314,1%
10. Calidad del endeudamiento	24,6%
DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	
1. Acumulación	-8,1%
2. Subvención de explotación sobre IGOR	0,2%
3. Importe neto de la cifra de neg. sobre IGOR	92,9%
4. Resto de IGOR sobre IGOR	6,9%
5. Gastos de personal sobre GGOR	46,0%
6. Aprovisionamientos sobre GGOR	1,7%
7. Resto de GGOR sobre GGOR	52,3%

IGOR: Ingresos de gestión ordinaria

GGOR: Gastos de gestión ordinaria

Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Modelo Normal

Importes en euros

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO		2019
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias		-103.172.127,45
B) Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV +V+VI+VII)		56.543,44
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		56.543,44
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)		-8.652,95
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		-8.652,95
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)		-103.124.236,96

Importes en euros

2019

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 2017	899.841.854,94	0,00	0,00	0,00	0,00	-378.975.722,20	722.287.167,48	-98.357.105,71	0,00	0,00	0,00	479.540,80	1.145.275.735,31
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2017 y anteriores	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 y anteriores	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
B. SALDO AJUSTADO A 1 DE ENERO DE 2018	899.841.854,94	0,00	0,00	0,00	0,00	-378.975.722,20	722.287.167,48	-98.357.105,71	0,00	0,00	0,00	479.540,80	1.145.275.735,31
I. Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	--	--	--	-96.550.572,04	--	--	--	-8.652,94	-96.559.224,98
II. Operaciones con socios o propietarios	38.258.333,33	--	--	--	--	--	120.453.009,14	--	--	--	--	--	158.711.342,47
1. Aumentos de capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. (-) Reducciones de capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Conversión de pasivos financ. en patrim. neto (conver. de obligac., condona. de deudas)	38.258.333,33	--	--	--	--	--	6.796.276,88	--	--	--	--	--	45.054.610,21
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	--	--	--	--	--	--	113.656.732,26	--	--	--	--	--	113.656.732,26
III. Otras variaciones del patrimonio neto	--	--	--	--	--	-8.116.900,53	-90.240.205,18	98.357.105,71	--	--	--	--	--
1. Movimiento de la Reserva de Revaloración	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. Otras variaciones	--	--	--	--	--	-8.116.900,53	-90.240.205,18	98.357.105,71	--	--	--	--	--
C. SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018	938.100.188,27	0,00	0,00	0,00	0,00	-387.092.622,73	752.499.971,44	-96.550.572,04	0,00	0,00	0,00	470.887,86	1.207.427.852,80
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2018	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
II. Ajustes por errores del ejercicio 2018	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. SALDO AJUSTADO A 1 DE ENERO DE 2019	938.100.188,27	0,00	0,00	0,00	0,00	-387.092.622,73	752.499.971,44	-96.550.572,04	0,00	0,00	0,00	470.887,86	1.207.427.852,80
I. Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	--	--	--	-103.172.127,45	--	--	--	47.890,49	-103.124.236,96
II. Operaciones con socios o propietarios	38.000.989,84	--	--	--	--	--	124.919.241,06	--	--	--	--	--	162.920.230,90
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)	38.258.333,31	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	38.258.333,31
4. (-) Distribución de dividendos	--	--	--	--	--	--	5.715.195,18	--	--	--	--	--	5.715.195,18
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	-257.343,47	--	--	--	--	--	119.204.045,88	--	--	--	--	--	118.946.702,41
III. Otras variaciones del patrimonio neto	--	--	--	--	--	991.299,54	-97.541.871,58	96.550.572,04	--	--	--	--	0,00
1. Movimiento de la Reserva de Revaloración	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. Otras variaciones	--	--	--	--	--	991.299,54	-97.541.871,58	96.550.572,04	--	--	--	--	0,00
E. SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2019	976.101.178,11	0,00	0,00	0,00	0,00	-386.101.323,19	779.877.340,92	-103.172.127,45	0,00	0,00	0,00	518.778,35	1.267.223.846,74

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas



Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Modelo Normal

Importes en euros

CONCEPTOS	2019
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+1+2+3+4)	-24.778.771,69
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	-103.172.127,45
2. Ajustes del resultado	55.176.067,72
a) Amortización del inmovilizado (+)	47.564.155,31
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	162.010,70
c) Variación de provisiones (+/-)	1.658.275,47
d) Imputación de subvenciones (-)	-8.652,95
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	0,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	0,00
g) Ingresos financieros (-)	-4.443,04
h) Gastos financieros (+)	5.804.722,23
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	31.386.103,81
a) Existencias (+/-)	631.767,40
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	19.144.538,95
c) Otros activos corrientes (+/-)	0,00
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	11.066.306,14
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	543.491,32
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	0,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-8.168.815,77
a) Pagos de intereses (-)	-6.215.085,57
b) Cobros de dividendos (+)	0,00
c) Cobros de intereses (+)	18,27
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (-/+)	0,00
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	-1.953.748,47
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)	-41.096.025,99
6. Pagos por inversiones (-)	-41.096.025,99
a) Empresas del grupo y asociadas	0,00
b) Inmovilizado intangible	0,00
c) Inmovilizado material	-41.096.025,99
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)	86.835.582,07
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	81.057.268,50
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 (+)	81.057.268,50
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	5.778.313,57
a) Emisión	5.778.313,57
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (+)	5.778.313,57
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	0,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-)	0,00
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)	20.960.784,39
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	3.657.683,60
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	24.618.467,99

**Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana**

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

OTRA INFORMACIÓN

EMPLEADOS	2019
Número medio de empleados*	1.621 empleados

* En su defecto, empleados a fin de ejercicio.

AVALES	2019
Avales recibidos de la Generalitat	315.306.666,63 €
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	2019
Periodo medio de pago a proveedores	23 días
Ratio de operaciones pagadas	24 días
Ratio de operaciones pendientes de pago	15 días

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas