



ENTIDADES PÚBLICAS EMPRESARIALES

AGREGADO

INFORMACIÓN GENERAL

Sector	Instrumental
Subsector	Empresarial
Tipo de entidad	Entidades públicas empresariales
Número de entidades agregadas	4

INFORMACIÓN CONTABLE

Régimen presupuestario	Estimativo
PGC	PGC privado 2007

MODELIZACIÓN

Sólo se presentan aquellos estados que son obligatorios para todas las entidades agregadas y determinada información de la memoria. El estado de flujos de efectivo se presenta si es formulado por la mitad o más de las entidades agregadas. El formato de la cuenta sigue una estructura análoga a la presentada en el PGC público 2010 del sector administrativo estatal.

OBSERVACIONES

Los estados presentados no son consolidados. En consecuencia, no han sido eliminadas las operaciones entre las entidades. La relación de entidades agregadas figura en la hoja del libro "Entidades agregadas". Las hojas del libro que presentan estados, incluyen la información individual de cada entidad, en columnas ocultas que pueden visualizarse.

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas



ENTIDADES PÚBLICAS EMPRESARIALES

AGREGADO

Población a 01/01/2019

4.974.969

BALANCE AGREGADO

Importes en euros

ACTIVO	2019	%	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2019	%
A) ACTIVO NO CORRIENTE	2.485.095.562,98	78,8%	A) PATRIMONIO NETO (A-1+A-2+A-3+A-4)	2.022.837.921,74	64,2%
I. Inmovilizado intangible	2.054.733,93	0,1%	A-1) Fondos propios	1.518.626.302,39	48,2%
II. Inmovilizado material	1.525.681.731,85	48,4%	I. Capital	1.424.448.468,11	45,2%
III. Inversiones inmobiliarias	601.909.059,13	19,1%	1. Capital escriturado	1.424.448.468,11	45,2%
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	192.196.561,00	6,1%	2. (Capital no exigido)	0,00	--
V. Inversiones financieras a largo plazo	118.237.037,07	3,7%	II. Prima de emisión	0,00	--
VI. Activos por impuesto diferido	60.000,00	0,0%	III. Reservas	24.412.800,00	0,8%
VII. Deudores comerciales no corrientes	44.956.440,00	1,4%	1. Reserva de capitalización	0,00	--
			2. Otras reservas	24.412.800,00	0,8%
			IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	0,00	--
			V. Resultados de ejercicios anteriores	-609.062.393,19	-19,3%
			VI. Otras aportaciones de socios	833.291.894,92	26,4%
			VII. Resultado del ejercicio	-154.464.467,45	-4,9%
			VIII. (Dividendo a cuenta)	0,00	--
			IX. Otros instrumentos de patrimonio neto	0,00	--
			A-2) Ajustes por cambios de valor	0,00	--
			A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	504.211.619,35	16,0%
			A-4) Socios externos	0,00	--
			B) PASIVO NO CORRIENTE	674.339.670,28	21,4%
			I. Provisiones a largo plazo	15.740.382,65	0,5%
			II. Deudas a largo plazo	496.056.242,44	15,7%
			1. Emisiones de obligaciones y otros valores negociables	0,00	--
			2. Deudas con entidades de crédito	494.249.642,44	15,7%
			3. Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	--
			4. Resto de deudas a largo plazo	1.806.600,00	0,1%
			III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	122.424.395,19	3,9%
			IV. Pasivos por impuesto diferido	1.359.000,00	0,0%
			V. Periodificaciones a largo plazo	38.759.650,00	1,2%
			VI. Acreedores comerciales no corrientes	0,00	--
			VII. Deudas con características especiales a largo plazo	0,00	--
			C) PASIVO CORRIENTE	455.942.306,14	14,5%
			I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0,00	--
			II. Provisiones a corto plazo	10.826.899,24	0,3%
			III. Deudas a corto plazo	122.298.291,46	3,9%
			1. Emisiones de obligaciones y otros valores negociables	0,00	--
			2. Deudas con entidades de crédito	93.147.470,03	3,0%
			3. Acreedores por arrendamiento financiero	940,00	0,0%
			4. Resto de deudas a corto plazo	29.149.881,43	0,9%
			IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	292.746.113,70	9,3%
			V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	29.158.450,34	0,9%
			1. Proveedores	9.290.244,13	0,3%
			2. Otros acreedores	19.868.206,21	0,6%
			VI. Periodificaciones a corto plazo	912.551,40	0,0%
			VII. Deudas con características especiales a corto plazo	0,00	--
TOTAL ACTIVO (A + B)	3.153.119.898,16	100,0%	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	3.153.119.898,16	100,0%

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas



ENTIDADES PÚBLICAS EMPRESARIALES

AGREGADO

Población a 01/01/2019

4.974.969

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AGREGADA

Importes en euros

CONCEPTOS	2019
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. Importe neto de la cifra de negocios	100.266.317,85
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	702.880,00
3. Trabajos realizados por la entidad para su activo	1.478.740,00
4. Otros ingresos de explotación	6.038.282,60
5. Excesos de provisiones	3.897.468,00
A.1) INGRESOS DE GESTIÓN ORDINARIA (1+2+3+4+5)	112.383.688,45
6. Gastos de personal	-90.909.037,00
7. Aprovisionamientos	-8.729.030,50
8. Otros gastos de explotación	-87.875.114,73
9. Amortización del inmovilizado	-71.262.619,31
A.2) GASTOS DE GESTIÓN ORDINARIA (6+7+8+9)	-258.775.801,54
A.3) RESULTADO DE LA GESTIÓN ORDINARIA (A.1+A.2)	-146.392.113,09
10. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	40.071.472,95
11. Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado	-26.318.770,15
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio	0,00
13. Otros resultados / Diferencias negativas de consolidación de sociedades consolidadas	-1.439.480,27
A.4) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (A.3+10+11+12+13)	-134.078.890,56
14. Ingresos financieros	227.423,04
15. Gastos financieros	-8.497.649,23
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	0,00
17. Diferencias de cambio	0,00
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-12.115.350,70
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero	0,00
A.5) RESULTADO DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (14+15+16+17+18+19)	-20.385.576,89
20. Resultados derivados de sociedades puestas en equivalencia	0,00
A.6) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.4+A.5+20)	-154.464.467,45
21. Impuesto sobre beneficios	0,00
A.7) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPER.S CONTINUADAS (A.6+21)	-154.464.467,45
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS	
22. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	0,00
23. Resultado atribuido a socios externos	0,00
A.8) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.7+22+23)	-154.464.467,45

INDICADORES Y MAGNITUDES ECONÓMICO-FINANCIERAS

INDICADORES Y MAGNITUDES	2019
A CORTO PLAZO	
1. Liquidez inmediata o disponibilidad	17,5%
2. Liquidez a corto plazo o tesorería	126,0%
3. Liquidez general o solvencia a corto plazo	146,5%
4. Fondo de maniobra	212.082.029,0 €
5. Plazo de cobro	444 días
6. Plazo de pago (a)	581 días
7. Plazo de pago corregido (b)	628 días
A LARGO PLAZO	
1. Endeudamiento por habitante	227,2 €
2. Endeudamiento general	35,8%
3. Relación de endeudamiento	67,6%
4. Inmovilización	122,9%
5. Garantía	279,0%
6. Firmeza	316,1%
7. Autofinanciación	-1,4%
8. Estabilidad	92,1%
9. Independencia financiera	179,0%
10. Calidad del endeudamiento	40,3%
DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	
1. Acumulación	-7,6%
2. Importe neto de la cifra de neg. sobre IGOR	89,2%
3. Otros ingresos de explotación sobre IGOR	5,4%
4. Resto de IGOR sobre IGOR	4,1%
5. Gastos de personal sobre GGOR	35,1%
6. Aprovisionamientos sobre GGOR	3,4%
7. Otros gastos de explotación sobre GGOR	61,5%
8. Resto de GGOR sobre GGOR	34,0%

IGOR: Ingresos de gestión ordinaria

GGOR: Gastos de gestión ordinaria

(a) Incluye en el denominador los siguientes gastos: (A.2+15+18) y en el numerador: Los epígrafes III a VI, ambos inclusive de C) Pasivo corriente.

(b) Incluye en el denominador: las partidas 6, 7, y 8 de los gastos de gestión ordinaria, y en el numerador: Los epígrafes IV a VI, ambos inclusive de C) Pasivo corriente

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas



ENTIDADES PÚBLICAS EMPRESARIALES

AGREGADO

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AGREGADO

Importes en euros	
A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO	2019
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	-154.464.467,45
B) Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (I + II + III + IV +V+VI+VII+VIII)	36.590.774,44
I. Por valoración de instrumentos financieros	0,00
II. Por coberturas de flujos de efectivo	0,00
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	38.339.774,44
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. De sociedades puestas en equivalencia	0,00
VIII. Efecto impositivo	-1.749.000,00
C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (IX + X + XI+ XII+ XIII+XIV+XV)	-38.434.472,95
IX. Por valoración de instrumentos financieros	0,00
X. Por coberturas de flujos de efectivo	0,00
XI. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-40.071.472,95
XII. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta	0,00
XIII. Diferencias de conversión	0,00
XIV. De sociedades puestas en equivalencia	0,00
XV. Efecto impositivo	1.637.000,00
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	-156.308.165,96

Importes en euros												
B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO											2019	
	Capital	Prima de emisión	Reservas y resultados de ejercicios anteriores	Accio. y partici. en patrimonio propias o de la soc. domin.	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	Socios externos	TOTAL
A. SALDO CUENTAS ANUALES A 31 DE DICIEMBRE DE 2017	1.348.189.144,94	0,00	-595.827.842,20	0,00	763.029.358,48	-88.918.075,71	0,00	0,00	0,00	13.650.720,80	0,00	1.440.123.306,31
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2017 y anteriores	--	--	-6.274.110,00	--	--	--	--	--	--	--	--	-6.274.110,00
II. Ajustes por errores del ejercicio 2017 y anteriores	--	--	137.000,00	--	--	--	--	--	--	--	--	137.000,00
B. SALDO AJUSTADO A 1 DE ENERO DE 2018	1.348.189.144,94	0,00	-601.964.952,20	0,00	763.029.358,48	-88.918.075,71	0,00	0,00	0,00	13.650.720,80	0,00	1.433.986.196,31
I. Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	--	-102.088.951,04	--	--	--	-17.466.222,94	--	-119.555.173,98
II. Operaciones con socios o propietarios	38.258.333,33	--	25.091.000,00	--	138.963.011,14	-25.091.000,00	--	--	--	485.040.870,00	--	662.262.214,47
1. Aumentos de capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. (-) Reducciones de capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Resto de operaciones con socios o propietarios	38.258.333,33	--	25.091.000,00	--	138.963.011,14	-25.091.000,00	--	--	--	485.040.870,00	--	662.262.214,47
III. Otras variaciones del patrimonio neto	--	--	-15.917.820,53	--	-97.979.255,18	114.009.075,71	--	--	--	--	--	112.000,00
1. Movimiento de la Reserva de Revaloración	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. Otras variaciones	--	--	-15.917.820,53	--	-97.979.255,18	114.009.075,71	--	--	--	--	--	112.000,00
C. SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018	1.386.447.478,27	0,00	14.578.550,00	0,00	804.013.114,44	-102.088.951,04	0,00	0,00	0,00	481.225.367,86	0,00	1.976.805.236,80
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	1.386.447.478,27	0,00	-592.791.772,73	0,00	804.013.114,44	-102.088.951,04	0,00	0,00	0,00	481.225.367,86	0,00	1.976.805.236,80
I. Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	--	-154.464.467,45	--	--	--	-1.843.698,51	--	-156.308.165,96
II. Operaciones con socios o propietarios	38.000.989,84	--	4.296.000,00	--	144.119.665,06	-4.296.000,00	--	--	--	--	--	182.120.654,90
1. Aumentos de capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. (-) Reducciones de capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Resto de operaciones con socios o propietarios	38.000.989,84	--	4.296.000,00	--	144.119.665,06	-4.296.000,00	--	--	--	--	--	182.120.654,90
III. Otras variaciones del patrimonio neto	--	--	3.846.179,54	--	-114.840.884,58	106.384.951,04	--	--	--	24.829.950,00	--	20.220.196,00
1. Movimiento de la Reserva de Revaloración	--	--	-1.746.720,00	--	-7.100.000,00	8.846.720,00	--	--	--	--	--	--
2. Otras variaciones	--	--	5.592.899,54	--	-107.740.884,58	97.538.231,04	--	--	--	24.829.950,00	--	20.220.196,00
E. SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2019	1.424.448.468,11	0,00	-584.649.593,19	0,00	833.291.894,92	-154.464.467,45	0,00	0,00	0,00	504.211.619,35	0,00	2.022.837.921,74

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas



ENTIDADES PÚBLICAS EMPRESARIALES

AGREGADO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AGREGADO

Importes en euros

CONCEPTOS	2019
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-56.952.773,69
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	-154.464.467,45
2. Ajustes del resultado	75.002.038,72
a) Amortización del inmovilizado (+)	71.262.619,31
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	29.539.810,70
c) Variación de provisiones (+/-)	-15.543.724,53
d) Imputación de subvenciones (-)	-39.052.682,95
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	25.230,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	1.672.530,00
g) Ingresos financieros (-)	-17.773,04
h) Gastos financieros (+)	8.168.029,23
i) Diferencias de cambio (+/-)	0,00
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	18.948.000,00
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	0,00
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia-neto de dividendos (-/+)	0,00
3. Cambios en el capital corriente	32.049.317,81
a) Existencias (+/-)	4.498.807,40
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	42.600.267,95
c) Otros activos corrientes (+/-)	62.583,00
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	8.359.693,14
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-2.213.462,68
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-21.258.571,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-9.539.662,77
a) Pagos de intereses (-)	-7.589.492,57
b) Cobros de dividendos (+)	0,00
c) Cobros de intereses (+)	3.578,27
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)	-206.932.832,99
6. Pagos por inversiones (-)	-299.789.730,99
a) Empresas del grupo, multigrupo y asociadas	-198.040.000,00
b) Inmovilizado intangible	-188.522,00
c) Inmovilizado material	-44.481.208,99
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	-57.080.000,00
7. Cobros por desinversiones (+)	92.856.898,00
a) Empresas del grupo, multigrupo y asociadas	8.249.978,00
b) Inmovilizado intangible	0,00
c) Inmovilizado material	747.570,00
d) Inversiones inmobiliarias	0,00
e) Otros activos financieros	83.858.800,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta	0,00
g) Unidad de negocio	0,00
h) Otros activos	550,00
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN ((+/-)9(+/-)10-11)	120.088.083,07
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	116.396.229,50
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	13.544.324,00
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	-3.711.354,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (-)	0,00
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante (+)	0,00
e) Adquisición de participaciones de socios externos (-)	0,00
f) Venta de participaciones a socios externos (+)	0,00
g) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	106.563.259,50
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	3.691.853,57
a) Emisión	6.013.843,57
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (+)	5.799.283,57
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	0,00
4. Deudas con características especiales (+)	0,00
5. Otras deudas (+)	214.560,00
b) Devolución y amortización de	-2.321.990,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-)	-2.321.990,00
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)	-143.797.523,61
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	223.658.216,60
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	79.860.692,99

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas

**ENTIDADES PÚBLICAS EMPRESARIALES**

AGREGADO

OTRA INFORMACIÓN AGREGADA**EMPLEADOS****2019**

Número medio de empleados*	1.862 empleados
----------------------------	-----------------

* En su defecto, empleados a fin de ejercicio.

AVALES**2019**

Avales prestados por la Generalitat a las Entidades publicas empresariales	345.306.666,63 €
Avales prestados por el Instituto Valenciano de Finanzas (IVF) a las entidades públicas empresariales	0,00 €
Avales prestados indirectamente por la Generalitat al conceder el IVF operaciones de crédito a las Entidades públicas empresariales	0,00 €
Avales prestados por el Instituto Valenciano de Finanzas a entidades que no integran el Sector Público Autónomo Valenciano	4.084.000,00 €

INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES. DISPO. AD. TERCERA DE LA LEY 15/2010**2019**

Periodo medio de pago, en media de las entidades que lo declaran (a)	150 días
Ratio de operaciones pagadas, en media de las entidades que lo declaran (b)	17 días
Ratio de operaciones pendientes de pago, en media de las entidades que lo declaran (b)	577 días

(a) Todas las entidades han formulado esta información

(b) Todas las entidades obligadas han formulado esta información

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas



ENTIDADES PÚBLICAS EMPRESARIALES

AGREGADO

ENTIDADES AGREGADAS

ESTADOS INDIVIDUALES

Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana
Institut Valencià de Finances
Entidad Valenciana de Vivienda y Suelo
Corporación Valenciana de Medios de Comunicación (1)

**(1) Entidad dominante de un grupo formado por sociedades mercantiles,
que no forman parte de esta agregación.**
