

**FERROCARRILS DE LA GENERALITAT
VALENCIANA**

FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIANA

1. NATURALESA I OBJECTE SOCIAL

Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana (abreujadament, FGV) es va crear en virtut de la Llei de la Generalitat Valenciana 4/1986, de 10 de novembre, per tal de complir el Conveni subscrit entre l'Administració de l'Estat, la Generalitat Valenciana i Ferrocarrils de Vía Estrecha del Estado (FEVE), el 24 de juliol de 1986, conformement al que s'havia previst en l'acord adoptat per la Comissió Mixta de Transferències, de data 30 de juliol de 1985, aprovat pel Reial Decret 1.496/1986, de 13 de juny, sobre el traspàs a la Comunitat Valenciana dels serveis ferroviaris explotats per Ferrocarrils de Vía Estrecha del Estado.

FGV és una entitat de dret públic, amb personalitat jurídica pròpia i independent de la personalitat jurídica de la Generalitat Valenciana; es regeix per la llei de la seua creació i per les disposicions que es dicten sobre la base d'aquesta o que la desenvolupen; pel seu Estatut; per les normes del Dret mercantil, civil o laboral; i per la Llei d'Hisenda Pública de la Generalitat Valenciana i la legislació reguladora del domini públic, en aquelles matèries en què siguen aplicables.

FGV té per objecte l'explotació i gestió de les línies de ferrocarril i serveis complementaris de transports que, en virtut del Reial Decret 1.496/1986, de 13 de juny, s'han transferit a la Generalitat Valenciana, així com d'aquells que en el futur aquesta pugua encomanar-li. La seua relació amb el Consell de la Generalitat Valenciana es realitza per mitjà de la Conselleria d'Obres Públiques, Urbanisme i Transports, en els termes establerts en el seu Estatut.

El dia 1 de gener de 1987, la nova entitat FVG començà a explotar els serveis ferroviaris transferits, com una organització autònoma i independent, finalitzant en aquell moment el període transitori durant el qual FEVE gestionà els dits serveis per compte de la Generalitat Valenciana, en virtut del Conveni esmentat.

Actualment es troben en explotació les línies següents:

- _ Villanueva de Castellón - Bétera
- _ València Sud - Lliria
- _ València Pont de Fusta - Rafelbunyol
- _ Ademuz - El Grau
- _ Alacant - Dénia

El 8 d'octubre de 1988 entrà en funcionament el tram suburbà que enllaça les línies Villanueva de Castellón - Bétera i València Sud - Lliria, la construcció del qual va ser finançada pel Ministeri d'Obres Públiques i Urbanisme i que encara no ha estat transferit a FGV a la data d'aquest Informe.

2. INFORMACIO ECONOMICO-FINANCERA

S'han rebut en aquesta Sindicatura els estats financers de FGV per a l'exercici acabat el 31 de desembre de 1988;

FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIANA

1. NATURALEZA Y OBJETO SOCIAL

Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana, abreujadament FGV, se creó en virtud de la Ley de la Generalitat Valenciana 4/1986, de 10 de noviembre, para dar cumplimiento al Convenio suscrito entre la Administración del Estado, la Generalitat Valenciana y Ferrocarriles de Vía Estrecha del Estado (FEVE), el 24 de julio de 1986, de conformidad con lo previsto en el acuerdo adoptado por la Comisión Mixta de Transferencias, de fecha 30 de julio de 1985, aprobado por el Real Decreto 1.496/1986, de 13 de junio, sobre traspaso a la Comunidad Valenciana de los servicios ferroviarios explotados por Ferrocarriles de Vía Estrecha del Estado.

FGV es una Entidad de Derecho público, con personalidad jurídica propia e independiente de la personalidad jurídica de la Generalitat Valenciana, que se rige por la Ley de su creación y disposiciones que se dicten en base o desarrollo de ésta, por su Estatuto, por las normas del Derecho mercantil, civil o laboral, y por la Ley de Hacienda Pública de la Generalitat Valenciana y la legislación reguladora del dominio público en aquellas materias en que sean de aplicación.

FGV tiene por objeto la explotación y gestión de las líneas de ferrocarril y servicios complementarios de transportes que, en virtud del Real Decreto 1.496/1986, de 13 de junio, se han transferido a la Generalitat Valenciana, así como de los que en el futuro puedan serle encomendados por ésta. Su relación con el Consell de la Generalitat Valenciana se realiza a través de la Conselleria de Obras Públicas, Urbanismo y Transportes, en los términos establecidos en su Estatuto.

El día 1 de enero de 1987, la nueva entidad FGV comenzó a explotar los servicios ferroviarios transferidos, como organización autónoma e independiente, finalizando en ese momento el período transitorio durante el cual FEVE gestionó por cuenta de la Generalitat Valenciana dichos servicios, en virtud del Convenio arriba mencionado.

Actualmente se encuentran en explotación las siguientes líneas:

- . Villanueva de Castellón-Bétera
- . Valencia Sur-Liria
- . Valencia Puente de Madera-Rafelbuñol
- . Ademuz-El Grao
- . Alicante-Denia

El 8 de octubre de 1988 entró en funcionamiento el tramo suburbano que enlaza las líneas de Villanueva de Castellón-Bétera y Valencia Sur-Liria, cuya construcción fue financiada por el Ministerio de Obras Públicas y Urbanismo, y que aún no ha sido transferido a los Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana a la fecha de este Informe.

2. INFORMACION ECONOMICO-FINANCIERA

Se han recibido en esta Sindicatura los Estados Financieros de FGV para el ejercicio terminado en 31 de diciembre

al final d'aquest apartat es mostren els corresponents balanç de situació i compte de resultats.

La documentació anterior ha estat retuda a aquesta Sindicatura per mitjà de la Intervenció General abans del 30 de juny de 1989, d'acord amb el que s'havia previst en la normativa legal vigent.

Els estats financers de FGV s'han obtingut a partir dels seus registres comptables, seguint els criteris del Pla General de Contabilitat aprovat pel Decret 530/1973, de 22 de febrer. La seua rendició s'ha efectuat, però, d'acord amb el format de comptes establert per la I.G.G.V. en la seua Resolució, de 10 de gener de 1989, per la qual s'aprova la informació anual que han de retre les empreses públiques de la Generalitat. Aquest format, tal i com es comenta en apartats posteriors d'aquest Informe, no s'ajusta totalment al establert en el P.G.C.

FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIANA
BALANÇ DE SITUACIO A 31 DE DESEMBRE DE 1988

Actiu	Milers ptes.
IMMOBILITZAT	
_Inversions materials	18.211.423
_Amortitzacions	(3.341.628)
	14.869.795
_Despeses amortitzables	1.610.225
_Préstecs a tercers	7.865
_Dipòsits i fiances	1.581
	1.619.671
EXISTENCIES	68.936
REALITZABLE	2.316.733
DISPONIBLE	
_Caixa i bancs	274.156
TOTAL Actiu	19.149.291

FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIANA
BALANÇ DE SITUACIO A 31 DE DESEMBRE DE 1988

Passiu	Milers ptes.
NET PATRIMONIAL	
_Patrimoni d'afectació	8.966.970
_Subvencions de capital	876.089
_Resultats negatius exercicis anteriors	(528.812)
_Resultats de l'exercici	(524.651)
	8.789.596
PROVISIONS	
_Fons per a indemnitzacions	163.307
	163.307
EXIGIBLE A LLARG TERMINI	
_Creditors a llarg termini	2.444.227
_Préstecs bancaris	5.941.061
	8.385.288
EXIGIBLE A CURT TERMINI	
_Proveïdors	32.138
_Despeses per pagar	138.607
_Entitats públiques	86.985
_Creditors diversos	1.553.370
	1.811.100
TOTAL Passiu	19.149.291

bre de 1988, cuyo Balance de situación y Cuenta de resultados se muestran al final de este apartado.

La anterior documentación ha sido rendida a esta Sindicatura a través de la Intervención General de la Generalitat Valenciana, con anterioridad al 30 de junio de 1989, de acuerdo con lo previsto en la normativa legal vigente.

Los estados financieros de FGV se han obtenido a partir de sus registros contables, siguiendo los criterios del Plan General de Contabilidad, aprobado por Decreto 530/1973 de 22 de febrero. La rendición de los mismos, se ha efectuado, sin embargo, de acuerdo al formato de cuentas establecido por la I.G.G.V. en su Resolución de 10 de enero de 1989, por la que se aprueba la información anual a rendir por las empresas públicas de la Generalitat. Este formato, tal como se comenta en apartados posteriores de este Informe, no se ajusta totalmente al establecido en el Plan General de Contabilidad.

FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIANA
BALANCE DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1988

ACTIVO	(En miles de pesetas)
INMOVILIZADO	
Inversiones materiales	18.211.423
Amortizaciones	(3.341.628)
	14.869.795
Gastos Amortizables	1.610.225
Préstamos a terceros	7.865
Depósitos y fianzas	1.581
	1.619.671
EXISTENCIAS	68.936
REALIZABLE	2.316.733
DISPONIBLE	
Caja y Bancos	274.156
Total Activo	19.149.291

FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIANA
BALANCE DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1988

PASIVO	(En miles de pesetas)
NETO PATRIMONIAL	
Patrimonio de afectación	8.966.970
Subvenciones de capital	876.089
Resultados negativos ejerc. anteriores	(528.812)
Resultados del ejercicio	(524.651)
	8.789.596
PROVISIONES	
Fondo para indemnizaciones	163.307
	163.307
EXIGIBLE A LARGO PLAZO	
Acreeedores a L.P.	2.444.227
Préstamos bancarios	5.941.061
	8.385.288
EXIGIBLE A CORTO PLAZO	
Proveedores	32.138
Gastos a pagar	138.607
Entidades públicas	86.985
Acreeedores varios	1.553.370
	1.811.100
Total Pasivo	19.149.291

**FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIANA
 COMPTE DE PERDUES I BENEFICIS DE L'EXERCICI DE
 1988**

INGRESSOS	Milers ptes.
_Vendes	1.001.025
_Altres ingressos d'explotació	95.375
_Subvencions a l'explotació	2.263.103
_Treballs propis per a inversions	13.898
_Productes financers	64.568
_Existències finals	68.936
TOTAL Ingressos	3.506.905
DESPESES	
_Existències inicials	75.734
_Compres	111.356
_Despeses de personal	2.220.001
_Imposts	5.535
_Despeses financeres	451.713
_Treballs, serveis i subminis. exterior	341.236
_Despeses diverses	78.425
_Dotació provisió per a responsabilitat	108.916
_Amortització immobilitzat material	579.900
_Amortització despeses amortitzables	66.642
_Resultats extraordinaris	(7.902)
TOTAL Despeses	4.031.556
Benefici brut	(524.651)
Previsió Impost sobre Societats	-
BENEFICI NET	(524.651)

3. ACTIVITAT

Com a fet més significatiu en l'activitat desenvolupada per FGV durant l'exercici de 1988, destaca la posada en marxa, a partir del 8 d'octubre, de la primera línia del metro de València. El tram suburbà, que té una longitud aproximada de set quilòmetres i vuit estacions, travessa la ciutat de nord a sud, enllaçant les línies de Villanueva de Castellón-Bétera i València Sud - Lliria.

Aquest fet ha tingut una repercussió favorable pel que fa al nombre d'usuaris, que ha passat de 16 milions de viatgers en 1987 a més de 18 milions en 1988, cosa que significa un creixement del 13%.

L'engegada d'aquesta nova modalitat de transport públic de viatgers a la ciutat de València, ha requerit un gran esforç d'inversions, realitzades majoritàriament per l'Administració Central, però també amb aportacions molt significatives de la Generalitat Valenciana, tant per mitjà de la Conselleria d'Obres Públiques, Urbanisme i Transports, com de la mateixa empresa FGV.

Les inversions realitzades per a la construcció del metro, fins a l'exercici 1988, han estat aproximadament les següents:

	Milers ptes.
_Infraestructura	3.640
_Superestructura	2.342
_Instal.lacions	851
_Emergències	1.667
_Congelació	2.000
	10.500

**FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIA
 CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO
 1988**

INGRESOS	(En miles de pesetas)
Ventas	1.001.025
Otros ingresos de explotación	95.375
Subvenciones a la explotación	2.263.103
Trabajos propios para inversiones	13.898
Productos financieros	64.568
Existencias finales	68.936
Total ingresos	3.506.905
GASTOS	
Existencias iniciales	75.734
Compras	111.356
Gastos de Personal	2.220.001
Impuestos	5.535
Gastos Financieros	451.713
Trabajos, servicios y sumin. del exterior	341.236
Gastos diversos	78.425
Dotación a la provi. para responsabilidades	108.916
Amortiz. del inmov. material	579.900
Amortiz. de gastos amortizables	66.642
Resultados extraordinarios	(7.902)
Total gastos	4.031.556
Beneficio bruto	(524.651)
Previsión Impuesto sobre Sociedades	-
BENEFICIO NETO	(524.651)

3. ACTIVIDAD

Como hecho más significativo en la actividad desarrollada por FGV durante el ejercicio 1988, destaca la puesta en servicio a partir del 8 de octubre, de la primera línea del Metro de Valencia. El tramo suburbano, que cuenta con una longitud aproximada de 7 Kms. y 8 estaciones, atraviesa la ciudad de norte a sur, enlazando las líneas de Villanueva de Castellón-Bétera y Valencia Sur-Liria.

Este hecho ha tenido una repercusión favorable en cuanto al número de usuarios, pasando de 16 millones de viajeros en 1987 a más de 18 millones en 1988, lo que supone un crecimiento aproximado del 13%.

La puesta en funcionamiento de esta nueva modalidad de transporte público de viajeros en la ciudad de Valencia, ha requerido un gran esfuerzo de inversiones, realizadas en su mayor parte por la Administración Central, pero también con aportaciones muy significativas a cargo de la Generalitat Valenciana, tanto a través de la Conselleria de Obras Públicas, Urbanismo y Transportes, como de la propia empresa FGV.

Las inversiones realizadas para la construcción del metro, hasta el ejercicio 1988, han sido aproximadamente las siguientes:

	Millones de pesetas
_Infraestructura	3.640
_Superestructura	2.342
_Instalaciones	851
_Emergencias	1.667
_Congelación	2.000
	10.500

Del dit import, la Generalitat Valenciana aportà -per mitjà de la Conselleria d'Obres Públiques, Urbanisme i Transports-la quantitat de 450 milions de pessetes per a les obres de congelació. FGV ha invertit, a més, uns 340 milions de pessetes en obres d'elevació de molls exteriors al tram suburbà, acondicionament de l'estació València-Sud, i altres inversions menors, tot això finançat amb subvencions de la Generalitat Valenciana.

4. COMENTARIS A LES PRINCIPALS PARTIDES DEL BALANÇ DE SITUACIO

4.1 Immobilitzat material

L'immobilitzat material que -en virtut del Reial Decret 1.496/1986, de 13 de juny, sobre traspàs a la Comunitat Valenciana dels serveis ferroviaris explotats per FEVE- fou transferit a FGV, es presenta valorat d'acord amb la liquidació efectuada per FEVE a 31 de desembre de 1986. Les addicions posteriors a aqueixa data s'avaluen segons el preu de cost.

El Reial Decret 1.496/1986 establia que, en el termini de sis mesos a partir de la seua publicació, la Comunitat Autònoma i FEVE subscriurién les actes de lliurament i recepció corresponents. Aquestes actes no s'han signat a la data d'aquest Informe, perquè FEVE no ha lliurat a FGV un inventari detallat i valorat de l'immobilitzat material objecte del traspàs, així com d'altres aspectes de menor importància, una part dels quals s'ha resolt en 1988 (vegeu l'apartat 4.5). Durant l'exercici 1989, FGV ha encarregat a una firma especialitzada i independent l'elaboració d'aqueix inventari, el qual es troba en procés de realització a la data d'aquest Informe.

El detall de l'immobilitzat material i la corresponent amortització acumulada, així com dels moviments registrats en l'exercici, es mostra en el quadre 1.

Les dotacions de l'exercici per a amortització pugen a 579'9 milions de pessetes (vegeu apartat 5'8), les quals s'han realitzat en funció de les estimacions pressupostàries establertes en el Conveni de Transferència i no de la vida útil de l'immobilitzat material.

Segons la Direcció de FGV, la inexistència d'una política definitiva per a l'amortització de l'immobilitzat material es deu a la falta d'un inventari del dit immobilitzat, que hauria d'haver lliurat FEVE juntament amb la liquidació de 1986. Tal com s'ha mencionat anteriorment, aquest inventari es troba en curs de realització i, quan estiga disponible, permetrà aplicar unes amortitzacions ajustades a la vida útil de cada un dels seus elements.

FGV segueix la pràctica de registrar com "Recanvis per a immobilitzat" els avenços concedits, d'acord amb les clàusules de la comanda, a compte dels subministraments futurs dels dits elements. A 31 de desembre de 1988, existien bestretes a creditors registrades en el dit compte per import de 36.600 milers de pessetes. Els avenços d'aquesta naturalesa, caldria comptabilitzar-los en el compte de "Bestretes a proveïdors i creditors".

FGV registra els recanvis específics dins l'immobilitzat material, en el compte "Recanvis d'immobilitzat"; no obstant això, a 31 de desembre de 1988 no s'havia produït el reflex comptable dels consums que s'han originat, tant en l'exercici 1988, com en 1987. Aqueixa política comptable produeix una sobreestimació del valor dels recanvis a la data de tancament de l'exercici, d'aproximadament 57'9 mi-

De dicho importe, la Generalitat Valenciana aportó a través de la Conselleria de Obras Públicas, Urbanismo y Transportes la cantidad de 450 millones de pesetas para las obras de congelación. FGV ha invertido, además, unos 340 millones de pesetas en obras de elevación de andenes exteriores al tramo suburbano, acondicionamiento de la estación de Valencia-Sud, y otras inversiones menores, todo ello financiado con subvenciones de la Generalitat Valenciana.

4. COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES PARTIDAS DEL BALANCE DE SITUACION

4.1 Inmovilizado material

El inmovilizado material que en virtud del Real Decreto 1.496/1986, de 13 de junio, sobre traspaso a la Comunidad Valenciana de los servicios ferroviarios explotados por FEVE, fue transferido a FGV, se presenta valorado de acuerdo con la liquidación efectuada por FEVE al 31 de diciembre de 1986. Las adiciones posteriores a esta fecha se valoran al precio de coste.

El Real Decreto 1496/1986 establecía que en el plazo de seis meses a partir de la publicación del mismo, la Comunidad Autónoma y FEVE suscribirían las actas de entrega y recepción correspondientes. Estas actas no están firmadas a la fecha de este Informe, debido a que FEVE no entregó a FGV un inventario detallado y valorado del inmovilizado material objeto del traspaso, así como de otros aspectos de menor importancia, parte de los cuales se han resuelto en 1988 (ver apartado 4.5). Durante el ejercicio 1989, FGV ha encargado a una firma especializada e independiente la elaboración de este inventario, el cual está en proceso de realización a la fecha de este Informe.

El detalle del inmovilizado material y su correspondiente amortización acumulada, así como de los movimientos registrados en el ejercicio, se muestra en el cuadro 1.

Las dotaciones del ejercicio para amortización ascienden a 579,9 millones de pesetas (ver apartado 5.8), las cuales se han realizado en función de las estimaciones presupuestarias establecidas en el Convenio de Transferencia, y no de la vida útil del Inmovilizado material.

Según la Dirección de FGV, la no existencia de una política definitiva para la amortización del inmovilizado material, se debe a la falta de un inventario de dicho inmovilizado, que debió haber sido entregado por FEVE junto con la liquidación de 1986. Tal como se ha mencionado anteriormente, este inventario está en curso de realización, y cuando esté disponible permitirá aplicar unas amortizaciones ajustadas a la vida útil de cada uno de sus elementos.

FGV sigue la práctica de registrar como "Repuestos para inmovilizado", los anticipos concedidos, de acuerdo con las cláusulas del pedido, a cuenta de los suministros futuros de dichos elementos. Al 31 de diciembre de 1988, existían anticipos a acreedores registrados en dicha cuenta por importe de 36.600 miles de pesetas. Los anticipos de esta naturaleza deberían contabilizarse en la cuenta de "Anticipos a proveedores y acreedores".

FGV registra los repuestos específicos dentro del inmovilizado material, en la cuenta "Repuestos para inmovilizado"; no obstante, al 31 de diciembre de 1988 no se había producido el reflejo contable de los consumos que se han originado, tanto en el ejercicio 1988, como en 1987. Dicha política contable produce una sobreestimación del valor de los repuestos a la fecha del cierre del ejercicio de aproxi-

lions de pessetes; d'aquests, 27'7 afecten els resultats de l'exercici de 1988 i 30'2, els resultats negatius d'exercicis anteriors, per infravaloració dels costos dels respectius exercicis. No obstant això, d'aquestes quantitats caldria deduir les corresponents a recanvis reparats i recuperats, la informació de les quals no es possible obtenir actualment dels registres auxiliars de l'entitat.

FGV ha reflectit, com a major cost de l'immobilitzat, les revisions de preus estipulades en el contracte per a la construcció de trenta unitats de tren articulades (vegeu apartat 4.13), facturades per Material y Construcciones, S.A. i Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A., per un import total -excloent-ne l'IVA suportat- de 549.765 milers de pessetes, sense haver reflectit aquest major cost per la revisió de preus corresponents a Brown Boveri de España, S.A., que l'ha facturat amb data 20 de febrer de 1989 per un import de 158.034, milers de pessetes.

FGV no ha registrat, com a menor cost de les trenta unitats de tren articulades, les penalitats per la demora en el lliurament de les dites unitats, per no haver-se produït l'acord respecte del seu import definitiu i la distribució entre els constructors esmentats abans. FGV ha estimat inicialment les dites penalitats en 251.125 milers de pessetes, però sobre la base de reunions mantingudes amb els constructors durant 1989, aquesta estimació pot veure's reduïda a un import no quantificat a la data d'aquest Informe.

Els diferents comptes d'aquest capítol del balanç de situació inclouen partides per un import de 25'2 milions de pessetes, que caldria haver comptabilitzat com a despeses de l'exercici de 1988, per un import de 10,2 milions de pessetes i, com a despeses de l'exercici de 1987, per un import de 15 milions de pessetes.

Un resum dels aspectes comentats en aquest apartat, així com en altres posteriors d'aquest Informe, i el seu impacte sobre el compte d'immobilitzat material, es mostra tot seguit:

	Milions ptes.
Immobilitzat, cost comptabilitzat	18.211'4
Ajusts i reclassificacions:	
_Acomptes a proveïdors	(36'6)
_Consum de recanvis	(57'9)
_Revisions de preus	158'0
_Penalitats	(251'1)
_Partides no capitalitzables	(25'2)
_Reclassif. despeses amort. (apt. 4.2)	11'7
_Facturació duplicada d'ABB (apt. 4.13)	(186'5)
Immobilitzat, cost ajustat	17.823'8

4.2 Despeses amortitzables

La composició d'aquest epígraf del balanç de situació, a 31 de desembre de 1988, es mostra tot seguit:

	Milions ptes.
Despeses financeres diferides	1.471.585
Altres despeses amortitzables	
_Indem. jubil. anticip. per amortitzar	27.461
_Invest., estudis, projectes per amort.	96.352
_Despeses de publicitat diferides	3.503
_Altres despeses amortitzables	11.514
_Amortització acumulada	(190)
	138.640
	1.610.225

madamente 57,9 millones de pesetas, de los que 27,7 millones de pesetas afectan a los resultados del ejercicio 1988, y 30,2 millones de pesetas a los resultados negativos de ejercicios anteriores, por infravaloración de los costes de los respectivos ejercicios. A estas cantidades habría que deducir, no obstante, las correspondientes a repuestos reparados y recuperados, cuya información no es posible obtener actualmente de los registros auxiliares de la Entidad.

FGV ha reflejado como mayor coste del inmovilizado las revisiones de precios estipuladas en el contrato para la construcción de 30 unidades de tren articuladas (ver apartado 4.13), facturadas por Material y Construcciones, S.A. y Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A., por un importe total, excluyendo el IVA soportado, de 549.765 miles de pesetas, no habiendo reflejado este mayor coste por la revisión de precios correspondientes a Brown Boveri de España, S.A., quien la ha facturado con fecha 20 de febrero de 1989 por un importe de 158.034 miles de pesetas.

FGV no ha registrado como menor coste de las 30 unidades de tren articuladas las penalidades por la demora en la entrega de las mismas, al no haberse producido el acuerdo respecto de su importe definitivo y la distribución entre los constructores citados anteriormente. Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana estimó inicialmente dichas penalidades en 251.125 miles de pesetas, aunque en base a reuniones mantenidas con los constructores durante 1989, dicha estimación puede verse reducida en un importe no cuantificado a la fecha de este Informe.

Las diferentes cuentas de este capítulo del balance de situación incluyen partidas por un importe de 25,2 millones de pesetas, que deberían haber sido contabilizadas como gastos del ejercicio 1988, por un importe de 10,2 millones de pesetas, y como gastos del ejercicio 1987, por un importe de 15 millones de pesetas.

Un resumen de los aspectos comentados en este apartado, así como en otros posteriores de este Informe, y su impacto sobre la cuenta de inmovilizado material, se muestra a continuación:

	Millones de pesetas
Inmovilizado, coste contabilizado	18.211,4
Ajustes y reclassificaciones:	
- Anticipos a proveedores	(36,6)
- Consumo de repuestos	(57,9)
- Revisiones de precios	158,0
- Penalidades	(251,1)
- Partidas no capitalizables	(25,2)
- Reclasif. gastos amort.(apto. 4.2)	11,7
- Facturación duplicada de ABB (apto. 4.13)	(186,5)
Inmovilizado, coste ajustado	17.823,8

4.2 Gastos amortizables

La composición de este pígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 1988, se muestra a continuación

	Miles de pesetas
Gastos financieros diferidos	1.471.585
Otros gastos amortizables:	
_Indemnización por jubilación anticip. a amortizar	27.461
_ Investigaciones, estudios y proyectos a amortizar	96.352
_ Gastos de publicidad diferidos	3.503
_ Otros gastos amortizables	11.514
_ Amortización acumulada	(190)
	138.640
	1.610.225

FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIANA

INMOVILIZADO MATERIAL: COMPOSICION Y MOVIMIENTO DEL EJERCICIO 1988

(En miles de pesetas)

COSTE	Saldo		Saldo 31-12-88
	31-12-87	Adiciones	
Terrenos	798.569	-	798.569
Edificios industriales y comerciales	696.866	54.371	751.237
Instalaciones complejas especializadas	8.266.457	263.510	8.529.967
Maquinaria, instalaciones y útiles	63.111	94.078	157.189
Equipos de transporte	5.016.352	2.595.175	7.611.527
Mobiliario y enseres	35.388	10.574	45.962
Equipos proceso información	5.475	8.237	13.712
Repuestos para inmovilizado	151.442	151.818	303.260
Total	15.033.660	3.177.763	18.211.423
AMORTIZACION ACUMULADA			
Edificios industriales y comerciales	103.841	12.337	116.178
Instalaciones complejas especializadas	1.356.008	161.097	1.517.105
Maquinaria, instalaciones y útiles	45.569	5.414	50.983
Equipos de transporte	1.165.449	390.258	1.555.707
Mobiliario, máquinas oficina y otros	90.861	10.794	101.655
Total	2.761.728	579.900	3.341.628
VALOR NETO	12.271.932	2.597.863	14.869.795

Cuadro 1

Les despeses amortitzables es comptabilitzen segons el seu cost o preu d'adquisició, malgrat que FGV no té establert -llevat de les despeses financeres diferides- un pla de sanejament d'aquestes despeses.

El moviment, durant 1988, de les despeses financeres diferides ha estat el següent:

	Milers ptes.
_Saldo a 31-12-87	1.538.227
_Amortització de l'exercici	(66.642)
Saldo a 31-12-88	1.471.585

En aquest compte es recull la capitalització realitzada per FGV, en l'exercici de 1987, de l'import total dels interessos per la compra ajornada de deu unitats de tren elèctriques a FEVE; la contrapartida en va ser el compte de creditors a llarg termini per inversions (vegeu apartat 4.11.b). L'amortització de l'exercici, per 66.642 milers de pessetes, correspon als interessos redituats en l'exercici 1988 pel finançament de la dita compra ajornada, i que han estat carregats al compte d'explotació, disminuint així el saldo del compte de despeses financeres diferides. Tal com es va dir en l'informe de l'exercici de 1987, aquesta Sindicatura considera inadequada la comptabilització dels interessos pendents de redituar com una despesa amortitzable, puix que no s'haurien de registrar fins al moment de la seua meritació, per mitjà del càrrec al compte de despeses financeres.

Dins els diferents comptes que integren el concepte "Altres despeses amortitzables", existeixen partides per un import global de 125'7 milions de pessetes, que -en opinió d'aquesta Sindicatura- no han de tenir aqueixa consideració; per aquesta raó, hauria estat més apropiat registrar-les com a despeses o com a immobilitzat en l'exercici en què foren incorregudes. En el cas que FGV comptabilitzàs adequadament aquestes partides, el compte de despeses amortitzables es veuria disminuït en l'import mencionat, 125'7 milions de pessetes, i els comptes d'immobilitzat material, els resultats negatius d'exercicis anteriors i les pèrdues de l'exercici es veurien incrementades en 11'7 milions de pessetes, 91'9 milions de pessetes i 22'1 milions de pessetes, respectivament.

De les partides comentades en el paràgraf anterior, un import de 98'2 milions de pessetes ha estat finançat amb subvencions rebudes de la Generalitat Valenciana, que FGV té comptabilitzades en el compte de subvencions de capital, (vegeu apartat 4.8).

4.3 Inmobilitzat financer

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació a 31 de desembre de 1988 es mostra tot seguit:

	Milers ptes.
Préstecs a empleats:	7.865
_Acomptes reintegrables	3.615
_Acomptes habitatges	4.250
Dipòsits i fiances	1.581
	9.466

Els "Acomptes reintegrables" i els "Acomptes habitatge" són préstecs que concedeix FGV als seus treballadors, basant-se en les condicions establertes en el Conveni Col·lectiu.

Los gastos amortizables se contabilizan a su coste o precio de adquisición, aunque FGV no tiene establecido, con excepción de los gastos financieros diferidos, un plan de saneamiento de estos gastos. a

El movimiento durante 1988 de los gastos financieros diferidos, ha sido como sigue:

	Miles de pesetas
.Saldo al 31-12-87	1.538.227
.Amortización del ejercicio	(66.642)
Saldo al 31-12-88	1.471.585

En esta cuenta se recoge la capitalización realizada por FGV en el ejercicio 1987, del importe total de los intereses por la compra aplazada de 10 unidades de tren eléctricas a FEVE, siendo la contrapartida la cuenta de acreedores a largo plazo por inversiones (ver apartado 4.11.b). La amortización del ejercicio, por 66.642 miles de pesetas, corresponde a los intereses devengados en el ejercicio 1988 por la financiación de dicha compra aplazada, y que han sido cargados a la cuenta de explotación disminuyendo por tanto el saldo de la cuenta de gastos financieros diferidos. Tal como se dijo en el Informe del ejercicio 1987, esta Sindicatura considera inadecuada la contabilización de los intereses pendientes de devengarse como un gasto amortizable, no debiendo registrarse hasta el momento de su devengo, mediante el cargo a la cuenta de gastos financieros.

Dentro de las diferentes cuentas que integran el concepto "Otros gastos amortizables", existen partidas por un importe global de 125,7 millones de pesetas, que en opinión de esta Sindicatura no han de tener la consideración de tales, por lo que habría sido más apropiado registrarlas como gastos o como inmovilizado en el ejercicio en que se incurrieron. En caso de que FGV contabilizara adecuadamente estas partidas, la cuenta de gastos amortizables se vería disminuída en el importe mencionado, 125,7 millones de pesetas, y las cuentas de inmovilizado material, resultados negativos de ejercicios anteriores, así como las pérdidas del ejercicio, se verían incrementadas en 11,7 millones de pesetas, 91,9 millones de pesetas y 22,1 millones de pesetas, respectivamente.

De las partidas comentadas en el párrafo anterior, un importe de 98,2 millones de pesetas ha sido financiado con subvenciones recibidas de la Generalitat Valenciana, que FGV tiene contabilizadas en la cuenta de subvenciones de capital (ver apartado 4.8).

4.3 Inmovilizado financiero

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 1988, se muestra a continuación:

	Miles de pesetas
Préstamos a empleados:	7.865
.Anticipos reintegrables	3.615
.Anticipos vivienda	4.250
Depósitos y fianzas	1.581
	9.446

Los "Anticipos reintegrables" y "Anticipos vivienda" son préstamos que concede FGV a sus trabajadores en base a las condiciones establecidas en el Convenio Colectivo.

4.4 Existències

Les existències es valoren segons el preu d'adquisició o cost de producció o construcció, que comprén el preu consignat en factura més totes les despeses addicionals que es produeixen, com ara transports, duanes, assegurances, etc.

El detall d'aquest capítol del balanç de situació, a 31 de desembre de 1988, és el següent:

	Milers ptes.
_Combustibles, olis i greixos	2.546
_Materials i recanvis	66.390
	68.936

En el compte "Materials i recanvis" es troben els necessaris per al manteniment i reparació dels elements de transport ferroviari, és a dir, aquells que no perllonguen ni milloren la seua vida útil.

4.5 Realitzable

La composició d'aquest capítol del balanç de situació a 31 de desembre de 1988 és la següent:

	Milers ptes.
_Clients	47
_Hisenda Pública deutora	299.192
_Altres comptes per cobrar	168.286
_Inversions financeres temporals	1.800.305
_Fiances i dipòsits	(801)
_Altres comptes	(30)
_Interessos per cobrar no vençuts	11.538
_Cobraments diferits	38.196
TOTAL	2.316.733

La presentació dels diversos comptes que integren aquest capítol del balanç de situació no s'ajusta als criteris establerts en el PGC, per les circumstàncies exposades en l'apartat 2 de l'Informe.

Hauria estat més correcte presentar els tres primers sota la denominació d'"Deutors", el següent en "Comptes financers" i els dos darrers sota la denominació d'"Ajusts per periodificació". Els saldos negatius tenen el seu origen en compensacions de comptes deutors amb comptes creditors de naturalesa similar.

"Hisenda pública deutora" comprén un import de 294.262 milers de pessetes, en concepte d'excés d'IVA suportat sobre el repercutit durant l'exercici 1988; i 4.930 milers de pessetes de retencions a compte de l'Impost sobre Societats. FGV ha sol·licitat a l'Administració tributària la devolució d'ambdues quantitats (vegeu apartat 6).

"Altres comptes per cobrar" té el següent detall a 31 de desembre de 1988:

	Milers ptes
_FEVE, compte liquidació	103.362
_Diputació Provincial de València	15.598
_Ajuntament de València	42.070
_Deutors diversos	2.453
_Deutors per avenços de Caixa	1.791
_Partides pendents d'aplicació	3.012
	168.286

4.4 Existencias

Las existencias se valoran al precio de adquisición o coste de producción o construcción, comprendiendo éste el consignado en factura más todos los gastos adicionales que se produzcan, tales como transportes, aduanas, seguros, etc.

El detalle de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 1988, es el siguiente:

	Miles pesetas
Combustibles, aceites y grasas	2.546
Materiales y repuestos	66.390
	68.936

Dentro de la cuenta "Materiales y repuestos" se encuentran los necesarios para el mantenimiento y reparación de los elementos de transporte ferroviario, es decir, los que no prolongan o mejoran la vida útil de los mismos.

4.5 Realizable

La composición de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 1988, es como sigue:

	Miles pesetas
.Clientes	47
.Hacienda Pública deutora	299.192
.Otras cuentas a cobrar	168.286
.Inversiones financ. temp.	1.800.305
.Fianzas y depósitos	(801)
.Otras cuentas	(30)
.Intereses a cobrar no vencidos	11.538
.Cobros diferidos	38.196
Total	2.316.733

La presentación de las diversas cuentas que integran este capítulo del balance de situación no se ajusta a los criterios establecidos en el PGC, debido a las circunstancias expuestas en el apartado 2 del Informe.

Hubiera sido más correcto presentar las tres primeras bajo la denominación de "Deudores", la siguiente en "Cuentas financieras" y las dos últimas bajo la denominación de "Ajustes por Periodificación". Los saldos negativos tienen su origen en compensaciones de cuentas deudoras con cuentas acreedoras de naturaleza similar.

Hacienda Pública deutora comprende un importe de 294.262 miles de pesetas, en concepto de exceso de IVA soportado sobre el repercutido durante el ejercicio 1988, y 4.930 miles de pesetas de retenciones a cuenta del Impuesto sobre Sociedades. FGV ha solicitado a la Administración Tributaria la devolución de ambas cantidades (ver apartado 6).

Otras cuentas a cobrar tiene el siguiente detalle al 31 de diciembre de 1988:

	Miles pesetas
.FEVE, cuenta liquidación	103.362
.Diputación Provincial de Valencia	15.598
.Ayuntamiento de Valencia	42.070
.Deudores diversos	2.453
.Deudores por anticipos de Caja	1.791
.Partidas pendientes de aplicación	3.012
	168.286

"FEVE, compte de liquidació" recull l'import que, segons FGV, correspon cobrar de FEVE arran de la transferència de serveis realitzada en l'exercici de 1986. Aquest saldo roman pendent de cobrament a causa de les discrepàncies existents entre FEVE i FGV (vegeu apartat 4.7). Després d'un període de negociacions, i sobre la base de l'informe d'un professional independent, representants de FGV i FEVE van acordar, en reunió celebrada el 25 de novembre de 1988, fixar definitivament el deute en 108'8 milions de pessetes, i estan pendents d'incorporar els ajustos necessaris als estats financers de FGV.

"Diputació Provincial de València" i "Ajuntament de València" comprenen les facturacions emeses per FGV a totes dues institucions en concepte de custòdia de passos a nivell. Del saldo conjunt a 31 de desembre de 1988, per 57.668 milers de pessetes, correspon un import de 29.803 milers de pessetes a facturacions realitzades en l'exercici de 1987. L'Ajuntament de València està liquidant el seu deute mitjançant pagaments parcials en l'exercici 1989. La realització del deute de la Diputació és, tanmateix més problemàtica, perquè aquest organisme interpreta que no s'ha de fer càrrec de les dites factures.

En "Inversions financeres temporals", amb 1.800.305 milers de pessetes, es recull l'efectiu desemborsat en l'adquisició, amb pacte de revenda, de Lletres del Tresor. Les adquisicions tingueren lloc els dies 15 i 16 de desembre de 1988; els venciments comprenen entre el 5 i el 27 de gener de 1989. Els interessos de les dites inversions, els tipus de les quals oscil·len entre l'11'4% i el 12'125%, es cobren al venciment, i els meritats fins al 31 de desembre de 1988 s'han periodificat en el compte "Interessos per cobrar no vençuts", per 8.916 milers de pessetes. Aquestes operacions d'inversió es realitzaren per a amortir l'excés temporal de tesoreria derivat de les disposicions de préstecs bancaris, que es comenta detalladament en l'apartat 4.11.a.

Els comptes de periodificació, "Interessos per cobrar no vençuts" i "Cobraments diferits", tenen el segetall a 31 de desembre de 1988:

	Milers de pessetes	
Interessos per cobrar no vençuts:		11.538
_De Lletres del Tresor	8.916	
_De comptes bancaris	2.622	
Cobraments diferits:		38.196
_Ingressos Ferroviari-Dragados	30.868	
_Abonaments de RENFE	4.577	
_Subvenció INEM	1.890	
_Publicitat	861	
		49.734

4.6 Disponible

El detall d'aquest capítol del balanç de situació, a 31 de desembre de 1988, és el següent:

	Milers ptes.
Caixa	385
Bancs	273.771
	274.156

Sobre la base de les comprovacions realitzades, aquesta Sindicatura observà l'existència d'un compte bancari amb signatures autoritzades per a disposar de fons solidàriament. Aquest compte que no gensmenys ha tingut moviment en 1988, ha estat cancel·lat per FGV en 1989.

FEVE, cuenta liquidación, recoge el importe que según FGV corresponde cobrar de FEVE, a raíz de la transferencia de servicios realizada en el ejercicio 1986. Este saldo permanece pendiente de cobro debido a las discrepancias existentes entre FEVE y FGV (ver apartado 4.7). Tras un periodo de negociaciones, y en base a un informe de un profesional independiente, representantes de FGV y FEVE acordaron, en reunión celebrada el 25 de noviembre de 1988, fijar definitivamente la deuda en 108,8 millones de pesetas, estando pendiente de incorporar los ajustes necesarios a los estados financieros de FGV.

Diputación Provincial de Valencia y Ayuntamiento de Valencia, comprenden las facturaciones emitidas por FGV a ambas instituciones en concepto de custodia de pasos a nivel. Del saldo conjunto al 31 de diciembre de 1988, por 57.668 miles de pesetas, un importe de 29.803 miles de pesetas corresponde a facturaciones realizadas en el ejercicio 1987. El Ayuntamiento de Valencia está liquidando su deuda, mediante pagos parciales en el ejercicio 1989. La realización de la deuda de la Diputación es, sin embargo, más problemática, debido a que este organismo interpreta que no debe hacerse cargo de dichas facturas.

En Inversiones financieras temporales, con 1.800.305 miles de pesetas, se recoge el efectivo desembolsado en la adquisición, con pacto de reventa, de Letras del Tesoro. Las adquisiciones tuvieron lugar los días 15 y 16 de diciembre de 1988, comprendiendo los vencimientos entre el 5 y el 27 de enero de 1989. Los intereses de dichas inversiones, cuyos tipos oscilan entre el 11,4 % y el 12,125%, se cobran al vencimiento, habiendo sido periodificados los devengados hasta el 31 de diciembre de 1988 en la cuenta "Intereses a cobrar, no vencidos", por 8.916 miles de pesetas. Estas operaciones de inversión se realizaron para amortiguar el exceso temporal de tesorería derivado de las disposiciones de préstamos bancarios, que se comenta detalladamente en el apartado 4.11.a.

Las cuentas de periodificación, intereses a cobrar no vencidos, y cobros diferidos, tienen el siguiente detalle al 31 de diciembre de 1988:

	Miles de pesetas	
Intereses a cobrar no vencidos		11.538
_De Letras del Tesoro	8.916	
_De cuentas bancarias	2.622	
Cobros diferidos		38.196
_Ingresos Ferroviari-Dragados	30.868	
_Abonos de RENFE	4.577	
_Subvención INEM	1.890	
_Publicidad	861	
		49.734

4.6 Disponible

El detalle de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 1988, es como sigue:

	Miles de ptas.
Caja	385
Bancos	273.771
	274.156

En base a las comprobaciones realizadas, esta Sindicatura observó la existencia de una cuenta bancaria con firma autorizada para disponer de fondos solidariamente. Esta cuenta, que apenas ha tenido movimiento en 1988, ha sido cancelada por FGV en 1989.

4.7 Patrimoni d'afectació

Les xifres relatives al patrimoni d'afectació de FGV, per 8.967 milions de pessetes, així com les pèrdues de l'exercici de 1986, per 181'7 milions de pessetes (vegeu apartat 4.9), procedeixen del balanç de liquidació amb FEVE. Aquesta liquidació ha estat subjecta a discussió durant els exercicis de 1987 i 1988, ja que existien discrepàncies respecte a certes partides del balanç de liquidació.

L'import dels comptes del patrimoni d'afectació, així com dels resultats negatius de 1986, poden veure's alterats en funció de la valoració que resulte de l'immobilitzat material traspassat per FEVE, aspecte que s'ha comentat en l'apartat 4.1.

4.8 Subvencions de capital

Les subvencions en capital es corresponen amb les transferències de la Generalitat Valenciana per a fer front a les inversions previstes en el programa d'inversions de cada exercici. La subvenció per a l'exercici de 1988, aprovada i rebuda en la seua totalitat a 31 de desembre de 1988, puja a 420.146 milers de pessetes.

El moviment d'aquest compte durant l'exercici 1988 ha estat el següent:

	Milers de pessetes		
	Imputat	Saldo a	
	Composició a ingressos 31-12-88		
Saldo a 31-12-87	557.714	55.771	501.943
Rebudes en 1988:			
_Per a interessos	46.000	46.000	
_Resta	374.146		374.146
	420.146	46.000	374.143
	977.860	101.771	876.089

Durant l'exercici 1988 s'ha traspassat a ingressos, amb abonament a "Subvencions a l'explotació", un import de 101.771 milers de pessetes (vegeu apartat 5.2). El criteri general de FGV respecte d'aquestes subvencions és d'imputar-les a ingressos en un període de deu anys, per parts iguals. Tanmateix, en 1988, només s'ha traspassat una part de la subvenció rebuda en aquest exercici, per 46.000 milers de pessetes, la destinació de les quals ha estat el pagament de part dels interessos de l'operació que es comenta en l'apartat 4.11.b. A causa que la destinació d'aquesta subvenció ha estat la de finançar despeses corrents, la Sindicatura considera que hauria estat més apropiat comptabilitzar-la directament en el compte de pèrdues i beneficis, com a subvencions d'explotació.

Com es comenta en l'apartat 4.2, un import d'aquestes subvencions, per 98'2 milions de pessetes s'han destinat a finançar despeses de naturalesa corrent, és per això que hagués estat més correcte registrar-les com a subvencions d'explotació. L'efecte sobre els estats financers al 31 de desembre de 1988, és que el compte de subvencions de capital està incrementat en l'import mencionat -98'2 milions de pessetes- i els resultats negatius d'exercicis anteriors i del de 1988, incrementats en 87'6 milions de pessetes i 10'6 milions de pessetes respectivament.

Durant l'exercici 1988, FGV ha rebut també altres subvencions a l'explotació per un import de 2.161.332 milers de pessetes (vegeu apartat 5.2).

4.7 Patrimonio de afectación

Las cifras relativas al Patrimonio de afectación de FGV por 8.967 millones de pesetas, así como las pérdidas del ejercicio 1986, por 181,7 millones de pesetas (ver apartado 4.9), proceden del balance de liquidación con FEVE. Dicha liquidación ha estado sujeta a discusión durante los ejercicios 1987 y 1988, puesto que existían discrepancias respecto a ciertas partidas del balance de liquidación.

Los importes de la cuenta de Patrimonio de afectación, así como de los resultados negativos de 1986, pueden verse alterados en función de la valoración que resulte del inmovilizado material traspasado por FEVE, aspecto que se ha comentado en el apartado 4.1.

4.8 Subvenciones de capital

Las subvenciones en capital se corresponden con las transferencias de la Generalitat Valenciana para hacer frente a las inversiones previstas en el Programa de Inversiones de cada ejercicio. La subvención para el ejercicio 1988, aprobada y recibida en su totalidad al 31 de diciembre, asciende a 420.146 miles de pesetas.

El movimiento de esta cuenta durante el ejercicio 1988 ha sido como sigue:

	Miles de pesetas		
	Imputado	Saldo	
	Composición a ingresos 31-12-88		
Saldo al 31-12-87	557.714	55.771	501.943
Recibidas en 1988:			
_Para intereses	46.000	46.000	-
_Resto	374.146	-	374.14
	420.146	46.000	374.14
	977.860	101.771	876.089

Durante el ejercicio 1988 se ha traspasado a ingresos, con abono a "Subvenciones a la explotación", un importe de 101.771 miles de pesetas (ver apartado 5.2). El criterio general de FGV respecto a estas subvenciones es imputarlas a ingresos en un periodo de 10 años, por partes iguales. En 1988 sin embargo tan sólo se ha traspasado una parte de la subvención recibida en este ejercicio, por 46.000 miles de pesetas, cuyo destino ha sido el pago de parte de los intereses de la operación que se comenta en el apartado 4.11.b. Debido a que el destino de esta subvención ha sido financiar gastos corrientes, esta Sindicatura considera que hubiera sido más apropiado contabilizarla directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, como subvenciones de explotación.

Como se comenta en el apartado 4.2, un importe de estas subvenciones, por 98,2 millones de pesetas, han tenido como destino financiero gastos de naturaleza corriente, por lo que hubiera sido más correcto registrarlas como subvenciones de explotación. El efecto sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 1988, es que la cuenta de subvenciones de capital está incrementada en el importe mencionado, 98,2 millones de pesetas, y los resultados negativos de ejercicios anteriores y los resultados negativos del ejercicio 1988, incrementados en 87,6 millones de pesetas y 10,6 millones de pesetas, respectivamente.

Durante el ejercicio 1988, FGV ha recibido también otras subvenciones a la explotación por un importe de 2.161.332 miles de pesetas (ver apartado 5.2).

4.9 Resultats negatius d'exercicis anteriors

Aquest compte, el saldo del qual, a 31 de desembre de 1988, pujava a 528.812 milers de pessetes, comprén els resultats negatius de l'exercici de 1987, per 347.142 milers de pessetes, i els resultats negatius de l'exercici de 1986, per 181.670 milers de pessetes; aquests darrers es troben pendents de discussió amb FEVE (vegeu apartat 4.7).

4.10 Provisions

El detall de les provisions constituïdes a 31 de desembre de 1988 per FGV es presenta tot seguit:

	Milers ptes.
_Indemnitzacions per jubilació anticipada	95.316
_Complement de pensions	18.000
_Indemnitzacions per accidents	19.000
_Reclamació ex-concessionari Limón-Exprés	27.992
_Reclamacions de treballadors	3.000
	163.308

El moviment de les provisions durant l'exercici de 1988 ha estat el següent:

	Milers ptes.
Saldo a 31-12-87	54.392
Dotació de l'exercici	108.916
Saldo a 31-12-88	163.308

a) Indemnitzacions per jubilació anticipada

FGV ha dotat aquesta provisió per a cobrir les contingències que es deriven dels litigis plantejats per 112 treballadors que s'han acollit a la jubilació anticipada durant els exercicis de 1987 (43 treballadors) i 1988 (69 treballadors), ja que aquests consideraven que els eren aplicables els incentius prevists en el VIII Conveni Col·lectiu de FEVE. Aqueixos litigis, estan sentenciant-los les Magistratures de Treball de València i Alacant, unes vegades favorablement als treballadors i altres a FGV i totes les sentències estan recorregudes davant el Tribunal Central de Treball.

b) Complement de pensions

L'entitat ha proveït, en la seua totalitat, els costos derivats de l'aplicació del número 3 de la Disposició Transitòria Segona del Reial Decret 2.621/1986, de 24 de desembre, als treballadors que, d'acord amb la dita disposició, s'han acollit a la jubilació anticipada a partir dels 60 anys, durant els exercicis de 1987 i 1988, en compliment del I Conveni Col·lectiu Interprovincial de FGV, pel qual l'entitat es va comprometre a assumir la totalitat dels dits costos.

c) Indemnitzacions per accidents

FGV ha cobert, mitjançant la dotació d'aquesta provisió, les possibles responsabilitats que li poguessen atribuir en relació amb els litigis en curs, entaulats a conseqüència dels diferents accidents de circulació succeïts durant els exercicis de 1988 i 1987.

4.9 Resultados negativos de ejercicios anteriores

Esta cuenta, cuyo saldo al 31 de diciembre de 1988 asciende a 528.812 miles de pesetas, comprende los resultados negativos del ejercicio 1987, por 347.142 miles de pesetas, así como los resultados negativos del ejercicio 1986, por 181.670 miles de pesetas, estando estos últimos pendientes de discusión con FEVE (ver apartado 4.7).

4.10 Provisiones

El detalle de las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 1988 por FGV, se presenta a continuación:

	Miles de pesetas
.Indemnizaciones por jubilación anticipada	95.316
.Complemento de pensiones	18.000
.Indemnizaciones por accidentes	19.000
.Reclamación ex-concesionario Limón-Exprés	27.992
.Reclamaciones de trabajadores	3.000
	163.308

El movimiento de las provisiones durante el ejercicio 1988 ha sido como sigue:

	Miles de pesetas
Saldo al 31-12-87	54.392
Dotación del ejercicio	108.916
Saldo al 31-12-88	163.308

a) Indemnizaciones por jubilación anticipada

FGV ha dotado esta provisió para cubrir las contingencias que se derivan de los litigios entablados por 112 trabajadores que se han acogido a la jubilación anticipada durante los ejercicios 1987 (43 trabajadores), y 1988 (69 trabajadores), por considerar éstos que les son aplicables los incentivos contemplados en el VIII Convenio Colectivo de Ferrocarriles de Vía Estrecha del Estado. Dichos litigios están siendo sentenciados por las Magistraturas de Trabajo de Valencia y Alicante, unas veces favorablemente a los trabajadores, y otras a FGV, estando todas las sentencias recurridas ante el Tribunal Central de Trabajo.

b) Complemento de pensiones

La Entidad ha provisionado en su totalidad los costes derivados de la aplicación del número 3 de la Disposición Transitoria 2ª del Real Decreto 2.621/1986, de 24 de diciembre, a los trabajadores que, de acuerdo con dicha disposición, se han acogido a la jubilación anticipada, a partir de los 60 años, durante los ejercicios 1988 y 1987, en cumplimiento del I Convenio Colectivo Interprovincial de FGV, por el que la Entidad se comprometió a asumir la totalidad de dichos costes.

c) Indemnizaciones por accidentes

FGV ha cubierto, mediante la dotación de esta provisió, las posibles responsabilidades que pudieran atribuírsele en relación con los litigios en curso entablados como consecuencia de los diferentes accidentes de circulación acaecidos durante los ejercicios 1988 y 1987.

d) Reclamació de l'ex-concessionari del Limón-Exprés

FGV ha cobert durant l'exercici de 1988 la possible contingència que podria significar la reclamació prèvia presentada per l'ex-concessionari de Limón-Exprés, a causa de la no subrogació, per part de FGV, en el contracte que existia entre aquell i FEVE. A la data d'aquest informe no s'havia presentat la demanda corresponent.

e) Reclamacions de treballadors

FGV ha dotat en l'exercici de 1988 aquesta provisió, l'objectiu de la qual és cobrir les possibles contingències que puguen derivar-se de les reclamacions dels treballadors per diferents interpretacions del Conveni Col·lectiu, respecte dels viatges compensables per substitucions, i de les indemnitzacions per defunció. Aquests recursos, està sentenciant-los favorablement als treballadors la Magistratura de Treball.

Les provisions comentades en els paràgrafs a), c), d) i e) anteriors són estimacions; l'import definitiu es troba subjecte a les sentències jurisdiccionals corresponents.

4.11 Deutes a mitjà i llarg termini

Els deutes es classifiquen d'acord amb el Pla General de Contabilitat, en funció dels venciments al formalitzar l'operació; és a dir, es consideren deutes a curt termini aquells amb venciment inferior a 18 mesos i deutes a mitjà i llarg termini, els de venciment superior al dit període.

La composició dels deutes a mitjà i llarg termini a 31 de desembre de 1988 és la següent:

	Milers ptes.
_Préstecs i crèdits bancaris	5.941.061
_Creditors a llarg termini	2.444.227
	8.385.288

a) Préstecs i crèdits bancaris

El detall dels préstecs i crèdits bancaris a 31 de desembre de 1988 es mostra en el quadre 2.

El préstec del Banc Europeu d'Inversions, per un import de 2.500 milions de pessetes, s'ha concertat amb l'objecte de cancel·lar anticipadament préstecs i crèdits amb tipus d'interés superiors. Així, en l'exercici 1988 s'ha cancel·lat un préstec amb la Caixa d'Estalvis de València, formalitzat el 30 de desembre de 1987 per un límit de 700 milions de pessetes, del qual no s'havia disposat cap de quantitat; i en l'exercici de 1989 s'han cancel·lat els concertats amb el Banc de València, amb un límit de 1.500 milions de pessetes, i amb el Banco de Bilbao, amb un import disposat de 200 milions de pessetes; també s'ha rebaixat en 100 milions de pessetes el crèdit concertat amb el Lloyd's Bank.

A causa que l'import del préstec fou posat a disposició de FGV amb data 15 de desembre de 1988, tingué lloc un excés temporal de tesoreria que es va invertir en Lletres del Tresor (vegeu apartat 4.5).

L'import total de préstecs i crèdits bancaris està compensat pel saldo deutor del compte de crèdit del Banc de València, per 35.939 milers de pessetes (vegeu quadre 2),

d) Reclamación del ex-concesionario del Limón - Exprés

FGV ha cubierto durante el ejercicio 1988 la posible contingencia que podría suponer la reclamación previa presentada por el ex-concesionario de Limón - Exprés, debido a la no subrogación, por parte de FGV, en el contrato que existía entre aquél y FEVE. A la fecha de este Informe, no se había presentado la demanda correspondiente.

e) Reclamaciones de trabajadores

FGV ha dotado en el ejercicio 1988 esta provisión, cuyo objeto es cubrir las posibles contingencias que puedan derivarse de las reclamaciones de los trabajadores por diferentes interpretaciones del Convenio Colectivo, respecto a los viajes compensables por sustituciones y de las indemnizaciones por fallecimiento. Estos recursos están siendo sentenciados favorablemente a los trabajadores por la Magistratura de Trabajo.

Las provisiones comentadas en los párrafos a), c) d) y e) anteriores, son estimaciones, estando el importe definitivo sujeto a los fallos jurisdiccionales correspondientes.

4.11 Deudas a plazos largo y medio

Las deudas se clasifican de acuerdo con el Plan General de Contabilidad, en función de los vencimientos al formalizar la operación, es decir, se consideran deudas a corto plazo aquellas con vencimiento inferior a 18 meses y como deudas a medio y largo plazo, las de vencimiento superior a dicho período.

La composición al 31 de diciembre de 1988 de las deudas a plazos largo y medio, es la siguiente:

	Miles de pesetas
.Préstamos y créditos bancarios	5.941.061
Acreedores a largo plazo	2.444.227
	8.385.288

a) Préstamos y créditos bancarios

El detalle de los préstamos y créditos bancarios al 31 de diciembre de 1988 se muestra en el cuadro 2.

El préstamo del Banco Europeo de Inversiones, por un importe de 2.500 millones de pesetas, se ha concertado con el objeto de cancelar anticipadamente préstamos y créditos a tipos de interés superiores. Así, en el ejercicio 1988 se ha cancelado un préstamo con la Caja de Ahorros de Valencia formalizado al 30 de diciembre de 1987 por un límite de 700 millones de pesetas, del cual no se había dispuesto cantidad alguna, y en el ejercicio 1989 se han cancelado el crédito concertado con el Banco de Valencia, con un límite de 1.500 millones de pesetas, y el préstamo con el Banco de Bilbao, con un importe dispuesto de 200 millones de pesetas, rebajándose también en 100 millones de pesetas el crédito concertado con el Lloyd's Bank.

Debido a que el importe del préstamo fue puesto a disposición de FGV con fecha 15 de diciembre de 1988, tuvo lugar un exceso temporal de tesorería que se invirtió en Letras del Tesoro (ver apartado 4.5).

El importe total de préstamos y créditos bancarios, está compensado por el saldo deutor de la cuenta de crédito del Banco de Valencia, por 35.939 miles de pesetas (ver cua-

que hauria d'haver estat comptabilitzat en l'actiu del balanç, dins els comptes de disponible.

FGV destina la totalitat dels préstecs i crèdits al finançament de les adquisicions de nou material mòbil.

Els préstecs i crèdits esmentats abans estan garantits per fiança personal i solidària de la Generalitat Valenciana, per mitjà dels corresponents avals de Tresoreria.

Els interessos redituats i no vençuts a 31 de desembre de 1988, per import de 105.219 milers de pessetes, es troben registrats en l'epígraf "Despeses per pagar - interessos per pagar, no vençuts" del passiu del balanç de situació (vegeu apartat 4.12).

dro 2), que debería haber sido contabilizado en el activo del balance, dentro de las cuentas de disponible.

FGV destina la totalidad de los préstamos y créditos a la financiación de las adquisiciones de nuevo material móvil.

Los préstamos y créditos antes mencionados se encuentran garantizados por fianza personal y solidaria de la Generalitat Valenciana, mediante los correspondientes avales de Tesorería.

Los intereses devengados y no vencidos al 31 de diciembre de 1988, por importe de 105.219 miles de pesetas, se encuentran registrados en el epígrafe "Gastos a pagar - intereses a pagar, no vencidos" del pasivo del balance de situación (ver apartado 4.12).

FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIANA
PRESTAMOS Y CREDITOS BANCARIOS
DETALLE Y SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1988

Entidad	Interés en 1988	Fecha Concesión	Primer Vencimiento	Ultimo Vencimiento	Miles de pesetas		
					Importe Concedido	Importe Dispuesto	Vencido. 18 meses
Bco. de Bilbao	MIBOR+05%	9-01-87	9-07-90	9-01-96	1.200.000	1.200.000	-
Bco. de Bilbao	MIBOR+05%	9-02-87	9-07-90	9-01-96	200.000	200.000	-
Lloyd's Bank	MIBOR+05%	14-05-87	31-12-91	30-06-96	500.000	500.000	-
Bco. de Valencia	14.60%	25-02-87	30-06-90	31-12-96	1.500.000	(35.939)	-
Bco. de Crédito Local	11.90%	01-07-88	01-07-91	01-07-98	1.925.000	1.577.000	-
Bco. Europeo de Inversiones	11.90%	15-12-88	05-12-93	05-12-03	2.500.000	2.500.000	-
					<u>7.825.000</u>	<u>5.941.061</u>	-

Cuadro 2

b) Creditors a llarg termini

El compte de creditors per inversions a llarg termini recull exclusivament les quantitats ajornades en relació amb l'adquisició, a FEVE, de deu unitats de tren elèctriques, que prestaven servei en la línia València - Villanueva de Castellón des de l'exercici 1982, segons el contracte de compravenda de data 22 de desembre de 1987.

FGV -d'acord amb l'estipulació sisena del dit contracte- s'ha reservat la facultat de plantejar, davant l'Administració de l'Estat competent, la situació atípica que representa l'exclusió -en el Conveni entre l'Administració de l'Estat i la Generalitat Valenciana, de 24 de juliol de 1986- del citat material mòbil afecte als serveis transferits conformement a l'apartat D) de l'acord de la Comissió Mixta de Transferèn-

b) Acreedores a largo plazo

La cuenta acreedores por inversiones a largo plazo recoge, exclusivamente, las cantidades aplazadas en relación con la adquisición, a FEVE, de 10 unidades de tren eléctricas que venían prestando servicio en la línea Valencia-Villanueva de Castellón desde el ejercicio 1982, según el contrato de compraventa de fecha 22 de diciembre de 1987.

FGV, de acuerdo con la estipulación sexta de dicho contrato, se ha reservado la facultad de plantear, ante la Administración del Estado competente, la situación atípica que representa la exclusión, en el Convenio entre la Administración del Estado y la Generalitat Valenciana de 24 de julio de 1986, del citado material móvil afecto a los servicios transferidos de acuerdo con el apartado D) del acuerdo de

cies de 30 de juliol de 1985, aprovat pel Reial Decret 1.496/1986, de 13 de juny.

El moviment d'aquest compte durant l'exercici 1988, així com la seua composició a 31 de desembre, es mostra tot seguit:

	Milers de pessetes			
	Saldo a 31-12-87 1988	Pagaments	Saldo a 31-12-88 en 18 mesos	Reemborsable
Principal ajornat	850.000	-	850.000	-
I.V.A.	102.000	-	102.000	102.000
Interes. ajornament	1.538.227	46.000	1.492.227	79.558
	2.490.227	46.000	2.444.227	181.558

El mètode d'amortització del préstec és el de quotes trimestrals creixents; el principal ajornat reditua un interès anual del 8%, liquidable per trimestres naturals vençuts, i la seua amortització es realitzarà a partir del 30 de març de 1999, mitjançant pagaments trimestrals; el venciment definitiu de l'operació és el 30 de desembre de 2012.

Durant l'exercici 1988 s'han meritat les primeres quotes d'interessos, que -segons el quadre d'amortització- pugen a 66.642 milers de pessetes (vegeu apartat 4.2). D'aquest import, FGV només n'ha pagat 46.000 milers de pessetes. Els interessos no satisfets van capitalitzant i redituant més interessos i, tal com s'ha comentat abans, el capital viu començarà a amortitzar-se a partir de 1999.

FGV ha registrat, com a major import del deute que manté amb FEVE, la totalitat de les despeses financeres de l'operació i, per tant, les no meritades a 31 de desembre de 1988, el rèdit de les quals es produirà durant el transcurs de la vida del préstec; la seua liquidació es produirà en les dates de pagament convingudes. La contrapartida d'aquest apunt figura en l'epígraf "Despeses amortitzables - Despeses financeres diferides" del balanç de situació (vegeu apartat 4.2). En opinió d'aquesta Sindicatura, la comptabilització dels interessos d'ajornament realitzada per FGV no està d'acord amb els principis comptables generalment acceptats, i això provoca que l'actiu i el passiu del balanç de situació a 31 de desembre de 1988 estiguen sobrevalorats en 1.471.585 milers de pessetes. La diferència entre els interessos redituats i els efectivament pagats, per 20.642 milers de pessetes, caldria comptabilitzar-la en comptes d'ajusts per periodificació del passiu del balanç.

4.12 Despeses per pagar

El detall d'aquest epígraf dels deutes a curt termini, a 31 de desembre de 1988, és el següent:

	Milers ptes.
_ Interessos per pagar no vençuts	105.219
_ Despeses diferides	32.862
_ Cobraments anticipats	526
	138.607

"Interessos per pagar no vençuts" correspon als interessos dels préstecs i crèdits bancaris redituats i no vençuts a 31 de desembre de 1988 (vegeu apartat 4.11.a).

El compte de "Despeses diferides" correspon a les periodificacions per despeses incorregudes a 31 de desembre de 1988, el pagament de les quals s'efectuarà en 1989; el seu detall és el següent:

la Comisión Mixta de Transferencias de 30 de julio de 1985, aprobado por el Real Decreto de 13 de junio.

El movimiento de esta cuenta durante el ejercicio 1988, así como su composición al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	Miles de pesetas			
	Saldo a 31-12-87 1988	Pagos	Saldo a 31-12-88 en 18 meses	Reembolsable
Principal aplazado	850.000	-	850.000	-
I.V.A.	102.000	-	102.000	102.000
Intereses aplazam.	1.538.227	46.000	1.492.227	79.558
	2.490.227	46.000	2.444.227	181.558

El método de amortización del préstamo es mediante cuotas trimestrales crecientes, devengando el principal aplazado un interès anual del 8 %, liquidable por trimestres naturales vencidos, y su amortización se realizará a partir del 30 de marzo de 1999, mediante pagos trimestrales, siendo el vencimiento definitivo de la operación el 30 de diciembre de 2012.

Durante el ejercicio 1988 se han devengado las primeras cuotas de intereses, que según el cuadro de amortización ascienden a 66.642 miles de pesetas (ver apartado 4.2). De este importe, FGV ha pagado tan solo 46.000 miles de pesetas. Los intereses no satisfechos se van capitalizando y devengando más intereses, y como se ha comentado anteriormente, el capital vivo comenzará a amortizarse a partir de 1999.

FGV ha registrado, como mayor importe de la deuda que mantiene con FEVE, la totalitat de los gastos financieros de la operación, y por tanto los no devengados al 31 de diciembre de 1988, cuyo devengo se producirá durante el transcurso de la vida del préstamo, y su liquidación en las fechas convenidas de pago. La contrapartida de este apunte figura en el epígrafe "Gastos amortizables - Gastos financieros diferidos" del balance de situación (ver apartado 4.2). En opinión de esta Sindicatura, la contabilización de los intereses de aplazamiento realizada por FGV no está de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados, teniendo como efecto que el activo y el pasivo del balance de situación al 31 de diciembre de 1988, están sobrevalorados en un importe de 1.471.585 miles de pesetas. La diferencia entre los intereses devengados y los efectivamente pagados, por 20.642 miles de pesetas, debería contabilizarse en cuentas de ajustes por periodificación del pasivo del balance.

4.12 Gastos a pagar

El detalle de este epígrafe de las deudas a plazo corto, al 31 de diciembre de 1988, es como sigue:

	Miles de pesetas
.Intereses a pagar no vencidos	105.219
.Gastos diferidos	32.862
.Cobros anticipados	526
	138.607

Intereses a pagar no vencidos, corresponden a los intereses de los préstamos y créditos bancarios, devengados y no vencidos al 31 de diciembre de 1988 (ver apartado 4.11. a).

La cuenta gastos diferidos corresponde a las periodificaciones por gastos incurridos al 31 de diciembre de 1988, cuyo pago se efectuará en 1989, siendo su detalle siguiente:

	Milers ptes.
_Energia elèctrica	20.114
_Llicència fiscal	3.392
_Càrrecs RENFE	1.972
_Consum aigua	420
_Comunicacions	1.149
_Manteniment instal.lacions	3.568
_Altres	2.247
	32.862

4.13 Creditors diversos

La composició d'aquest epígraf, en el balanç de situació a 31 de desembre de 1988, és la següent:

	Milers ptes.
Material y Construcciones, S.A.	316.617
Construc. y Auxiliar de Ferroc., S.A.	312.662
Brown Boveri de España, S.A.	520.741
FEVE	21.000
Altres creditors	382.350
	1.553.370

Els saldos de Material y Construcciones, S.A., Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A. i Brown Boveri de España, S.A. es corresponen amb les certificacions d'obra i els subministraments de recanvis pendents de pagament a 31 de desembre de 1988, en relació amb el contracte existent amb dites societats per a la construcció i subministrament de 30 unitats de tren articulades (vegeu apartat 7).

Dels saldos de Material y Construcciones, S.A. i de Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A., la part més important, la componen la facturació realitzada per totes dues empreses a causa de la revisió de preus estipulada en el contracte, per un import idèntic cadascuna de 274.882 milers de pessetes, més 32.986 milers de pessetes en concepte d'IVA. La resta, fins a completar el saldo, la componen petites facturacions per recanvis de les unitats de tren articulades.

El saldo de Brown Boveri de España, S.A. comprén fonamentalment la facturació del 25% final de l'import dels motors incorporats a les 30 unitats de tren articulades. Formant part d'aquest saldo, s'hi inclou un import de 186.527 milers de pessetes, que té el seu origen en un error comptable, ja que FGV ha duplicat el registre comptable de la facturació corresponent al 25% dels motors de 18 unitats de tren articulades rebudes abans del 31 de desembre de 1987. L'efecte sobre els estats financers d'aquest error comptable és que l'immobilitzat material i els creditors a curt termini estan sobrevalorats en l'import mencionat. FGV ha practicat els ajusts oportuns en els seus estats financers de 1989.

El saldo de FEVE representa l'import de la venda que aquesta entitat ha realitzat a FGV de dues locomotores Alsthom, segons contracte de 7 de desembre de 1988.

4.14 Comptes d'ordre

En els estats financers retuts per FGV no s'inclouen els comptes d'ordre, malgrat que aquests són controlats en els registres comptables de FGV.

	Miles de pesetas
.Energía eléctrica	20.114
.Licencia fiscal	3.392
.Cargos RENFE	1.972
.Consumo agua	420
.Comunicaciones	1.149
.Mantenimiento instalaciones	3.568
.Otros	2.247
	32.862

4.13 Acreedores varios

La composición de este epígrafe el balance de situación al 31 de diciembre de 1988, es la siguiente:

	Miles de pesetas
.Material y Construcciones, S.A.	316.617
.Construcc. y Auxiliar de Ferroc., S.A.	312.662
.Brown Boveri de España, S.A.	520.741
.FEVE	21.000
.Otros acreedores	382.350
	1.553.370

Los saldos de Material y Construcciones, S.A., Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A. y Brown Boveri de España, S.A. se corresponden con las certificaciones de obra y los suministros de repuestos pendientes de pago al 31 de diciembre de 1988, en relación con el contrato existente con dichas sociedades para la construcción y suministro de 30 unidades de tren articuladas (ver apartado 7).

De los saldos de Material y Construcciones, S.A., y Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A., la parte más importante la componen la facturación realitzada por ambas por la revisión de precios estipulada en el contrato por un importe idèntico cada una de 274.882 miles de pesetas, más 32.986 miles de pesetas en concepto de IVA. El resto, hasta completar el saldo, lo componen pequeñas facturaciones por repuestos de las unidades de tren articuladas.

El saldo de Brown Boveri de España, S.A. comprende, fundamentalmente, la facturación del 25 % final del importe de los motores incorporados a las 30 unidades de tren articuladas. Formando parte también de este saldo, se incluye un importe de 186.527 miles de pesetas, que tiene su origen en un error contable, ya que FGV ha duplicado el registro contable de la facturación correspondiente al 25 % de los motores de 18 unidades de tren articuladas, recibidas con anterioridad al 31 de diciembre de 1987. El efecto sobre los estados financieros de este error contable, es que el inmovilizado material y los acreedores a plazo corto están sobrevalorados en el importe mencionado. FGV ha practicado los oportunos ajustes en sus estados financieros de 1989.

El saldo de FEVE representa el importe de la venta que éstos han realizado a FGV de dos locomotoras Alsthom, según contrato de 7 de diciembre de 1988.

4.14 Cuentas de orden

En los estados financieros rendidos por FGV, no se incluyen las cuentas de orden, si bien éstas son controladas en los registros contables de FGV.

La composició dels comptes d'ordre, a 31 de desembre de 1988, es detalla tot seguit:

	Milers ptes.
Inversions en dipòsit	66.969
Recanvis en dipòsit	119.802
Fons disponible per a bestretes	1.770
Préstecs i crèdits obtinguts	5.941.061
Avals rebuts en garantia	831.950
Avals atorgats	3.542.888
Conselleria d'Hisenda	11.782
Subvenció d'explotació (vegeu apartat 5.2)	2.028.100
	12.544.322

Els avals de tresoreria prestats per la Generalitat Valenciana en garantia de préstecs i crèdits (vegeu quadre 2) es troben comptabilitzats en el compte "Avals atorgats", llevat del corresponent al Banc Europeu d'Inversions, que ha estat comptabilitzat en l'exercici 1989.

5. COMENTARIS A LES PRINCIPALS PARTIDES DEL COMPTE DE PERDUES I BENEFICIS

El compte de "Perdues i beneficis" retut per FGV està presentat d'acord amb el model aprovat per la I.G.G.V. Aquest format no s'ajusta al que ha establert el P.G.C. i presenta els ingressos i les despeses agrupats, sense l'adequada separació en funció de la seua naturalesa.

5.1 Vendes

En aquest compte es recullen els ingressos per transport de viatgers. Durant l'exercici 1988, el transit de viatgers i la recaptació neta (en milions de pessetes), per cada una de les línies explotades per FGV, ha estat com segueix:

Línia	Nombre de viatgers	%	Recaptació neta	%
Villan.Cast.-Bétera	7.861.049	40%	397'2	40%
València-Llíria	4.317.164	22%	207'1	21%
València-Rafelbunyol	3.906.520	20%	164'6	16%
Ademuz-Grau	2.239.391	11%	74'3	7%
Alacant-Dénia	1.294.53	7%	157'8	16%
	19.618.655	100%	1.001'0	100%

En 1987, el nombre de viatgers ascendí a 17.401.197, 16.227.955 dels quals foren viatgers transportats en les línies de València. L'increment ha estat, doncs, del 12'9% en les línies de València i del 10'3%, en la d'Alacant. El factor que més ha incidit en el creixement del nombre d'usuaris a València ha estat l'engegada del tram suburbà a partir del 8 d'octubre de 1989.

5.2 Subvencions a l'explotació

La composició d'aquests ingressos, a 31 de desembre de 1988, es mostra tot seguit:

La composición de las cuentas de órden al 31 de diciembre de 1988, se detalla a continuación:

	Miles de pesetas
.Inversiones en depósito	66.969
.Repuestos en depósito	119.802
.Fondo disponible para anticipos	1.770
.Préstamos y créditos obtenidos	5.941.061
.Avales recibidos en garantía	831.950
.Avales otorgados	3.542.888
.Conselleria d'Hisenda	11.782
.Subvenciones de explotación (ver apartado 5.2)	2.028.100
	12.544.322

Los avals de tesorería prestados por la Generalitat Valenciana en garantía de préstamos y créditos (ver cuadro 2), están contabilizados en la cuenta "Avales otorgados", a excepción del correspondiente al Banco Europeo de Inversiones que ha sido contabilizado en el ejercicio 1989.

5. COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

La Cuenta de Pérdidas y Ganancias rendida por FGV está presentada de acuerdo con el modelo aprobado por la I.G.G.V. Este formato no se ajusta al establecido por el P.G.C., presentándose los ingresos y gastos agrupados, sin la adecuada separación en función de la naturaleza de los mismos.

5.1 Ventas

En esta cuenta se recogen los ingresos por transporte de viajeros. Durante el ejercicio 1988, el tráfico de viajeros y la recaudación neta (en millones de pesetas), por cada una de las línies explotadas por FGV, han sido como sigue:

Línea	Número de viajeros	%	Recaud. Neta	%
.Villan. Cast.-Bétera	7.861.049	40 %	397,2	40 %
.Valencia-Liria	4.317.164	22 %	207,1	21 %
.Valencia-Rafelbuñol	3.906.520	20 %	164,6	16 %
.Ademuz-Grao	2.239.391	11 %	74,3	7 %
.Alicante-Denia	1.294.531	7 %	157,8	16 %
	19.618.655	100 %	1.001,0	100 %

En 1987 el número de viajeros ascendió a 17.401.197, de los que 16.227.955 correspondieron a viajeros transportados en la línies de Valencia. El incremento, por tanto, ha sido del 12,9 % en las línies de Valencia, y del 10,3 % en la de Alicante. El factor que más ha incidido en el crecimiento del número de usuarios en Valencia ha sido la puesta en funcionamiento del tramo suburbano a partir del 8 de octubre de 1988.

5.2 Subvenciones a la explotación

La composición de estos ingresos al 31 de diciembre de 1988 se muestra a continuación:

	Milers ptes.
Transferències rebudes en 1988:	
De l'Administració de l'Estat	2.028.100
De la Generalitat Valenciana	125.000
De l'INEM	8.232
	2.161.332
Traspàs de subvencions de capital (vegeu apartat 4.8)	101.771
	2.263.103

D'acord amb el Conveni entre l'Administració de l'Estat i la Generalitat Valenciana de 24 de juliol de 1986, pel qual es determinen les condicions en què la Generalitat Valenciana es fa càrrec dels serveis ferroviaris traspasats pel Reial Decret 1.496/1986, de 13 de juny, l'Estat es va comprometre a finançar el dèficit operatiu, els costos d'estructura i les amortitzacions previstes, durant el període de vigència del dit Conveni, que finalitzarà el 31 de desembre de 1989.

Les transferències compromeses que ha de realitzar l'Administració de l'Estat a la Generalitat, en virtut del mencionat Conveni i durant el període de la seua vigència, són les següents:

Exercici	Milions ptes.
1987	1.823'8
1988	2.028'1
1989	2.056'3

5.3 Altres ingressos d'explotació

El detall d'aquests ingressos, a 31 de desembre de 1988, és el següent:

	Milers ptes.
Cànon per servei	14.524
Ingressos accessoris	80.851
	95.375

En ingressos accessoris a l'explotació es recullen els procedents d'explotacions per particulars en quioscs, bars i cafeteries, per custòdia de passos a nivell i d'altres.

5.4 Despeses de personal

El desglossament de les despeses de personal de l'exercici de 1988 es mostra tot seguit:

	Milers ptes.
Sous i salaris	1.613.094
Desplaçaments	62.542
Seguretat Social quota empresa	524.512
Altres despeses socials	19.853
	2.220.001

A 31 de desembre de 1987, la plantilla de personal de FGV estava composta per un total de 865 treballadors, xifra que s'ha vist incrementada al llarg de 1988 fins arribar a un total de 934 treballadors a 31 de desembre de 1988.

Característiques destacables d'aquesta plantilla de personal, transferida majoritàriament de FEVE segons el Conveni de

	Miles de pesetas
Transferencias recibidas en 1988:	
.De la Administración del Estado	2.028.100
.De la Generalitat Valenciana	125.000
.Del INEM	8.232
	2.161.332
Traspaso de subvenciones de capital (ver apartado 4.8)	101.771
	2.263.103

De acuerdo con el Convenio entre la Administración del Estado y la Generalitat Valenciana de 24 de julio de 1986, por el que se determinan las condiciones en que la Generalitat Valenciana se hace cargo de los servicios ferroviarios traspasados por el Real Decreto 1.496/1986, de 13 de junio, el Estado se comprometió a financiar el déficit operativo, los costes de estructura y las amortizaciones previstas, durante el período de vigencia de dicho convenio, que finalizará el 31 de diciembre de 1989.

Las Transferencias comprometidas a realizar por la Administración del Estado a la Generalitat en virtud del mencionado Convenio y durante el período de vigencia del mismo, son las siguientes:

Ejercicio	Millones de pesetas
1987	1.823'8
1988	2.028'1
1989	2.056'3

5.3 Otros ingresos de explotación

El detalle de estos ingresos al 31 de diciembre de 1988, es como sigue:

	Miles de pesetas
.Cánones por servicio	14.524
.Ingresos accesorios	80.851
	95.375

En ingresos accesorios a la explotación se recogen aquellos procedentes de explotaciones por particulares en quioscos, bares y cafeterías, por custodia de pasos a nivel, y otros.

5.4 Gastos de personal

El desglose de los gastos de personal del ejercicio 1988 se muestra a continuación:

	Miles de pesetas
Sueldos y salarios	1.613.094
Desplazamientos	62.542
Seguridad Social cuota empresa	524.512
Otros gastos sociales	19.853
	2.220.001

Al 31 de diciembre de 1987, la plantilla de personal de FGV estaba compuesta por un total de 865 trabajadores, cifra que se ha visto incrementada a lo largo de 1988 hasta alcanzar un total de 934 trabajadores al 31 de diciembre de 1988.

Características destacables de esta plantilla de personal, transferida en su mayor parte de FEVE según el Convenio

Transferència, són l'elevada edat de gran part dels seus membres i la falta de reciclatge i formació professional; aquesta darrera situació es veu agreujada per la política de forta modernització tecnològica impulsada per FGV, incorporant noves unitats de tren i sistemes de control. Per les raons exposades, FGV ha posat en marxa un ambiciós pla de formació, que permeti actualitzar i aportar nous coneixements a tot el personal. Així mateix, ha subscrit un acord de col.laboració en matèria d'assistència tècnica i formació i ensinistrament de personal amb la RENFE.

5.5 Despeses financeres

Les despeses financeres del exercici 1988 han ascendit a 451.713 milers de pessetes, que significa un increment del 98% respecte de 1987.

Tan elevat volum de càrregues financeres és conseqüència d'un major recurs als préstecs i crèdits bancaris (vegeu apartat 4.11).

Aquest fort endeutament està relacionat amb el volum d'inversions que FGV ha estat efectuant en el material mòbil necessari per a l'enllestiment del tram suburbà.

Els interessos redituats i no vençuts a 31 de desembre de 1988, que pujaven a 105.219 milers de pessetes, han estat registrats amb contrapartida en el compte "Interessos per pagar no vençuts" de despeses per pagar (vegeu apartat 4.12).

5.6 Treballs, serveis i subministraments de l'exterior

Els principals conceptes recollits en aquest epígraf són els següents:

	Milers ptes.
Energia elèctrica tracció	161.535
Treballs de tercers	107.030
Subministraments	33.946
Reparacions i conservació	31.946
Arrendaments	2.187
Combustibles mat. aut.	652
Primes assegurances mat. aut.	2.395
Transports	1.545
	341.236

5.7 Despeses diverses

El detall, a 31 de desembre de 1988, és el següent:

	Milers ptes.
Publicitat i propaganda	38.923
Comunicacions	9.909
Despeses de formació	7.796
Material d'oficina	7.299
Taquillatge i impressos	5.975
Relacions públiques	5.075
Jurídico-contenciosos	1.297
Altres despeses	2.151
	78.425

de Transferencias, son la elevada edad de gran parte de sus miembros y la falta de reciclaje y formación profesional, situación esta última agravada por la política de fuerte modernización tecnológica impulsada por FGV, incorporando nuevas unidades de tren y sistemas de control. Por las razones expuestas FGV ha puesto en marcha un ambicioso plan de formación que permite actualizar y aportar nuevos conocimientos a todo el personal. Asimismo ha suscrito un acuerdo de colaboración en materia de asistencia técnica y formación y adiestramiento de personal con la Red Nacional de Ferrocarriles del Estado.

5.5 Gastos financieros

Los gastos financieros del ejercicio 1988 han ascendido a 451.713 miles de pesetas, lo que supone un incremento del 98 % con respecto a 1987.

Tan elevado volumen de cargas financieras es consecuencia de un mayor recurso a los préstamos y créditos bancarios (ver apartado 4.11).

Este fuerte endeudamiento está relacionado con el volumen de inversiones que FGV ha estado llevando en el material móvil necesario para la puesta en funcionamiento del tramo suburbano.

Los intereses devengados y no vencidos al 31 de diciembre de 1988, que ascienden a 105.219 miles de pesetas, han sido registrados con contrapartida en la cuenta "Intereses a pagar no vencidos" de gastos a pagar (ver apartado 4.12).

5.6 Trabajos, servicios y suministros del exterior

Los principales conceptos recogidos en este epígrafe son los siguientes:

	Miles de pesetas
.Energía eléctrica tracción	161.535
.Trabajos de terceros	107.030
.Suministros	33.946
.Reparaciones y conservación	31.946
.Arrendamientos	2.187
.Combustibles mat. aut.	652
.Primas seguros mat. aut.	2.395
.Transportes	1.545
	341.236

5.7 Gastos diversos

El detalle al 31 de diciembre de 1988, es como sigue:

	Miles de pesetas
.Publicidad y propaganda	38.923
.Comunicaciones	9.909
.Gastos de formación	7.796
.Material de oficina	7.299
.Billeteaje e impresos	5.975
.Relaciones públicas	5.075
.Jurídico-contenciosos	1.297
.Otros gastos	2.151
	78.425

5.8 Amortitzacions

Les dotacions a l'amortització de l'immobilitzat material han ascendit a 579.900 milers de pessetes, que -tal com s'ha posat de manifest en l'apartat 4.1 d'aquest Informe- s'han realitzat en funció de les estimacions pressupostàries establertes en el Conveni de Transferència.

En el concepte "Amortització de despeses amortitzables" es recullen, per un import de 66.642 milers de pessetes, els interessos corresponents a l'exercici 1988 de la compra, amb pagament ajornat, de 10 unitats de tren elèctriques, comentat àmpliament en l'apartat 4.2 de l'Informe.

5.9 Resultats de l'exercici

L'exercici 1988 s'ha tancat amb un resultat negatiu de 524.651 milers de pessetes, superant en un 51'1% el corresponent a l'exercici 1987, que fou de 347.142 milers de pessetes. Malgrat que els interessos operatius (producte de viatgers i cànon per servei) s'han incrementat en un 13'2% durant 1988, l'augment del dèficit s'ha originat en els increments de les despeses operatives (17%) i en les despeses d'estructura (42'2%); hi tenen especial rellevància les dotacions a l'amortització de l'immobilitzat i les despeses financeres, que s'han vist incrementades en un 35'6% i un 98%, respectivament.

Les pèrdues de l'exercici 1988, així com les d'exercicis anteriors, es veurien afectades en el cas que FGV incorporàs als seus estats financers tots els ajusts i recllassificacions posats de manifest per aquesta Sindicatura al llarg de l'Informe, ja que els dits ajusts significarien uns increments respectius de 49'4 milions de pessetes i 44'1 milions de pessetes. A més a més, poden veure's afectades per les dotacions a l'amortització de l'immobilitzat material, a causa de les raons que s'expliquen en l'apartat 4.1.

6. SITUACIO FISCAL

L'Entitat ha presentat la liquidació de l'Impost sobre Societats relativa als exercicis de 1988 i 1987, sol·licitant la devolució de les retencions practicades durant tots dos exercicis, que han ascendit a 3.234 milers de pessetes i 1.696 milers de pessetes, respectivament (vegeu apartat 4.5).

Respecte de l'IVA, els serveis prestats per FGV estan subjectes al règim general de l'impost, d'acord amb la Llei 30/1985, de 2 d'agost. FGV ha sol·licitat la devolució de l'excés d'IVA suportat sobre el repercutit, que a 31 de desembre de 1988 és de 294.262 milers de pessetes (vegeu l'apartat 4.5).

FGV es troba oberta a inspecció tributària per als exercicis 1988 i 1987, per tots els impostos a què està subjecta.

7. CONTRACTES I COMPROMISOS DE COMPRA

FGV es va subrogar, amb data 3 de juliol de 1987, en el contracte subscrit entre FEVE i Material y Construcciones, S.A., Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A. i Brown Boveri de España, S.A., el 28 de desembre de 1984, per a la construcció i subministrament de 30 unitats de tren articulades, destinades a prestar servei en la línia Villanueva de Castellón-Bétera.

5.8 Amortizaciones

Las dotaciones a la amortización del inmovilizado material han ascendido a 579.900 miles de pesetas, que tal como se ha puesto de manifiesto en el apartado 4.1 de este Informe, se han realizado en función de las estimaciones presupuestarias establecidas en el Convenio de Transferencia.

En el concepto "Amortización de gastos amortizables" se recogen, por un importe de 66.642 miles de pesetas, los intereses correspondientes al ejercicio 1988 de la compra, con pago aplazado, de 10 unidades de tren eléctricas, comentado ampliamente en el apartado 4.2 del Informe.

5.9 Resultados del ejercicio

El ejercicio 1988 se ha cerrado con un resultado negativo de 524.651 miles de pesetas, superando en un 51,1 % el correspondiente al ejercicio 1987, que fue de 347.142 miles de pesetas. Aunque los ingresos operativos (productos de viajeros y cánones por servicio) se han incrementado en un 13,2 % durante 1988, el aumento del déficit se ha originado en los incrementos de los gastos operativos (17 %) y los gastos de estructura (42,2 %), teniendo especial relevancia las dotaciones a la amortización del inmovilizado y los gastos financieros, que se han visto incrementados en un 35,6 % y un 98 % respectivamente.

Las pérdidas del ejercicio 1988, así como las de ejercicios anteriores, se verían afectadas en caso de que FGV incorporara a sus estados financieros los ajustes que han sido puestos de manifiesto por esta Sindicatura a lo largo del presente Informe, ya que dichos ajustes supondrían unos incrementos respectivos de 49,4 millones de pesetas y 44,1 millones de pesetas. Además pueden verse afectadas por las dotaciones a la amortización del inmovilizado material, debido a las razones que se explican en el apartado 4.1.

6. SITUACION FISCAL

La Entidad ha presentado la liquidación del impuesto sobre sociedades relativa a los ejercicios 1988 y 1987, solicitando la devolución de las retenciones que se le han practicado durante ambos ejercicios, que han ascendido a 3.234 miles de pesetas y 1.696 miles de pesetas, respectivamente (ver apartado 4.5).

Respecto al Impuesto sobre el Valor Añadido, los servicios prestados por FGV están sujetos al régimen general del impuesto, de acuerdo con la Ley 30/1.985, de 2 de agosto. FGV ha solicitado la devolución del exceso de IVA soportado sobre el repercutido, que al 31 de diciembre de 1988, asciende a 294.262 miles de pesetas (ver apartado 4.5).

FGV se encuentra abierta a inspección tributaria para los ejercicios 1988 y 1987 por todos los impuestos a los cuales se encuentra sujeta.

7. CONTRATOS Y COMPROMISOS DE COMPRA

FGV se subrogó, con fecha 3 de julio de 1987, en el contrato suscrito entre FEVE y Material y Construcciones, S.A., Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A. y Brown Boveri de España, S.A., el 28 de diciembre de 1984, para la construcción y suministro de 30 unidades de tren articuladas destinadas a prestar servicio en la línea Villanueva de Castellón-Bétera.

L'import total del dit contracte puja a 4.971.070 milers de pessetes, el qual, a 31 de desembre de 1988, s'ha executat al 100%. En aqueix valor no s'inclou la revisió de preus, que es de 707.799 milers de pessetes, ni les penalitats per la demora en el lliurament de les trenta unitats de tren articulades, que FGV ha estimat inicialment en 251.125 milers de pessetes (vegeu apartat 4.1).

A 31 de desembre de 1988, existeixen compromisos de compra per comandes en ferm per a l'adquisició de recanvis relacionats amb el citat contracte, per valor de 91.985 milers de pessetes.

8. CONCLUSIONS I RECOMANACIONS

a) L'art. 60 de la Llei d'Hisenda estableix que les empreses públiques de la Generalitat s'han de sotmetre al control de caràcter financer per mitjà de procediments d'auditoria, que caldrà realitzar anualment amb referència a l'exercici anterior i lliurar el corresponent informe d'auditoria abans del 30 d'abril següent.

Es recomana que s'adopten les mesures oportunes perquè les auditories estiguen realitzades dins els terminis legalment establerts.

b) La fiscalització realitzada per aquesta Sindicatura s'ha vist condicionada per certes limitacions respecte del seu abast, ja que no s'han pogut realitzar les comprovacions necessàries sobre l'existència i valoració de l'immobilitzat material traspasat per FEVE a 31 de desembre de 1986, que figura comptabilitzat per un import net de 8.638'9 milions de pessetes; la seua contrapartida és el compte de "Patrimoni d'afectació".

FGV no disposa -perquè FEVE no l'ha lliurat- d'un inventari detallat i valorat de l'immobilitzat traspasat, si bé es cert que tal inventari es troba en procés de realització a la data d'aquest Informe.

A causa de la manca d'aqueix inventari, i tal com s'explica en l'apartat 4.1, FGV no ha establert una política definitiva per a l'amortització de l'immobilitzat material, dotant-la en funció de les estimacions pressupostàries i no de taxes basades en la vida útil.

Conseqüentment, aquesta Sindicatura no pot pronunciar-se sobre l'existència i valoració de l'immobilitzat material ni sobre el saldo del compte d'amortització acumulada a 31 de desembre de 1988, les xifres del qual es poden veure modificades quan es complete l'inventari i siguin determinats els seus imports definitius.

c) Les xifres relatives al patrimoni d'afectació de FGV -per 8.967 milions de pessetes- i a les pèrdues de l'exercici de 1986 -per 181'7 milions de pessetes- procedeixen del balanç de liquidació efectuat per FEVE. Ambdues xifres poden veure's alterades en funció de la valoració que resulte sobre l'immobilitzat traspasat per FEVE (vegeu apartats 4.1 i 4.7).

d) FGV va adquirir a FEVE, per mitjà d'un contracte de compra-venda de data 22 de desembre de 1987, deu unitats de tren elèctriques per un preu de 850 milions de pessetes, més 102 milions d'IVA. En el contracte s'estipula que el preu ha de ser satisfet en 25 anualitats creixents de pagament ajornat i que es redituà un interès del 8% anual a favor de FEVE, essent l'import total dels interessos per ajornament 1.538 milions de pessetes.

En l'estipulació sisena del mencionat contracte, FGV es

El importe total de dicho contrato asciende a 4.971.070 miles de pesetas, el cual, al 31 de diciembre de 1988, se ha ejecutado al 100 %. En dicho valor no se incluye la revisión de precios que asciende a 707.799 miles de pesetas, ni las penalidades por la demora en la entrega de las 30 unidades de tren articuladas que FGV ha estimado inicialmente en 251.125 miles de pesetas (ver apartado 4.1)

Al 31 de diciembre de 1988 existen compromisos de compra por pedidos en firme para la adquisición de repuestos relacionados con el citado contrato por valor de 91.985 miles de pesetas.

8. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

a) El artículo 60 de la Ley de Hacienda establece que las Empresas Públicas de la Generalitat deben someterse al control de carácter financiero mediante procedimiento de auditorías, debiendo realizarse dichas auditorías anualmente, con referencia al ejercicio anterior y entregarse el correspondiente informe de auditoría antes del 30 de abril siguiente.

Se recomienda que se adopten las medidas oportunas para que las auditorías estén realizadas dentro de los plazos legalmente establecidos.

b) La fiscalización realizada por esta Sindicatura se ha visto condicionada por ciertas limitaciones respecto al alcance de la misma, ya que no se han podido realizar las comprobaciones necesarias sobre la existencia y valoración del inmovilizado material traspasado por FEVE al 31 de diciembre de 1986, que figura contabilizado por un importe neto de 8.638,9 millones de pesetas, siendo su contrapartida la cuenta de "Patrimonio de afectación".

FGV no dispone, por no haber sido entregado por FEVE, de un inventario detallado valorado del inmovilizado traspasado, si bien éste se encuentra en proceso de realización a la fecha de este Informe.

Debido a la carencia de este inventario, y tal como se explica en el apartado 4.1, FGV no ha establecido una política definitiva para la amortización del inmovilizado material, dotando la misma en función de las estimaciones presupuestarias y no de tasas basadas en la vida útil.

En consecuencia, esta Sindicatura no puede pronunciarse sobre la existencia y valoración del inmovilizado material, así como sobre el saldo de la cuenta de amortización acumulada al 31 de diciembre de 1988, cuyas cifras pueden verse modificadas una vez se complete el inventario y sean determinados sus importes definitivos.

c) Las cifras relativas al Patrimonio de afectación de FGV por 8.967 millones de pesetas y a las pérdidas del ejercicio 1986, por 181,7 millones de pesetas, proceden del balance de liquidación efectuado por FEVE. Ambas cifras pueden verse alteradas en función de la valoración que resulte sobre el inmovilizado traspasado por FEVE (ver apartados 4.1 y 4.7).

d) FGV adquirió a FEVE, mediante contrato de compra-venda de fecha 22 de diciembre de 1987, 10 unidades de tren eléctricas por un precio de 850 millones de pesetas, más 102 millones de IVA. En el contrato se estipula que el precio debe ser satisfecho en veinticinco anualidades crecientes de pago aplazado, devengándose un interés del 8 % anual a favor de FEVE, siendo el importe total de los intereses por aplazamiento de 1.538 millones de pesetas.

En la estipulación sexta del mencionado contrato, FGV

reserva la facultat de plantejar a l'Administració de l'Estat competent la revisió de la situació, atípica des del seu punt de vista, que representa l'exclusió en una transferència d'un material mòbil afectat als serveis transferits, tal com figura en l'apartat D de l'acord de la Comissió Mixta annexa al Reial Decret 1.496/1986, de 13 de juny, pel qual es van traspassar a la Comunitat Valenciana els serveis ferroviaris explotats per FEVE.

e) Els interessos d'ajornament corresponents a l'operació descrita en l'apartat anterior, foren comptabilitzats per FGV en l'exercici 1987 pel seu import total, és a dir, 1.538 milions de pessetes, malgrat que el seu rèdit -segons el quadre d'amortització- té lloc entre els exercicis 1988 i 2012.

Els comptes utilitzats en la dita comptabilització foren despeses financeres diferides, dins l'epígraf de "Despeses amortitzables" (vegeu apartat 4.2) i "Creditors a llarg termini" (vegeu apartat 4.11.b).

Durant l'exercici 1988, s'ha produït el rèdit de les primeres quotes d'interessos, per un import de 66'6 milions de pessetes, que FGV ha comptabilitzat com un sanejament de despeses amortitzables per mitjà del càrrec en el compte d'amortització de les dites despeses. De la xifra esmentada, s'ha pagat a 31 de desembre de 1988 un import de 46 milions de pessetes.

En opinió d'aquesta Sindicatura, els criteris emprats per FGV en la comptabilització d'aqueixos interessos no està d'acord amb els generalment acceptats, puix ha provocat que l'actiu i el passiu del balanç de situació estiguen sobrevalorats en un import de 1.471'6 milions de pessetes, que són els interessos que es reduiran a partir de l'exercici 1989. En aquest sentit, el reconeixement dels interessos s'ha de comptabilitzar com a despeses financeres, en comptes de sanejament de despeses amortitzables, i sempre en funció del seu rèdit efectiu.

f) Tal com s'explica en l'apartat 4.1, FGV registra els recanvis específics dins l'immobilitzat material, en el compte de "Recanvis per a immobilitzat"; no obstant això, a 31 de desembre de 1988 no s'havia produït el reflex comptable dels consums que s'han originat. Aqueixa política comptable produeix, sense tenir en compte el valor dels recanvis recuperats, una sobreestimació del valor dels recanvis a la data de tancament de l'exercici de 57'9 milions de pessetes, dels quals 27'7 milions de pessetes augmenten les pèrdues de l'exercici i 30'2 milions de pessetes augmenten els resultats negatius d'exercicis anteriors, per infravaloració dels costos dels respectius exercicis.

g) Tal com s'explica en l'apartat 4.2, FGV ha capitalitzat com a "Despeses amortitzables" diverses partides, per un import global de 125'7 milions de pessetes; el seu registre, caldria haver-lo efectuat a càrrec dels comptes de despeses de l'exercici -per import de 22'1 milions de pessetes-, als resultats d'exercicis anteriors -per import de 91'9 milions de pessetes- i a l'immobilitzat material -per import d'11'7 milions de pessetes.

h) En relació a les subvencions de capital, FGV aplica amb caràcter general el criteri d'imputar-les a resultats en un termini de deu anys. De les subvencions rebudes en 1988, un import de 46 milions de pessetes ha estat adequadament imputat a ingressos per la seua totalitat, en funció de la naturalesa de les operacions que ha finançat; de la resta, no s'ha realitzat cap imputació. A més a més tal com es comenta en l'apartat 4.8, a 31 de desembre de 1988, estan pendents d'imputar a resultats, un import de 98'2 milions de pessetes, ja que corresponen a subvencions que han finançat despeses corrents.

se reserva la facultad de plantear a la Administración del Estado competente la revisión de la situación, desde su punto de vista atípica, que representa la exclusión en una transferencia de un material móvil afectado a los servicios transferidos, tal como figura en el apartado D del acuerdo de la Comisión Mixta anexa al Real Decreto 1.496/1986, de 13 de junio, por el que se traspasaron a la Comunidad Valenciana los servicios ferroviarios explotados por FEVE.

e) Los intereses de aplazamiento correspondientes a la operación descrita en el apartado anterior, fueron contabilizados por FGV en el ejercicio 1987 por su importe total, es decir, 1.538 millones de pesetas, aunque el devengo de los mismos, según el cuadro de amortización, tiene lugar entre los ejercicios 1988 y 2012.

Las cuentas utilizadas en dicha contabilización fueron gastos financieros diferidos, dentro del epígrafe de Gastos amortizables (ver apartado 4.2) y Acreedores a largo plazo (ver apartado 4.11.b).

Durante el ejercicio 1988 ha tenido lugar el devengo de las primeras cuotas de intereses, por un importe de 66,6 millones de pesetas, que FGV ha contabilizado como un saneamiento de gastos amortizables mediante el cargo en la cuenta de amortización de dichos gastos. De la cifra mencionada se ha pagado al 31 de diciembre de 1988 un importe de 46 millones de pesetas.

En opinión de esta Sindicatura, los criterios empleados por FGV en la contabilización de estos intereses no está de acuerdo con los generalmente aceptados, siendo el efecto que el activo y el pasivo del balance de situación están sobrevalorados en un importe de 1.471,6 millones de pesetas, que son los intereses que se devengarán a partir del ejercicio 1989. En este sentido, el reconocimiento de los intereses debe contabilizarse como gastos financieros en lugar de saneamiento de gastos amortizables, y siempre en función del devengo efectivo de los mismos.

f) Tal como se explica en el apartado 4.1, FGV registra los repuestos específicos dentro del inmovilizado material, en la cuenta de "Repuestos para inmovilizado"; no obstante, al 31 de diciembre de 1988 no se había producido el reflejo contable de los consumos que se han originado. Dicha política contable produce, sin tener en cuenta el valor de repuestos recuperados, una sobreestimación del valor de los repuestos a la fecha de cierre del ejercicio de 57,9 millones de pesetas de las que 27,7 millones de pesetas aumentan las pérdidas del ejercicio, y 30,2 millones de pesetas aumentan los resultados negativos de ejercicios anteriores, por infravaloración de los costes de los respectivos ejercicios.

g) Como se explica en el apartado 4.2, FGV ha capitalizado como Gastos Amortizables diversas partidas, por un importe global de 125,7 millones de pesetas, cuyo registro debiera haberse efectuado con cargo a las cuentas de gastos del ejercicio, por importe de 22,1 millones de pesetas, a los resultados de ejercicios anteriores por importe de 91,9 millones de pesetas y al inmovilizado material por importe de 11,7 millones de pesetas.

h) En relación a las subvenciones de capital, FGV aplica con carácter general el criterio de imputarlas a resultados en un plazo de 10 años. De las subvenciones recibidas en 1988, un importe de 46 millones de pesetas ha sido adecuadamente imputado a ingresos por su totalidad, en función de la naturaleza de las operaciones que ha financiado, del resto no se ha realizado imputación alguna. Además, tal como se comenta en el apartado 4.8, están pendientes al 31 de diciembre de 1988 de imputar a resultados, un importe de 98,2 millones de pesetas por corresponder a subvenciones que han financiado gastos corrientes.

Es recomana l'establiment de plans sistemàtics, per tal d'imputar les subvencions de capital a resultats, en funció de les dotacions a amortització dels béns que financien.

i) Tal com es comenta en l'apartat 4.13, el balanç de situació a 31 de desembre de 1988 està sobrevalorat en un import de 186'5 milions de pessetes, a conseqüència de la duplicitat d'un assentament comptable.

Es recomana de prendre les mesures adequades per tal d'establir sistemes de control efectius en la detecció d'errors d'aquesta naturalesa.

j) FGV, tal com s'ha comentat en els diferents apartats de l'Informe, ha presentat els seus estats financers de 1988 d'acord amb el model de rendició de comptes que la I.G.G.V. ha aprovat a tal efecte. Es recomana que a fi de facilitar la lectura i l'entesa dels estats financers s'hi adjunten aquests segons les normes establides pel Pla General de Comptabilitat.

Se recomienda el establecimiento de planes sistemáticos, en orden a imputar las subvenciones de capital a resultados, en función de las dotaciones a amortización de los bienes que financian.

i) Tal como se comenta en el apartado 4.13, el balance de situación al 31 de diciembre de 1988 está sobrevalorado en un importe de 186,5 millones de pesetas, a consecuencia de la duplicidad de un asiento contable.

Se recomienda que se tomen las medidas adecuadas, en orden a establecer sistemas de control efectivos en la detección de errores de esta naturaleza.

j) FGV, tal como se ha comentado en los diferentes apartados del Informe, ha presentado sus estados financieros de 1988 de acuerdo al modelo de rendición de cuentas aprobado al efecto por la I.G.G.V. Se recomienda que, en orden a facilitar la lectura y entendimiento de los estados financieros, se adjunten éstos igualmente según las normas establecidas por el Plan General de Contabilidad.