

**FERROCARRILS DE LA GENERALITAT  
VALENCIANA**



## FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIANA

### 1. ADEQUACIO DE LA INFORMACIO FINANCE- RA ALS PRINCIPIS COMPTABLES APLICA- BLES

#### 1.1 Abast i metodologia

Aquesta Sindicatura ha examinat els comptes anuals de l'entitat de dret públic Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana (d'ara endavant, FGV o l'Entitat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 1992, el compte de pèrdues i beneficis i la memòria corresponents a l'exercici anual terminat en la dita data, l'aprovació dels quals és responsabilitat del Consell d'Administració de FGV. Llevat dels advertiments descrits en l'apartat 1.2, el treball s'ha fet conformement a normes d'auditoria generalment acceptades, que inclouen l'examen -mitjançant la realització de proves selectives- de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seua presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions efectuades.

#### 1.2 Emfasi, limitacions i advertiments

a) Durant l'exercici de 1992, FVG ha culminat l'elaboració d'un inventari teòric-comptable dels béns que integren l'immobilitzat material, tant el propi com l'adscrit. Per a la valoració dels béns que foren traspasats per FEVE a la Generalitat Valenciana -i que aquesta va adscriure posteriorment a FGV-, s'ha partit de l'inventari realitzat per FEVE en 1976, al qual s'ha incorporat la relació valorada dels successius plans d'inversions de la dita entitat fins a l'exercici de 1986; malgrat que FGV no disposa en tots els casos de les factures que suporten les dites inversions. Segons la direcció de FGV, aquest inventari serà presentat a FEVE perquè puguin ser subscrietes les actes de lliurament i recepció previstes en el conveni de transferència.

b) L'elaboració de l'inventari teòric-comptable comentat en el paràgraf anterior, ha permès a FGV homologar les taxes d'amortització dels béns adscrits, amb les que s'apliquen en uns altres de similars característiques adquirits per l'Entitat; aquest canvi de coeficients ha significat un increment en la dotació a l'amortització de 1992 de 203 M.P.

c) Dels comptes d'immobilitzat material, està pendent donar de baixa els elements que han sigut retirats a causa del desmantellament de l'antiga línia 4 (Ademuz-Grao), constituïts per elements de transport, edificis d'estacions i baixadors, i instal·lacions fixes ferroviàries, fonamentalment. El valor net comptable dels elements d'aquesta línia que han pogut ser identificats en l'inventari teòric-comptable s'eleva a 245,7 M.P.; FGV ha constituït una provisió genèrica per import de 300 M.P., basant-se en el fet que la diferència, 54,3 M.P., és una estimació raonable del valor net comptable de la resta de béns que han de ser també donats de baixa perquè estan fora d'ús productiu. La validació d'aquesta darrera xifra està subjecta, però, al

## FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIANA

### 1. ADECUACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINAN- CIERA A LOS PRINCIPIOS CONTABLES DE APLICACIÓN

#### 1.1 Alcance y metodología

Esta Sindicatura ha examinado las cuentas anuales de la entidad de derecho público Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana (en adelante FGV o la Entidad), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 1992, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya aprobación es responsabilidad del Consejo de Administración de FGV. Excepto por las salvedades que se describen en el apartado 1.2, el trabajo se ha realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, que incluyen el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

#### 1.2 Énfasis, limitaciones y salvedades

a) Durante el ejercicio 1992 FGV ha culminado la elaboración de un inventario teórico-contable de los bienes que integran el inmovilizado material, tanto propio como adscrito. Para la valoración de los bienes que fueron traspasados por FEVE a la Generalitat Valenciana, y que ésta adscribió posteriormente a FGV, se ha partido del inventario realizado por FEVE en 1976 al que se le ha incorporado la relación valorada de los sucesivos planes de inversiones de dicha entidad hasta el ejercicio 1986, si bien FGV no dispone en todos los casos de las facturas soportantes de dichas inversiones. Según la dirección de FGV este inventario va a ser presentado a FEVE para que puedan ser suscritas las actas de entrega y recepción previstas en el Convenio de Transferencia.

b) La elaboración del inventario teórico-contable comentado en el párrafo anterior, ha permitido a FGV homologar las tasas de amortización de los bienes adscritos con las que se aplican en otros de similares características adquiridos por la Entidad, habiendo supuesto este cambio de coeficientes un incremento en la dotación a la amortización de 1992 de 203 millones de pesetas.

c) De las cuentas de inmovilizado material está pendiente dar de baja los elementos que han sido retirados a consecuencia del desmantelamiento de la antigua línea 4 (Ademuz-Grao), constituidos por elementos de transporte, edificios de estaciones y apeaderos e instalaciones fijas ferroviarias, fundamentalmente. El valor neto contable de los elementos de esta línea que han podido ser identificados en el inventario teórico contable asciende a 245,7 millones de pesetas, habiendo constituido FGV una provisión genérica por importe de 300 millones de pesetas sobre la base de que la diferencia, 54,3 millones de pesetas, es una estimación razonable del valor neto contable del resto de bienes que han de ser también dados de baja por estar fuera de uso producti-

fet que FGV concilie les dades de l'inventari teòric-comptable amb l'inventari físic de tots els elements.

d) Formant part de l'immobilitzat material, es troba la part de la inversió relativa a la primera línia del Metro, gestionada per FEVE fins a la data de traspàs, i per un import de 3.669 M.P.; import que no representa el cost total de l'obra, ja que a la data indicada encara estava en fase d'execució (el dit tram va entrar en funcionament en l'exercici de 1988). FGV no disposa d'informació suficient que permeti estimar de forma raonable el cost total del tram; per tant, els comptes anuals no recullen la resta de l'obra que, tot i trobar-se pendent d'adscripció formal, està sent utilitzada per l'Entitat en l'explotació dels seus serveis ferroviaris. De manera addicional, FGV té afectat a la seua explotació un conjunt d'inversions l'adscripció formal de les quals no s'ha produït encara; però, com que l'Entitat no disposa d'informació completa i suficient sobre el valor d'aqueixes inversions, els comptes anuals no prenen en consideració el dret d'ús que FGV hi té, sense contraprestació.

e) Considerant que la titularitat dels béns adscrits correspon no a FGV, sinó a la Generalitat Valenciana, el correcte tractament comptable en seria un dret d'ús que sense contraprestació té FGV sobre els dits béns, i no com un immobilitzat material. La comptabilització, d'acord amb aquest criteri, en tindria els efectes que detalllem en l'apartat 5.2.2 d'aquest informe.

f) En l'exercici de 1992, FGV ha introduït un canvi de criteri en la comptabilització de les subvencions d'explotació que rep de la Generalitat Valenciana. Aquestes subvencions, que fins a l'exercici de 1991 es comptabilitzaven com ingressos de l'exercici, figuren en els comptes anuals de 1992 com "Aportacions de la Generalitat Valenciana per a compensació de pèrdues"; se n'han rectificat els saldos de l'exercici de 1991 que figuren en els comptes de 1992 d'acord amb aquest nou criteri per tal de permetre la comparació entre tots dos exercicis. Aquest canvi de criteri no té efecte sobre la xifra de net patrimonial de l'Entitat, tot i que cal tenir en compte el seu impacte en la xifra de resultats de l'exercici del compte de pèrdues i beneficis (vegeu l'apartat 5.2.7). Aquesta Sindicatura considera, però, que les dites subvencions haurien d'haver sigut comptabilitzades seguint el criteri que la Generalitat Valenciana considera en la "Llei de pressuposts de 1992", és a dir, com ingressos d'explotació i no com aportacions per a compensar pèrdues.

g) A 31 de desembre de 1992, els actius l'adquisició dels quals s'ha finançat amb préstecs bancaris, tenen una amortització acumulada de 1.540,2 M.P.; tanmateix, les imputacions efectuades a ingressos (durant 1990, 1991 i 1992), per subvencions rebudes per a amortitzar els préstecs, s'eleva a 209,3 M.P.; la diferència entre l'un i l'altre import és un component significatiu de les pèrdues acumulades de FGV a la data indicada (vegeu l'apartat 5.2.8).

h) Segons que s'indica en l'apartat 5.2.9, l'import de la provisió per a complement de pensions, caldrà disminuir-lo en l'exercici de 1993, d'acord amb les noves estimacions actualitzades per l'Entitat.

i) Tal com s'indica en l'apartat 5.4.1, les gratificacions de permanència i les indemnitzacions per defunció es comptabilitzen com a despeses de l'exercici en què es fan efectives, ja que l'Entitat no disposa d'un estudi actuarial

vo. La validació de esta última cifra està subjecta, no obstant, a que per parte de FGV se proceda a conciliar los datos del inventario teórico-contable con el inventario físico de todos los elementos.

d) Formando parte del inmovilizado material se encuentra la parte de la inversión relativa a la primera línea del Metro gestionada por FEVE hasta la fecha de traspaso, cuyo importe asciende a 3.669 millones de pesetas, que no representa el coste total de la obra ya que a dicha fecha estaba en fase de ejecución (dicho tramo entró en funcionamiento en el ejercicio 1988). FGV no dispone de información suficiente que permita de forma razonable estimar el coste total de este tramo y, por tanto, las cuentas anuales no recogen el resto de la obra que, aunque pendiente de adscripción formal, está siendo utilizada por la Entidad en la explotación de sus servicios ferroviarios. Adicionalmente FGV tiene afectado a su explotación un conjunto de inversiones cuya adscripción formal no se ha producido todavía, pero debido a que la Entidad no dispone de información completa y suficiente sobre el valor de estas inversiones, las cuentas anuales no contemplan el derecho de uso que sin contraprestación tiene sobre las mismas.

e) Considerando que la titularidad de los bienes adscritos corresponde no a FGV sino a la Generalitat Valenciana, su correcto tratamiento contable sería un derecho de uso que, sin contraprestación, tiene FGV sobre dichos bienes, y no como un inmovilizado material. La contabilización de acuerdo con este criterio tendría los efectos que se detallan en el apartado 5.2.2 de este informe.

f) En el ejercicio 1992 FGV ha introducido un cambio de criterio en cuanto a la contabilización de las subvenciones de explotación que recibe de la Generalitat Valenciana. Estas subvenciones, que hasta el ejercicio 1991 se contabilizaban como ingresos del ejercicio, figuran en las cuentas anuales de 1992 como "Aportaciones de la Generalitat Valenciana para compensación de pérdidas" habiéndose rectificado los saldos del ejercicio 1991 que figuran en las cuentas de 1992 de acuerdo con este nuevo criterio con objeto de permitir la comparabilidad entre ambos ejercicios. Este cambio de criterio no tiene efecto sobre la cifra de neto patrimonial de la Entidad, si bien ha de tenerse en consideración su impacto en la cifra de resultados del ejercicio de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase apartado 5.2.7). Esta Sindicatura considera, no obstante, que dichas subvenciones deberían haber sido contabilizadas siguiendo el criterio que la Generalitat Valenciana contempla en la Ley de Presupuestos de 1992, es decir, como ingresos de explotación y no como aportaciones para compensar pérdidas.

g) Al 31 de diciembre de 1992 los activos cuya adquisición se ha financiado con préstamos bancarios tienen una amortización acumulada de 1.540,2 millones de pesetas, sin embargo las imputaciones efectuadas a ingresos (durante 1990, 1991 y 1992) por subvenciones recibidas para amortizar los préstamos ascienden a 209,3 millones de pesetas, siendo la diferencia entre uno y otro importe un componente significativo de las pérdidas acumuladas de FGV a la fecha indicada (véase apartado 5.2.8).

h) Según se indica en el apartado 5.2.9, el importe de la provisión para complemento de pensiones deberá disminuirse en el ejercicio 1993 de acuerdo con las nuevas estimaciones actualizadas por la Entidad.

i) Tal como se indica en el apartado 5.4.1, las gratificaciones de permanencia y las indemnizaciones por fallecimiento se contabilizan como gastos del ejercicio en que se hacen efectivas, ya que la Entidad no dispone de un estudio

que li permeta quantificar el passiu meritat pels dits compromisos; raó per la qual els comptes anuals de l'exercici de 1992 no inclouen cap provisió per aquests conceptes.

j) D'acord amb el que s'indica en l'apartat 5.4.6 d'aquest informe, no és possible pronunciar-se de forma raonable i objectiva sobre el tractament comptable aplicat per FGV als treballs de reparació de certes unitats de tren que presten servei en la línia Alacant-Dénia.

### 1.3 Conclusió general

Si exceptuem els efectes de qualsevol ajust que hom podria haver considerat necessari si s'havien pogut verificar els aspectes descrits en els paràgrafs c), d), i) i j) de l'apartat anterior, i tenint en compte el que hem descrit en els paràgrafs e) i f), els comptes anuals de FGV de l'exercici de 1992 -que s'adjunten en l'annex d'aquest informe- mostren, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera a 31 de desembre de 1992, i dels resultats de les seues operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual terminat en la dita data; i contenen la informació necessària i suficient per a la seua interpretació i comprensió escaients, d'acord amb els principis comptables que hi són d'aplicació, els quals -excepte pel que hem indicat en el paràgraf f) de l'apartat 1.2 anterior- guarden uniformitat amb els aplicats en l'exercici anterior.

## 2. ACOMPLIMENT DE LA LEGALITAT VIGENT EN LA GESTIÓ DELS FONDS PÚBLICS

### 2.1 Abast i metodologia

Aquesta Sindicatura ha examinat l'acòmpliment, per part de FGV, de la legalitat vigent en la gestió dels fons públics durant l'exercici anual terminat el 31 de desembre de 1992. L'examen s'ha fet conformement a les normes d'auditoria generalment acceptades, i s'hi han portat a efecte les proves i aplicat els procediments d'auditoria considerats necessaris d'acord amb les circumstàncies. La verificació realitzada ha abastat el compliment dels aspectes rellevants -segons el criteri d'importància relativa- establerts en:

-“Text refós de la llei d'hisenda pública de la Generalitat Valenciana”, aprovat pel decret legislatiu de 26 de juny de 1991, del Consell de la Generalitat Valenciana.

-Llei de la Generalitat Valenciana 7/1991, de 28 de desembre, de “Pressuposts per a l'exercici de 1992”.

-“Pla general de comptabilitat”, aprovat pel reial decret 1.643/1990, de 20 de desembre.

-Resolució de 18 de juny de 1991, de la Intervenció General de la Generalitat Valenciana, per la qual s'aprova la informació que han de retre les entitats públiques.

-Decret 204/1990, de 26 de desembre, del Consell de la Generalitat Valenciana, sobre reintegrament de transferències corrents i de capital.

-Disposició transitòria segona del “Reglament general de contractació”.

-Llei de la Generalitat Valenciana 4/1986, de 10 de novembre, de creació de l'entitat Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana.

actuarial que le permita cuantificar el pasivo devengado por dichos compromisos, por lo que las cuentas anuales del ejercicio 1992 no incluyen provisión alguna por estos conceptos.

j) De acuerdo con lo que se indica en el apartado 5.4.6 de este informe, no es posible efectuar un pronunciamiento razonable y objetivo sobre el tratamiento contable aplicado por FGV de los trabajos de reparación de ciertas unidades de tren que prestan servicio en la Línea Alicante-Denia.

### 1.3 Conclusión general

Excepto por los efectos de cualquier ajuste que podría haberse considerado necesario si se hubiera podido verificar los aspectos descritos en los párrafos c), d), i) y j) del apartado anterior, y teniendo en cuenta lo descrito en los párrafos e) y f), las cuentas anuales de FGV del ejercicio 1992, que se adjuntan en el anexo de este informe, muestran, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 1992, y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada de acuerdo con los principios contables que le son de aplicación, que, excepto por lo indicado en el párrafo f) del apartado 1.2 anterior, guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

## 2. CUMPLIMIENTO DE LA LEGALIDAD VIGENTE EN LA GESTIÓN DE LOS FONDOS PÚBLICOS

### 2.1 Alcance y metodología

Esta Sindicatura ha examinado el cumplimiento por parte de FGV de la legalidad vigente en la gestión de los fondos públicos durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 1992. El examen se ha realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, habiéndose llevado a cabo las pruebas y aplicado los procedimientos de auditoría considerados necesarios de acuerdo a las circunstancias. La verificación realizada ha abarcado el cumplimiento de los aspectos relevantes, de acuerdo con el criterio de importancia relativa, establecidos en:

-Texto Refundido de la Ley de Hacienda Pública de la Generalitat Valenciana, aprobado por Decreto Legislativo de 26 de junio de 1991 del Consell de la Generalitat Valenciana.

-Ley de la Generalitat Valenciana 7/1991, de 28 de diciembre, de Presupuestos para el ejercicio 1992.

-Plan General de Contabilidad, aprobado por Real Decreto 1643/1990, de 20 de diciembre.

-Resolución de 18 de junio de 1991, de la Intervención General de la Generalitat Valenciana, por la que se aprueba la información a rendir por las entidades públicas.

-Decreto 204/1990, de 26 de diciembre, del Consell de la Generalitat Valenciana, sobre reintegro de transferencias corrientes y de capital.

-Disposición Transitòria Segunda del Reglamento General de Contratación.

-Ley de la Generalitat Valenciana 4/1986, de 10 de noviembre, de creación de la Entidad “Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana”.

-Estatut de FGV, aprovat pel decret 144/1986, de 24 de novembre, del Consell de la Generalitat Valenciana.

-Reial decret 1.496/1986, de 13 de juny, sobre traspàs a la Comunitat Valenciana dels serveis ferroviaris explotats per Ferrocarrils de Vía Estrecha del Estado (FEVE).

-Conveni de transferències entre l'Administració de l'Estat i la Generalitat Valenciana, pel qual es determinen les condicions en què la Generalitat Valenciana es fa càrrec dels serveis ferroviaris traspasats pel reial decret esmentat abans.

-Ordre de 14 de juny de 1991, de la Conselleria d'Economia i Hisenda, per la qual es dicten normes per a l'elaboració dels pressuposts de la Generalitat Valenciana per a 1992.

-Normativa de contractació aprovada pels òrgans competents de l'Entitat.

## 2.2 Conclusió general

Com a resultat de la verificació efectuada amb l'abast descrit, no s'han detectat incompliments significatius -per part de FGV- de la normativa citada; en els apartats següents d'aquest informe, es descriuen les situacions que hauran de ser objecte d'atenció i millora per part dels òrgans responsables de l'Entitat.

## 3. ACTIVITAT DE FGV, I ADEQUACIO D'AQUEIXA ACTIVITAT ALS CRITERIS D'ECONOMIA, EFICIENCIA I EFICÀCIA

L'auditoria d'eficàcia tracta de verificar si els resultats obtinguts per l'ens auditat assoleixen els objectius prevists en els respectius programes d'actuació, i analitza -si és el cas- les desviacions observades.

Els objectius de FGV que figuren en la fitxa corresponent del seu pressupost per a l'execució de 1992, els transcrivim tot seguit:

- a) Objectius estratègics:
  - a.1) Increment del nombre de viatgers;
  - a.2) Millora en els procediments de control de la despesa;
  - a.3) Continuació de les obres de modernització de la línia 4;
  - a.4) Augment de la seguretat en la circulació;
  - a.5) Formació i planificació laboral per a adaptar la plantilla a les necessitats futures.
- b) Objectius i accions per a desenvolupar durant 1992:
  - b.1) Finalització de la renovació d'infraestructura en la línia Alacant-Dénia;
  - b.2) Creació de nous productes per a la línia Alacant-Dénia;
  - b.3) Aplicació primera fase pla de millora en instal·lacions de seguretat;
  - b.4) Execució obres infraestructura i superestructura Línia 4;
  - b.5) Pla de formació professional;
  - b.6) Anàlisi pressupostària de la gestió;
  - b.7) Campanya d'imatge i presa de posició d'empresa.

Com que els objectius no estan quantificats, tampoc no és possible quantificar globalment el grau de consecució ni, per tant, les possibles desviacions. Això no obstant, aquesta institució analitza, en l'apartat 5.2.2 d'aquest informe, determinades obres i adquisicions que destaquen per la seua

-Estatuto de FGV, aprobado por Decreto 144/1986, de 24 de noviembre, del Consell de la Generalitat Valenciana.

-Real Decreto 1496/1986, de 13 de junio, sobre traspaso a la Comunidad Valenciana de los servicios ferroviarios explotados por Ferrocarriles de Vía Estrecha del Estado (FEVE).

-Convenio de Transferencias entre la Administración del Estado y la Generalitat Valenciana, por el que se determinan las condiciones en que la Generalitat Valenciana se hace cargo de los servicios ferroviarios traspasados por el Real Decreto antes mencionado.

-Orden de 14 de junio de 1991, de la Conselleria de Economía y Hacienda, por la que se dictan normas para la elaboración de los Presupuestos de la Generalitat Valenciana para 1992.

-Normativa de contratación aprobada por los órganos competentes de la Entidad.

## 2.2 Conclusión general

Como resultado de la revisión efectuada con el alcance descrito, no se han detectado incumplimientos significativos de la normativa citada por parte de FGV, describiéndose en los apartados siguientes de este informe las situaciones que deberán ser objeto de atención y mejora por parte de los órganos responsables de la Entidad.

## 3. ACTIVIDAD DE FGV Y ADECUACION DE LA MISMA A LOS CRITERIOS DE ECONOMIA, EFICIENCIA Y EFICACIA

La auditoría de eficacia trata de verificar si los resultados obtenidos por el ente auditado alcanzan los objetivos previstos en sus respectivos programas de actuación, analizando en su caso las desviaciones observadas.

Los objetivos de FGV que figuran en la ficha correspondiente de su Presupuesto para el ejercicio 1992 se transcriben a continuación:

- a) Objetivos estratégicos:
  - a.1) Incremento del número de viajeros
  - a.2) Mejora en los procedimientos de control del gasto
  - a.3) Continuación de las obras de modernización de la Línea 4
  - a.4) Aumento de la seguridad en la circulación
  - a.5) Formación y planificación laboral para adaptar la plantilla a las necesidades futuras
- b) Objetivos y acciones a desarrollar durante 1992:
  - b.1) Finalización de la renovación de infraestructura en la Línea Alicante-Denia.
  - b.2) Creación de nuevos productos para la línea de Alicante-Denia.
  - b.3) Aplicación 1ª fase plan de mejora en instalaciones de seguridad.
  - b.4) Ejecución obras infraestructura y superestructura Línea 4.
  - b.5) Plan de formación profesional.
  - b.6) Análisis presupuestario de la gestión.
  - b.7) Campaña de imagen y posicionamiento de empresa.

Al no estar cuantificados los objetivos, tampoco es posible cuantificar globalmente su grado de consecució ni, por tanto, sus posibles desviaciones. Ello no obstante, esta Institución analiza en el apartado 5.2.2 de este informe determinadas obras y adquisiciones que destacan por su impor-

importància; i en l'apartat 5.4.5, l'evolució del trànsit de viatgers en les línies que explota FGV i els ingressos derivats d'aquesta activitat.

#### 4. INFORMACIO GENERAL

##### 4.1 Antecedents i objecte de FGV

FGV es crea -mitjançant la llei de la Generalitat Valenciana 4/1986, de 10 de novembre- com una entitat de dret públic, l'objecte de la qual és l'explotació i gestió de les línies de ferrocarril i els serveis complementaris de transports transferits a la Generalitat Valenciana per virtut del real decret 1.496/1986, de 13 de juny; així com dels altres que aquesta pugua encomanar-li.

##### 4.2 Bases de presentació dels comptes anuals

Els comptes anuals de l'exercici de 1992, que s'adjunten íntegrament en l'annex d'aquest informe, comprenen el balanç, el compte de pèrdues i beneficis i la memòria, els quals han sigut elaborats d'acord amb les normes i els criteris establerts en el "Pla general de comptabilitat", aprovat pel real decret 1.643/1990, de 20 de desembre.

Els comptes anuals de 1992, els va formular el director gerent de FGV amb data de 25 de març de 1993, i foren aprovats pel Consell d'Administració de l'Entitat en la sessió de data 31 de març de 1993, acomplint així amb les prescripcions de l'estatut de l'Entitat.

#### 5. COMENTARIS SOBRE ELS ASPECTES MÉS IMPORTANTS DELS COMPTES ANUALS

##### 5.1 Anàlisi global del balanç

A continuació mostrem el balanç de FGV de l'exercici de 1992, juntament amb les xifres de l'exercici de 1991 (en milers de pessetes):

tancia, y en el apartado 5.4.5 la evolución del tráfico de viajeros en las líneas que explota FGV y los ingresos derivados de esta actividad.

#### 4. INFORMACION GENERAL

##### 4.1 Antecedentes y objeto de FGV

FGV se crea por la Ley de la Generalitat Valenciana 4/1986, de 10 de noviembre, como una Entidad de Derecho Público cuyo objeto es la explotación y gestión de las líneas de ferrocarril y servicios complementarios de transportes transferidos a la Generalitat Valenciana en virtud del Real Decreto 1496/1986, de 13 de junio, así como de los que ésta pueda encomendarle.

##### 4.2 Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales del ejercicio 1992, que se adjuntan íntegramente en el Anexo de este informe, comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria, habiendo sido elaboradas de acuerdo con las normas y criterios establecidos en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1643/1990, de 20 de diciembre.

Las cuentas anuales de 1992 fueron formuladas por el Director Gerente de FGV con fecha 25 de marzo de 1993 y aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad en su sesión de fecha 31 de marzo de 1993, cumpliéndose con las prescripciones del Estatuto de la Entidad.

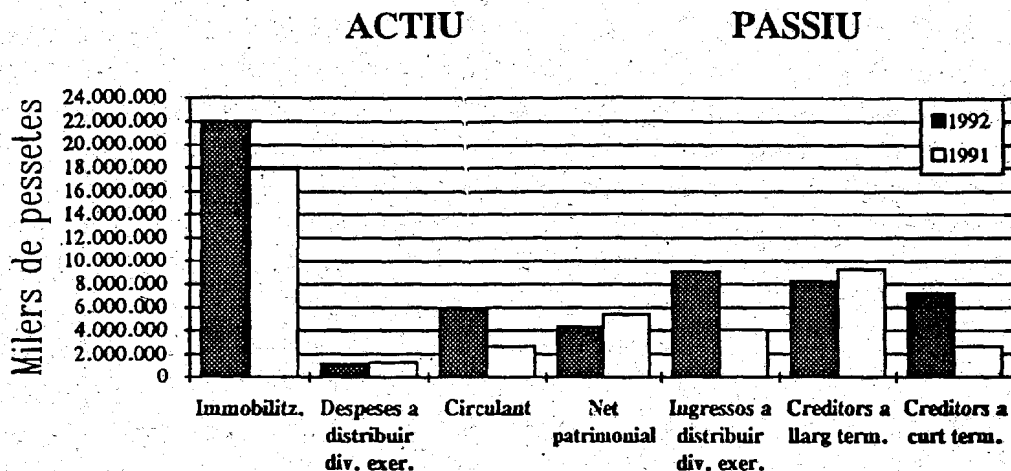
#### 5. COMENTARIOS SOBRE LOS ASPECTOS MAS IMPORTANTES DE LAS CUENTAS ANUALES

##### 5.1 Análisis global del balance

El balance de FGV del ejercicio 1992, junto con las cifras del ejercicio 1991, se muestra a continuación (en miles de pesetas):

ACTIU	1992	1991	Variació %
Immobilitzat	22.054.269	17.866.329	23,4%
Immobilitzacions immaterials	53.630	40.399	32,7%
Immobilitzacions materials	21.990.036	17.812.801	23,4%
Immobilitzacions financeres	10.603	13.129	(19,2)%
Despeses a distribuir en diversos exer.	1.192.271	1.263.741	(5,6)%
Actiu circulant	5.984.381	2.653.459	125,5%
Existències	250.432	196.210	27,6%
Deutors	5.115.502	1.866.724	174,0%
Inversions financeres temporals	2.345	472.650	(99,5)%
Tresoreria	608.230	111.815	444,0%
Ajusts per periodificació	7.872	6.060	30,0%
<b>TOTAL actiu</b>	<b>29.230.921</b>	<b>21.783.529</b>	<b>34,2%</b>

PASSIU			
Net patrimonial	4.374.133	5.458.784	(19,9)%
Patrimoni d'afectació	9.009.495	9.009.495	-
Resultat d'exercicis anteriors	(3.550.711)	(2.702.442)	31,4%
Aportació de la G.V.	3.350.000	3.190.215	5,0%
Pèrdues i beneficis	(4.434.651)	(4.038.484)	9,8%
Ingressos a distribuir en diversos exer.	9.108.334	4.049.958	124,9%
Provisions per a riscos i despeses	249.384	330.738	(24,6)%
Creditors a llarg termini	8.271.118	9.306.135	(11,1)%
Deutes amb entitats de crèdit	6.212.386	7.186.172	(13,5)%
Altres creditors	2.058.732	2.119.963	(2,9)%
Creditors a curt termini	7.227.952	2.637.914	174,0%
Deutes amb entitats de crèdit	1.889.285	447.462	322,2%
Creditors comercials	558.943	726.758	(23,1)%
Altres deutes no comercials	4.779.724	1.463.694	225,5%
<b>TOTAL passiu</b>	<b>29.230.921</b>	<b>21.783.529</b>	<b>34,2%</b>



5.2 Epígrafs més significatius del balanç

5.2.1 *Immobilitzacions immaterials*

Aquest epígraf està constituït exclusivament per les aplicacions informàtiques, que figuren comptabilitzades pel seu preu d'adquisició, deduïda l'amortització acumulada. L'amortització es fa seguint el mètode lineal durant un període màxim de tres anys, comptador a partir de l'any següent al de la seua posada en marxa (l'amortització seguint el criteri correcte que significa començar en el mateix any de posada en marxa no tindria un efecte significatiu sobre els comptes anuals).

El moviment durant l'exercici de 1992 es resumeix com segueix:

5.2 Epígrafes más significativos del balance

5.2.1 *Inmovilizaciones inmateriales*

Este epígrafe está constituido exclusivamente por las aplicaciones informáticas, que figuran contabilizadas por su precio de adquisición, deducida la amortización acumulada. La amortización se realiza siguiendo el método lineal durante un periodo máximo de tres años contado a partir del año siguiente de su puesta en marcha (la amortización siguiendo el criterio correcto que supone empezar en el mismo año de puesta en marcha no tendría un efecto significativo sobre las cuentas anuales).

El movimiento durante el ejercicio 1992 se resume como sigue:



	Milers de pessetes
Saldo a 31-12-91	40.399
Adquisicions de l'exercici	21.701
Amortització de l'exercici	(8.470)
<b>Saldo a 31-12-92</b>	<b>53.630</b>

Aquesta Sindicatura ha revisat un 48,2% de l'import d'adquisicions de l'exercici. Si bé és cert que en febrer de 1992 entrà en vigor la "Norma d'adquisicions", s'ha observat, en alguns dels casos revisats, que les adquisicions han sigut gestionades pel departament comercial i no pel departament de compres, que és a qui correspon la dita funció; deficiències aquestes que s'han corregit en les operacions posteriors a mesura que la norma ha tingut aplicació efectiva.

### 5.2.2 Immobilitzacions materials

#### a) Composició i moviment de l'exercici

Ho mostrem a continuació en milers de pessetes:

Esta Sindicatura ha revisado un 48,2% del importe de adquisiciones del ejercicio. Si bien en febrero de 1992 entró en vigor la Norma de Adquisiciones, se ha observado en algunos de los casos revisados que las adquisiciones han sido gestionadas por el departamento comercial y no por el departamento de compras, que es al que corresponde dicha función, deficiencias que se han corregido en las operaciones posteriores a medida que la Norma ha tenido aplicación efectiva.

### 5.2.2 Inmovilizaciones materiales

#### a) Composición y movimiento del ejercicio

Se muestra a continuación en miles de pesetas:

Categories	Saldos a 31-12-91	Addicions	Regularitzacions	Traspasos	Saldos a 31-12-92
Terrenys	798.568	-	-	-	798.568
Edificis i altres construccions	1.353.549	6.082	2.276	1.031	1.362.938
Instal·lacions fixes ferroviàries	9.323.751	82.035	139	58.699	9.464.624
Maquinària, instaH. i utilatge	414.233	365.095	579	(4.592)	775.315
Mobiliari i estris	73.353	8.737	(256)	(187)	81.647
Equipaments d'informàtica	131.741	28.582	(8.635)	17.473	169.161
Elements de transport	10.004.545	128.610	1.118	24.121	10.158.394
Recanvis d'immobilitzat	450.071	20.818	(43.151)	11.113	438.851
Immobilitzat en curs	991.471	5.104.326	-	(107.658)	5.988.139
<b>TOTAL VALORS DE COST</b>	<b>23.541.282</b>	<b>5.744.285</b>	<b>(47.930)</b>	<b>-</b>	<b>29.237.637</b>
<b>AMORT. ACUMULADA</b>	<b>(5.728.481)</b>	<b>(1.219.120)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.947.601)</b>
<b>PROVISIONS</b>	<b>-</b>	<b>(300.000)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(300.000)</b>
<b>VALOR NET</b>	<b>17.812.801</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.990.036</b>

L'epígraf d'immobilitzat material és el més significatiu del balanç de FGV a 31 de desembre de 1992, puix que representa un 75,2% de l'actiu total (un 81,8% en 1991). Els components més importants d'aquest epígraf són les instal·lacions fixes ferroviàries, els elements de transport i l'immobilitzat en curs, que, amb 25.611.157 milers de pessetes de valor conjunt de cost, representen el 87,6% del total de l'epígraf.

L'amortització acumulada a 31 de desembre de 1992 s'eleva a 6.947.601 milers de pessetes, i significa un 23,8% del cost total.

L'Entitat no té assegurats els elements d'immobilitzat material amb cap companyia asseguradora.

El epígrafe de inmovilizado material es el más significativo del balance de FGV al 31 de diciembre de 1992, representando un 75,2% del activo total (un 81,8% en 1991). Los componentes más importantes de este epígrafe son las instalaciones fijas ferroviarias, los elementos de transporte y el inmovilizado en curso, que con 25.611.157 miles de pesetas de valor conjunto de coste representan el 87,6% del total del epígrafe.

La amortización acumulada al 31 de diciembre de 1992 asciende a 6.947.601 miles de pesetas suponiendo un 23,8% del coste total.

La Entidad no tiene asegurados los elementos de inmovilizado material con ninguna compañía aseguradora.

b) *Valoració i correccions del valor de l'immobilitzat material*

b.1) Valoració de l'immobilitzat adscrit

L'immobilitzat material que, per virtut del real decret 1.496/1986, fou transferit a la Generalitat Valenciana, i posteriorment adscrit per aquesta a FGV amb la llei 4/1985, es presenta valorat d'acord amb la liquidació efectuada per FEVE a 31 de desembre de 1986.

b.2) Valoració de l'immobilitzat adquirit després del 31 de desembre de 1986

Es valora al preu d'adquisició o al cost de producció. El preu d'adquisició inclou, a més de l'import facturat pel subministrador, totes les despeses necessàries d'instal·lació fins a la posada en funcionament. Els treballs efectuats per FGV per al seu immobilitzat es valoren al cost acumulat que resulta d'afegir, als aprovisionaments de materials, la mà d'obra directa incorreguda calculada amb taxes similars al seu cost mitjà. No s'inclouen en el preu d'adquisició ni en el cost de producció l'import de les despeses financeres incorregudes durant el període de construcció i posada en funcionament dels béns d'immobilitzat.

Els costos de renovació, ampliació o millora són incorporats a l'actiu, com a major valor del bé, quan signifiquen un augment de la seua capacitat, productivitat o allargament de la seua vida útil. Les despeses de reparació, conservació i manteniment, les carreguen al compte de pèrdues i beneficis de l'exercici en què són incorregudes.

b.3) Correccions de valor

Es practiquen amortitzacions sobre els elements d'immobilitzat material en funció de la seua vida útil estimada; els coeficients d'amortització anual que en resulten són els següents:

Categories de immobilitzat	Coefficients d'amortització
Edificis i altres construccions	3%
Instal·lacions fixes ferroviàries	6%
Maquinària, instal·lacions i utilitatge	8%-30%
Mobiliari i equips d'oficina	10%
Equips processament d'informació	25%
Elements de transport	4%-14%
Recanvis d'immobilitzat	18%

El càrrec al compte de pèrdues i beneficis de l'exercici de 1992, en concepte d'amortització de l'immobilitzat material, ha ascendit a 1.219,1 M.P., 52,6 M.P. dels quals han sigut carregats a l'epígraf de "Despeses i pèrdues d'altres exercicis", perquè corresponien a regularitzacions efectuades en 1992 sobre les amortitzacions practicades en exercicis anteriors.

L'immobilitzat material adscrit a FGV s'amortitzava, en exercicis anteriors, per un import fix indicat en el conveni

b) *Valoración y correcciones del valor del inmovilizado material*

b.1) Valoración del inmovilizado adscrito

El inmovilizado material que en virtud del Real Decreto 1496/1986 fue transferido a la Generalitat Valenciana y posteriormente adscrito por ésta a FGV por la Ley 4/1985, se presenta valorado de acuerdo con la liquidación efectuada por FEVE al 31 de diciembre de 1986.

b.2) Valoración del inmovilizado adquirido con posterioridad al 31 de diciembre de 1986.

Se valora al precio de adquisición o al coste de producción. El precio de adquisición incluye, además del importe facturado por el suministrador, todos los gastos necesarios de instalación hasta la puesta en funcionamiento. Los trabajos realizados por FGV para su inmovilizado se valoran al coste acumulado resultante de añadir a los aprovisionamientos de materiales la mano de obra directa incurrida calculada con tasas similares al coste medio de la misma. No se incluyen en el precio de adquisición ni en el coste de producción el importe de los gastos financieros incurridos durante el periodo de construcción y puesta en funcionamiento de los bienes de inmovilizado.

Los costes de renovación, ampliació o mejora son incorporados al activo como mayor valor del bien cuando suponen un aumento de su capacidad, productivitat o alargamiento de su vida útil. Los gastos de reparació, conservació y mantenimiento se cargan a la cuenta de pèrdues i ganancies del exercici en que se incorren.

b.3) Correcciones de valor

Se practican amortizaciones sobre los elementos de inmovilizado material en función de su vida útil estimada, siendo los coeficientes de amortización anual resultantes los siguientes:

El cargo a la cuenta de pèrdues i ganancies del exercici 1992 en concepto de amortización del inmovilizado material ha ascendido a 1.219,1 millones de pesetas, de los que 52,6 millones de pesetas se han cargado al epígrafe de Gastos y pèrdues de otros ejercicios por corresponder a regularizaciones efectuadas en 1992 sobre las amortizaciones practicadas en ejercicios anteriores.

El inmovilizado material adscrito a FGV se amortizaba en exercicis anteriors por un importe fijo indicado en el

de transferències. En l'exercici de 1992, FGV ha aplicat als dits béns els mateixos coeficients d'amortització que aplica als béns adquirits directament; aquest canvi de coeficients ha comportat un càrrec addicional en el compte de pèrdues i beneficis de 1992, aproximadament de 203 M.P.

En l'exercici de 1992, FGV ha constituït una provisió per a sanejament d'actius per import de 300 M.P., que és el valor net comptable estimat dels elements d'immobilitzat transferit per FEVE, la baixa dels quals de l'inventari serà registrada quan la Direcció Financera elevarà la proposta per a l'aprovació per part del Consell d'Administració de l'Entitat.

Segons els registres comptables, el valor dels béns d'immobilitzat material que estan totalment amortitzats puja a 106 M.P., a 31 de desembre de 1992.

#### c) *Immobilitzat adscrit a FGV*

El real decret 1.496/1986 estableix que, en el termini de sis mesos a partir de la seua publicació, es subscriurien entre FEVE i la Generalitat Valenciana les corresponents actes de lliurament i recepció; però aquestes actes estan pendents de formalització perquè FEVE no va aportar a FGV un inventari detallat i valorat de l'immobilitzat transferit.

L'elaboració d'un inventari físic de la totalitat d'elements que integren l'immobilitzat material (tant el propi, com l'adscrit), la va abordar FGV mitjançant un encàrrec a una empresa externa, la qual va finalitzar el dit inventari en l'exercici de 1990. Posteriorment, es van abordar les tasques de valoració del dit inventari, que hagueren de ser interrompudes a causa de la dificultat que comportava la identificació dels components de l'inventari físic amb la informació comptable i la documentació de suport d'aqueixa informació. A causa d'aquesta circumstància, l'entitat es va veure en la necessitat de modificar l'estratègia i adoptà un enfocament que consistia a desglossar els valors comptables de l'immobilitzat transferit fins al màxim detall possible i assignar valoracions mitjançant l'anàlisi de la documentació en poder de FGV relativa a les adquisicions realitzades al seu moment per FEVE dels dits béns. Fruit d'aquest treball ha sigut l'obtenció d'un inventari teòric-comptable desglossat en dos períodes:

-Període que comprèn els exercicis de 1976 a 1986 (any del traspàs).

-Període que comprèn els exercicis de 1987 (primer de gestió de FGV) a 1992.

La valoració dels elements adquirits a partir de 1987 s'ha pogut fer de manera raonable, perquè és a partir del dit any que FGV inicia l'activitat, i les inversions són gestionades directament per l'entitat; raó per la qual es disposa de les certificacions, les factures i la resta d'informació referent a les dites inversions.

Per a la valoració dels elements que integren l'inventari teòric-comptable a 31 de desembre de 1986, hom ha partit de l'inventari realitzat per FEVE en 1976 (últim disponible), al qual s'ha incorporat la relació valorada dels successius plans d'inversions de la dita entitat fins a l'exercici de 1986; malgrat que FGV no disposa -en tots els casos- de les factures de suport de les dites inversions. Segons els òrgans de FGV, aquest inventari va ser presentat a FEVE perquè poguessen ser subscrietes les actes de lliurament i recepció previstes en el conveni de transferència.

Les dades de l'inventari teòric-comptable a 31 de de-

Convenio de Transferencia. En el ejercicio 1992 FGV ha aplicado a dichos bienes los mismos coeficientes de amortización que aplica a los bienes adquiridos directamente, habiendo supuesto este cambio de coeficientes un cargo adicional en la cuenta de pérdidas y ganancias de 1992 de aproximadamente 203 millones de pesetas.

En el ejercicio 1992 FGV ha constituido una provisión para saneamiento de activos por importe de 300 millones de pesetas, que es el valor neto contable estimado de los elementos de inmovilizado transferido por FEVE cuya baja del inventario se registrará cuando la Dirección Financiera eleve la propuesta para aprobación por el Consejo de Administración de la Entidad.

Según los registros contables el valor de los bienes de inmovilizado material que están totalmente amortizados asciende a 106 millones de pesetas al 31 de diciembre de 1992.

#### c) *Inmovilizado adscrito a FGV*

El Real Decreto 1496/1986 establecía que en el plazo de seis meses a partir de su publicación se suscribirían entre FEVE y la Generalitat Valenciana las correspondientes actas de entrega y recepción, pero estas actas están pendientes de formalización debido a que FEVE no entregó a FGV un inventario detallado y valorado del inmovilizado transferido.

La elaboración de un inventario físico de la totalidad de elementos que integran el inmovilizado material (tanto propio como adscrito) fue abordada por FGV mediante encargo a una empresa externa la cual finalizó dicho inventario en el ejercicio 1990. Posteriormente se abordaron las tareas de valoración de dicho inventario que tuvieron que ser interrumpidas debido a la dificultad que suponía la identificación de los componentes del inventario físico con la información contable y documentación soportante de la misma. Debido a esta circunstancia la Entidad se vió en la necesidad de modificar la estrategia adoptando un enfoque consistente en desglosar los valores contables del inmovilizado transferido hasta el máximo detalle posible y asignar valoraciones mediante el análisis de la documentación en poder de FGV relativa a las adquisiciones realizadas en su momento por FEVE de dichos bienes. Fruto de este trabajo ha sido la obtención de un inventario teórico-contable desglosado en dos periodos:

\* Periodo que comprende los ejercicios 1976 a 1986 (año del traspaso).

\* Periodo que comprende los ejercicios 1987 (primero de gestión de FGV) a 1992.

La valoración de los elementos adquiridos a partir de 1987 se ha podido realizar de una forma razonable ya que es a partir de dicho año cuando FGV inicia la actividad y las inversiones son gestionadas directamente por la Entidad, por lo que se dispone de las certificaciones, facturas y demás información referente a las mismas.

Para la valoración de los elementos que integran el inventario teórico-contable al 31 de diciembre de 1986 se ha partido del inventario realizado por FEVE en 1976 (último disponible) al que se ha incorporado la relación valorada de los sucesivos planes de inversiones de dicha entidad hasta el ejercicio 1986, si bien FGV no dispone en todos los casos de las facturas soportantes de dichas inversiones. Según los órganos de FGV este inventario va a ser presentado a FEVE para que puedan ser suscritas las actas de entrega y recepción previstas en el Convenio de Transferencia.

Los datos del inventario teórico-contable a 31 de di-

sembre de 1986 es resumeixen en els conceptes següents (en milers de pessetes):

	31-12-86
Valor de cost dels béns transferits	10.648.215
Amortització acumulada dels dits elements	(2.247.931)
<b>Valor net</b>	<b>8.400.284</b>

Formant part de l'inventari a 31 de desembre de 1986, es troba la part de la inversió relativa a la primera línia del Metro gestionada per FEVE fins a la data de traspàs, l'import de la qual en valors de cost s'eleva a 3.669 M.P., que no representen el cost total de l'obra, ja que a la dita data estava en fase d'execució (el tram citat va entrar en funcionament en l'exercici de 1988). FGV no disposa d'informació suficient que permeti, de forma raonable, estimar el cost total d'aquest tram; per tant, els comptes anuals no recullen la part pendent que -malgrat que pendent d'adscripció formal- està sent utilitzada per l'Entitat en l'explotació dels seus serveis ferroviaris.

Considerant que la titularitat d'aquests béns correspon no a FGV, sinó a la Generalitat Valenciana, el seu correcte tractament comptable seria com un dret d'ús que -sense contraprestació- té FGV sobre els dits béns, i no com un immobilitzat material. En el cas que l'Entitat hagués comptabilitzat aqueixa adscripció de béns amb el criteri apuntat, l'efecte sobre els comptes anuals de l'exercici de 1992 seria el següent:

-Reclassificació de 8.400,2 M.P. de l'epígraf d'"Immobilitzacions materials" a l'epígraf d'"Immobilitzacions immaterials".

-Reclassificació de 8.400,2 M.P. de l'epígraf de "Patrimoni net" a l'epígraf d'"Ingressos per a distribuir en diversos exercicis".

-Transferència de 1.918,5 M.P. de l'epígraf d'"Ingressos per a distribuir en diversos exercicis" al capítol d'"Ingressos extraordinaris" de l'exercici de 1992, amb la distribució següent: 391,9 M.P. com a ingressos extraordinaris originats en 1992, i 1.526,6 M.P. com a ingressos extraordinaris d'exercicis anteriors.

A les xifres anteriors, caldria afegir l'import de les millores introduïdes per FGV que hagen significat un augment de la vida útil dels béns adscriu; però aquesta informació no ha pogut ser estimada de forma raonable.

d) *Immobilitzat afectat a l'explotació pendent d'adscripció*

L'Entitat té afectat, a la seua explotació, un conjunt d'inversions l'adscripció formal de les quals no s'ha fet encara. Una part d'aquestes inversions, la feta l'Administració central, segons que s'establia en el conveni de transferència (entre les quals hi ha el tram suburbà comentat en l'apartat anterior), i una altra part n'ha sigut realitzada directament per la Generalitat Valenciana. FGV no disposa d'informació completa i suficient sobre el valor d'aquestes inversions; els seus comptes anuals no prenen en consideració el dret d'ús que -sense contraprestació- té sobre tals inversions.

ciembre de 1986 se resumen en los siguientes conceptos (en miles de pesetas):

Formando parte del inventario al 31 de diciembre de 1986 se encuentra la parte de la inversión relativa a la primera línea del Metro gestionada por FEVE hasta la fecha de traspaso, cuyo importe en valores de coste asciende a 3.669 millones de pesetas, que no representa el coste total de la obra ya que a dicha fecha estaba en fase de ejecución (dicho tramo entró en funcionamiento en el ejercicio 1988). FGV no dispone de información suficiente que permita de forma razonable estimar el coste total de este tramo y, por tanto, las cuentas anuales no recogen la parte pendiente que, aunque pendiente de adscripción formal, está siendo utilizada por la Entidad en la explotación de sus servicios ferroviarios.

Considerando que la titularidad de estos bienes corresponde no a FGV sino a la Generalitat Valenciana, su correcto tratamiento contable sería como un derecho de uso que, sin contraprestación, tiene FGV sobre dichos bienes, y no como un inmovilizado material. En caso de que la Entidad hubiera contabilizado esta adscripción de bienes con el criterio apuntado, el efecto sobre las cuentas anuales del ejercicio 1992 sería como sigue:

\* Reclassificación de 8.400,2 millones de pesetas del epígrafe de Inmovilizaciones materiales al epígrafe de Inmovilizaciones inmateriales.

\* Reclassificación de 8.400,2 millones de pesetas del epígrafe de Patrimonio Neto al epígrafe de Ingresos a distribuir en varios ejercicios.

\* Transferencia de 1.918,5 millones de pesetas del epígrafe de Ingresos a distribuir en varios ejercicios al capítulo de Ingresos extraordinarios del ejercicio 1992 con la siguiente distribución: 391,9 millones de pesetas como ingresos extraordinarios originados en 1992 y 1.526,6 millones de pesetas como ingresos extraordinarios de ejercicios anteriores.

A las cifras anteriores habría que añadir el importe de las mejoras introducidas por FGV que hayan supuesto un aumento de la vida útil de los bienes adscriu, pero esta información no ha podido ser estimada de forma razonable.

d) *Inmovilizado afectado a la explotación pendiente de adscripción*

La Entidad tiene afectado a su explotación un conjunto de inversiones cuya adscripción formal no se ha realizado todavía. Parte de estas inversiones ha sido realizada por la Administración Central según se establecía en el Convenio de Transferencia (entre ellas el tram suburbano comentado en el apartado anterior), y parte de las mismas ha sido realizada directamente por la Generalitat Valenciana. FGV no dispone de información completa y suficiente sobre el valor de estas inversiones, no contemplando por tanto sus cuentas anuales el derecho de uso que sin contraprestación tiene sobre las mismas.

e) *Regularitzacions efectuades i regularitzacions pendents*

El quadre resum del moviment de l'immobilitzat material que figura al començament d'aquest apartat de l'informe, inclou una columna de "Regularitzacions" per import de 47,9 M.P., 43,1 M.P. dels quals corresponen a una reclassificació de recanvis a l'epígraf d'existències.

Dels comptes d'immobilitzat material, està pendent donar de baixa els elements que han sigut retirats a causa del desmantellament de l'antiga línia 4 (Ademuz-el Grau), constituïts per elements de transport, edificis d'estacions i abaixadors i instal·lacions fixes ferroviàries, fonamentalment. El valor net comptable dels elements d'aquesta línia que han pogut ser identificats en l'inventari teòric-comptable, és de 245,7 M.P.; FGV ha constituït una provisió genèrica per import de 300 M.P., basant-se en el fet que la diferència, 54,3 M.P., és una estimació raonable del valor net comptable de la resta de béns que han de ser també donats de baixa perquè estan fora d'ús productiu. La validació d'aquesta darrera xifra està subjecta, però, al fet que FGV concilie les dades de l'inventari teòric-comptable, amb l'inventari físic de tots els elements.

f) *Inversions de l'exercici de 1992*

Les altes en l'epígraf d'immobilitzacions materials per inversions (adicions) de l'exercici de 1992 s'elevan a la quantitat de 5.744,3 M.P., el desglossament dels quals per categories es pot observar en el quadre-resum que figura al començament d'aquest apartat de l'informe. La part més significativa de les inversions està en curs a 31 de desembre de 1992, i figura en el compte "Immobilitzat en curs", que té un saldo a 31 de desembre de 1992 de 5.988,1 M.P., dels quals 4.379,2 M.P. (el 73,1%) corresponen als dos projectes relacionats amb la nova línia 4, Ademuz-el Grau. Aquests dos projectes van ser analitzats per aquesta Sindicatura en la fiscalització de l'exercici de 1991, raó per la qual a continuació en resumirem els aspectes important i en comentarem l'execució durant l'exercici de 1992:

-Projecte "Modernització i renovació de la línia 4, Ademuz-el Grau

Aquest projecte s'enquadra en el "Programa sobre la xarxa de transport metropolità de l'àrea de València", aprovat pel Consell de la Generalitat Valenciana el 26 de febrer de 1990, el qual considera l'execució de les línies 3 i 5 del Metro i el tramvia de la línia 4".

La supervisió i el control tècnic del projecte estan encomanats a l'ens "Metro-València", integrat per representants de la COPUT i de FGV amb el suport d'una assistència tècnica privada contractada per la dita conselleria. En l'àmbit intern de FGV, la gestió correspon a les direccions de Planificació i Anàlisi i d'Explotació.

El contracte amb l'adjudicatària, la unió temporal d'empreses formada per COMSA-COBRA-ETRA, una vegada aprovat el projecte definitiu; es firma amb data de 8 de maig de 1992 per un import total de 6.832,3 M.P. (6.046,3 M.P. sense considerar l'IVA vigent) i un termini d'execució que finalitza el 30 de juliol de 1993.

L'execució d'aquest projecte es resumeix en el quadre següent:

e) *Regularizaciones efectuadas y regularizaciones pendientes*

El cuadro resumen del movimiento del inmovilizado material que figura al principio de este apartado del informe incluye una columna de "regularizaciones" por importe de 47,9 millones de pesetas, de las que 43,1 millones de pesetas corresponden a una reclasificación de repuestos al epígrafe de existencias.

De las cuentas de inmovilizado material está pendiente dar de baja los elementos que han sido retirados a consecuencia del desmantelamiento de la antigua línea 4 (Ademuz-Grao), constituidos por elementos de transporte, edificios de estaciones y apeaderos e instalaciones fijas ferroviarias, fundamentalmente. El valor neto contable de los elementos de esta línea que han podido ser identificados en el inventario teórico contable asciende a 245,7 millones de pesetas, habiendo constituido FGV una provisión genérica por importe de 300 millones de pesetas sobre la base de que la diferencia, 54,3 millones de pesetas, es una estimación razonable del valor neto contable del resto de bienes que han de ser también dados de baja por estar fuera de uso productivo. La validación de esta última cifra está sujeta, no obstante, a que por parte de FGV se proceda a conciliar los datos del inventario teórico-contable con el inventario físico de todos los elementos.

f) *Inversiones del ejercicio 1992*

Las altas en el epígrafe de inmovilizaciones materiales por inversiones (adiciones) del ejercicio 1992 ascienden a la cantidad de 5.744,3 millones de pesetas, cuyo desglose por categorías puede observarse en el cuadro resumen que figura al principio de este apartado del informe. La parte más significativa de las inversiones está en curso al 31 de diciembre de 1992, figurando en la cuenta "Inmovilizado en curso" cuyo saldo al 31 de diciembre de 1992 asciende a 5.988,1 millones de pesetas del que 4.379,2 millones de pesetas (el 73,1%) corresponde a los dos proyectos relacionados con la nueva Línea 4 Ademuz-Grao. Estos dos proyectos fueron analizados por esta Sindicatura en la fiscalización del ejercicio 1991, por lo que a continuación se van a resumir los aspectos importantes de los mismos y se comentará su ejecución durante el ejercicio 1992:

\* Proyecto "Modernización y renovación de la Línea 4 Ademuz-Grao"

Este proyecto se encuadra en el "Programa sobre la red de Transporte Metropolitano del área de Valencia" aprobado por el Consell de la Generalitat Valenciana el 26 de febrero de 1990, que contempla la ejecución de las líneas 3 y 5 del Metro y la tranviarización de la Línea 4.

La supervisión y control técnico del proyecto están encomendados al ente "Metro-Valencia", integrado por representantes de la COPUT y de FGV con el apoyo de una asistencia técnica privada contratada por dicha Conselleria. En el ámbito interno de FGV la gestión corresponde a las Direcciones de Planificación y Análisis y de Explotación.

El contrato con la adjudicataria, la unión temporal de empresas formada por COMSA-COBRA-ETRA, una vez aprobado el proyecto definitivo, se firma con fecha 8 de mayo de 1992 por un importe total de 6.832,3 millones de pesetas (6.046,3 sin considerar el IVA vigente) y un plazo de ejecución que finaliza el 30 de julio de 1993.

La ejecución de este proyecto se resume en el siguiente cuadro:

	Milions de pessetes
Certificacions de l'exercici 1991 (1 i 2)	284,2
Certificacions de l'exercici 1992 (3 a 14)	3.840,5
<b>TOTAL certificat (sense considerar IVA)</b>	<b>4.124,7</b>
Pressupost del contracte (sense IVA)	6.046,3
<b>Grau d'execució a 31-12-92</b>	<b>68,2%</b>

Aquesta Sindicatura ha revisat facturacions de l'exercici de 1992 per import de 2.011,7 M.P., un 52,4% del total del dit exercici. Encara que les factures estan adequadament formalitzades, es considera que les relacions d'obra valorada que s'hi adjunten haurien ser millorades, incloent informació més explícita quant al període a què corresponen, així com les signatures corresponents del contractista i de la direcció d'obra.

-Projecte "Adquisició de material mòbil per a la línia 4"

El contracte amb l'adjudicatària SIEMENS, S.A.-SIEMENS, A.G., es va signar el 7 de març de 1992; l'objecte n'era el projecte, la construcció i el subministrament de 21 tramvies. El preu de cada unitat del tramvia queda fixat en un valor equivalent en pessetes de 229.062.500 PTA, amb el següent desglossament en moneda espanyola i alemanya:

	Pessetes
Fabricació espanyola (60%)	137.437.500
Fabricació alemanya (40%): 1.466.000 DM x 62,5	91.625.000
<b>TOTAL cada unitat de tramvia</b>	<b>229.062.500</b>

El preu anterior inclou la totalitat d'imposts, gravàmens i despeses d'importació, llevat de l'IVA. El preu total de les 21 unitats previstes en el contracte puja a 4.810,3 M.P., que pot ser modificat en funció de la taxa de canvi que resulte aplicable pels pagaments de la part alemanya, taxa que està calculada en el preu anterior en 62,5 PTA/DM, segons que hem mostrat abans.

El termini del contracte acaba el 30 de juny de 1994 i s'hi considera el lliurament de sis unitats de tramvia durant l'exercici de 1993 (la primera, en setembre del dit any), i les quinze unitats restants durant l'exercici de 1994 (l'última, en juny del dit any).

Durant l'exercici de 1992 s'ha efectuat el pagament del primer termini, que representa el 5% de la totalitat del preu a la firma del contracte, tal com allí s'estableix. El detall d'aquest primer termini, que constitueix el cost d'aquest projecte que figura en el compte d'"Inmobilitzat en curs" a 31 de desembre de 1992, és com segueix:

	Milions de pessetes
- 5% de la part espanyola	144,3
- 5% de la part alemanya segons la taxa de canvi 62,5 PTA/DM	96,2
- Diferència per variació de la taxa de canvi efectiva	14,0
<b>TOTAL</b>	<b>254,5</b>

Esta Sindicatura ha revisado facturaciones del ejercicio 1992 por importe de 2.011,7 millones de pesetas, un 52,4% del total de dicho ejercicio. Si bien las facturas están adecuadamente formalizadas, se considera que las relaciones de obra valorada que se adjuntan a las mismas deberían mejorarse incluyendo información más explícita respecto al periodo que corresponden así como las firmas correspondientes del contratista y de la dirección de obra.

\* Proyecto "Adquisición de material móvil para la Línea 4"

El contrato con la adjudicataria, SIEMENS, S.A.-SIEMENS A.G., se firmó el 7 de marzo de 1992 siendo su objeto el proyecto, construcción y suministro de 21 tranvías. El precio de cada unidad del tranvía queda fijado en un valor equivalente en pesetas de 229.062.500 con el siguiente desglose en moneda española y alemana:

El precio anterior incluye la totalidad de impuestos, gravámenes y gastos de importación, a excepción del IVA. El precio total de las 21 unidades previstos en el contrato asciende a 4.810,3 millones de pesetas, que puede verse modificado en función de la tasa de cambio que resulte aplicable por los pagos de la parte alemana, tasa que está calculada en el precio anterior en 62,5 ptas./D.M. según se ha mostrado anteriormente.

El plazo del contrato termina el 30 de junio de 1994, estando contemplada la entrega de 6 unidades de tranvía durante el ejercicio 1993 (la primera en septiembre de dicho año) y las 15 unidades restantes durante el ejercicio 1994 (la última en junio de dicho año).

Durante el ejercicio 1992 se ha efectuado el pago del primer plazo que supone el 5% de la totalidad del precio a la firma del contrato, tal como se establece en el mismo. El detalle de este primer plazo, que representa el coste de este proyecto que figura en la cuenta de Inmovilizado en curso al 31 de diciembre de 1992, es como sigue:

Com que FGV n'ha efectuat el pagament amb retard (191 dies sobre la data de venciment), s'han generat 16,6 M.P. de despeses financeres, que figuren comptabilitzades en el compte "D'altres despeses financeres." (vegeu l'apartat 5.4.3).

### 5.2.3 *Immobilitzacions financeres*

A 31 de desembre de 1992, la composició d'aquest epígraf és la següent:

	Milers de pessetes
Acomptes reintegrables	4.115
Acomptes habitatge	4.595
D'altres acomptes	312
Fiances i dipòsits a llarg termini	1.581
<b>TOTAL</b>	<b>10.603</b>

Els acomptes reintegrables i els acomptes d'habitatge són préstecs que FGV concedeix als seus treballadors, d'acord amb les estipulacions establertes en el conveni col·lectiu, i no redituen interessos.

### 5.2.4 *Existències*

Les existències de FGV, a 31 de desembre de 1992, tenen la composició següent:

	Milers de pessetes
Matèries auxiliars i recanvis	244.763
Combustibles	4.562
Mercaderies en camí	1.107
<b>TOTAL</b>	<b>250.432</b>

La variació d'existències durant l'exercici ha sigut la següent:

	Milers de pessetes
Valor de les existències inicials (31-12-91)	196.210
Valor de les existències finals (31-12-92)	250.432
<b>Variació de les existències</b>	<b>54.222</b>

Les existències al tancament de l'exercici van ser objecte d'un inventari físic, realitzat pel personal de FGV seguint els procediments establerts a l'efecte. La variació es fa al preu d'adquisició, el qual comprèn -a més de l'import consignat en la factura- totes les despeses addicionals que s'hi produeixen fins a l'enllestiment, com ara transports, duanes, etc. La valoració de les existències obsoletes o defectuoses s'ha reduït al seu possible valor de realització.

Debido a que FGV ha efectuado el pago con retraso (191 días sobre la fecha de vencimiento), se han generado 16,6 millones de pesetas de gastos financieros, que figuran contabilizados en la cuenta Otros gastos financieros (véase apartado 5.4.3).

### 5.2.3 *Inmovilizaciones financieras*

Al 31 de diciembre de 1992 la composición de este epígrafe es la siguiente:

Los anticipos reintegrables y los anticipos vivienda son préstamos que FGV concede a sus trabajadores de acuerdo con las estipulaciones establecidas en el convenio colectivo y no devengan interés.

### 5.2.4 *Existencias*

Las existencias de FGV al 31 de diciembre de 1992 tienen la siguiente composición:

La variación de existencias durante el ejercicio ha sido como sigue:

Las existencias al cierre del ejercicio fueron objeto de un inventario físico realizado por el personal de FGV siguiendo los procedimientos establecidos al efecto. La valoración se realiza al precio de adquisición que comprende, además del importe consignado en la factura, todos los gastos adicionales que se producen hasta la puesta en disposición, tales como transportes, aduanas, etc. La valoración de las existencias obsoletas o defectuosas se ha reducido a su posible valor de realización.



No està contractada la cobertura de riscos sobre les existències amb cap companyia asseguradora.

### 5.2.5 Deutors

La composició d'aquest epígraf és la següent (en milers de pessetes):

	31-12-92	31-12-91
Clients	5.774	-
Deutors diversos	140.324	211.973
Personal	800	-
Administracions públiques	5.076.925	1.715.348
Provisions	(108.321)	(60.597)
<b>TOTAL</b>	<b>5.115.502</b>	<b>1.866.724</b>

De les partides que integren el saldo de "Deutors diversos", destaquen els deutors de dubtós cobrament, amb un import de 108.321 milers de pessetes a 31 de desembre de 1992. Amb la dotació per a insolvències, per import de 47.724 milers de pessetes, efectuada en l'exercici de 1992, el saldo de la provisió cobreix totalment els deutes de dubtós cobrament.

D'altra banda, existeixen saldos amb signe creditor dins dels comptes de "Deutors diversos" per un import global de 21.965 milers de pessetes, que haurien d'haver reclassificat a comptes de "Creditors diversos" del passiu del balanç.

El saldo d'"Administracions públiques" ha tingut un augment significatiu en l'exercici de 1992, tal i com podem veure a continuació:

No está contratada la cobertura de riesgos sobre las existencias con ninguna compañía aseguradora.

### 5.2.5 Deudores

La composición de este epígrafe es la siguiente (en miles de pesetas):

	31-12-92	31-12-91
Clients	5.774	-
Deutors diversos	140.324	211.973
Personal	800	-
Administracions públiques	5.076.925	1.715.348
Provisions	(108.321)	(60.597)
<b>TOTAL</b>	<b>5.115.502</b>	<b>1.866.724</b>

De las partidas que integran el saldo de Deudores varios destacan los deudores de dudoso cobro, con un importe de 108.321 miles de pesetas al 31 de diciembre de 1992. Con la dotación para insolvencias por importe de 47.724 miles de pesetas efectuada en el ejercicio 1992, el saldo de la provisión cubre totalmente las deudas de dudoso cobro.

Por otra parte existen saldos con signo acreedor dentro de las cuentas de Deudores varios por importe global de 21.965 miles de pesetas que deberían haber sido reclassificados a cuentas de Acreedores varios del pasivo del balance.

El saldo de Administraciones Públicas ha tenido un aumento significativo en el ejercicio 1992 tal como puede verse a continuación:

	31-12-92	31-12-91
Generalitat Valenciana, deutora		
Per subvencions d'explotació	279.167	682.518
Per subvencions de capital	3.856.562	639.806
Hisenda Pública, deutora		
Per IVA	930.951	384.829
Per retencions practicades	10.245	8.195
<b>TOTAL</b>	<b>5.076.925</b>	<b>1.715.348</b>

El moviment dels comptes "Generalitat Valenciana, deutora per subvencions" es resumeix de la manera següent (en milers de pessetes):

El movimiento de las cuentas Generalitat Valenciana, deutora por subvenciones se resume como sigue (en miles de pesetas):

	Explotació	Capital	Total
Saldo pendent de cobrament a 31-12-91	682.518	639.806	1.322.324
Cobraments durant 1992	(682.518)	(639.806)	(1.322.324)
Subvencions de l'exercici 1992	3.350.000	6.936.036	10.286.036
Cobraments durant 1992	(3.070.833)	(3.079.474)	(6.150.307)
<b>Saldo pendent de cobrament a 31-12-92</b>	<b>279.167</b>	<b>3.856.562</b>	<b>4.135.729</b>



Durant 1992 l'Entitat ha cobrat l'import de les subvencions que estaven pendents al començament de l'exercici. Quant a les de 1992, s'ha cobrat la pràctica totalitat de les subvencions d'explotació, però solament un 44% de les de capital; aquesta és la causa del significatiu increment de l'import que s'ha de cobrar de la Generalitat Valencina a 31 de desembre de 1992 respecte al del 31 de desembre de 1991.

El saldo del compte "Hisenda pública, deutora per IVA" representa la diferència entre l'IVA suportat deduïble i l'IVA repercutit; diferència que és major respecte a 1991 pel major volum d'inversions en immobilitzacions materials.

El saldo del compte "Hisenda pública, deutora per retencions practicades" comprèn l'import de les retencions a compte de l'impost sobre societats de l'exercici de 1991, 3.993 milers de pessetes, més les corresponents de l'exercici de 1992, 6.252 milers de pessetes.

### 5.2.6 *Tresoreria*

El saldo de tresoreria a 31 de desembre de 1992 s'eleva a 608.230 milers de pessetes i està format per efectiu en Caixa, 486 milers de pessetes, disponible en comptes bancaris, 598.646 milers de pessetes, i en altres comptes, 9.098 milers de pessetes. A continuació mostrem un detall del saldo en comptes bancaris:

Entitat bancària	Nombre de comptes	Saldo 31-12-92 (milers de pessetes)	Interès anual
BBV	3	567.574	10,5%-11%
Banc de València	2	26.857	0,10%
C.A.M.	2	3.115	8%-9,5%
Banco de Crédito Local	1	732	7,5%
Bancaixa	1	1	-
Lloyds Bank	1	367	7,5%
	<b>11</b>	<b>598.646</b>	

### 5.2.7 *Net patrimonial*

Aquest epígraf del passiu del balanç -que, en la terminologia del "Pla general de comptabilitat", es considera amb la denominació de "Fons propis"-, està format per les parts següents (en milers de pessetes):

	31-12-92	31-12-91
Patrimoni d'afectació	9.009.495	9.009.495
Resultats d'exercicis anteriors	(3.550.711)	(2.702.442)
Aportacions de la Generalitat Valenciana	3.350.000	3.190.215
Pèrdues i beneficis	(4.434.651)	(4.038.484)
<b>TOTAL</b>	<b>4.374.133</b>	<b>5.458.784</b>

Durante 1992 la Entidad ha cobrado el importe de las subvenciones que estaban pendientes al inicio del ejercicio. Con respecto a las de 1992, se ha cobrado la práctica totalidad de las subvenciones de explotación, pero solamente un 44% de las de capital, siendo ésta la causa del significativo incremento del importe a cobrar de la Generalitat Valenciana al 31 de diciembre de 1992 frente al 31 de diciembre de 1991.

El saldo de la cuenta Hacienda Pública, deutora por IVA, representa la diferencia entre el IVA soportado deducible y el IVA repercutido, diferencia que es mayor con respecto a 1991 por el mayor volumen de inversiones en inmobilizaciones materiales.

El saldo de la cuenta Hacienda Pública, deutora por retenciones practicadas comprende el importe de las retenciones a cuenta del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 1991, 3.993 miles de pesetas, más las correspondientes del ejercicio 1992, 6.252 miles de pesetas.

### 5.2.6 *Tesorería*

El saldo de tesorería al 31 de diciembre de 1992 asciende a 608.230 miles de pesetas, y está formado por efectivo en caja, 486 miles de pesetas, disponible en cuentas bancarias, 598.646 miles de pesetas, y otras cuentas, 9.098 miles de pesetas. Un detalle del saldo en cuentas bancarias se muestra a continuación:

### 5.2.7 *Neto Patrimonial*

Este epígrafe del pasivo del balance, que en la terminología del Plan General de Contabilidad se contempla con la denominación de "Fondos propios", está formado por las siguientes partidas (en miles de pesetas):

El saldo del compte "Patrimoni d'afectació" té l'origen en el balanç de transferència a 31 de desembre de 1986; la seua contrapartida és fonamentalment el valor de l'immobilitzat material la titularitat del qual correspon a la Generalitat Valenciana i que aquesta ha adscrit a FGV. Sobre el saldo d'aquest compte s'haurien d'haver efectuat els ajusts comptables que s'han descrit en l'apartat 5.2.2 de l'informe.

El saldo del compte "Resultats d'exercicis anteriors" té la composició següent:

	Milers de pessetes
Resultats negatius exercici 1986	181.670
Resultats negatius exercici 1987	347.142
Resultats negatius exercici 1988	524.651
Resultats negatius exercici 1989	998.743
Resultats negatius exercici 1990	650.236
Resultats negatius exercici 1991	848.269
<b>TOTAL</b>	<b>3.550.711</b>

En l'exercici de 1992, FGV ha introduït un canvi de criteri quant a la comptabilització de les subvencions d'exploració que rep de la Generalitat Valenciana. Aquestes subvencions -que fins a l'exercici de 1991 es comptabilitzaven com ingressos de l'exercici- figuren en els comptes anuals de 1992 com "Aportacions de la Generalitat Valenciana per a compensació de pèrdues". Tenint en compte que, amb això, se n'altera el resultat, s'han rectificat els saldos de l'exercici de 1991 que figuren en els comptes de 1992 d'acord amb aquest nou criteri, a l'objecte de permetre la comparació entre tots dos exercicis.

En els pressuposts de la Generalitat Valenciana per a 1992, la consignació de 3.350 M.P. figura com a subvencions d'exploració i no com a aportacions de socis per a la compensació de pèrdues. En opinió d'aquesta Sindicatura, i considerant que la comptabilització de les dites subvencions en un o l'altre criteri no té cap efecte sobre la xifra de net patrimonial de l'Entitat, seria recomanable que els avantprojectes dels pressuposts anuals que elabora FGV ampliassen la informació relativa a l'objecte concret de les subvencions corrents que es sol·liciten a la Generalitat Valenciana i que, en tot cas, aquestes subvencions siguen comptabilitzades amb el criteri que es considere finalment en la llei de pressuposts.

#### 5.2.8 Ingressos per a distribuir en diversos exercicis

Figuren, en aquest epígraf del passiu del balanç, les subvencions de capital que es corresponen amb les transferències de la Generalitat Valenciana per a finançar el programa d'inversions de cada exercici, que comprèn adquisicions d'immobilitzat, reparacions excepcionals i amortització de préstecs bancaris obtinguts per al finançament d'inversions. Les subvencions de capital es comptabilitzen pels imports concedits d'acord amb les justificacions que FGV lliura a la COPUT.

El moviment durant l'exercici de 1992 de les subvencions de capital, el resumim a continuació:

El saldo de la cuenta Patrimonio de afectación tiene su origen en el balance de transferencia al 31 de diciembre de 1986 siendo su contrapartida, fundamentalmente, el valor del inmovilizado material cuya titularidad corresponde a la Generalitat Valenciana y que ésta ha adscrito a FGV. Sobre el saldo de esta cuenta deberían haberse efectuado los ajustes contables que se han descrito en el apartado 5.2.2 del informe.

El saldo de la cuenta Resultados de ejercicios anteriores tiene la siguiente composición:

En el ejercicio 1992 FGV ha introducido un cambio de criterio en cuanto a la contabilización de las subvenciones de explotación que recibe de la Generalitat Valenciana. Estas subvenciones, que hasta el ejercicio 1991 se contabilizaban como ingresos del ejercicio, figuran en las cuentas anuales de 1992 como "Aportaciones de la Generalitat Valenciana para compensación de pérdidas". Dado que con ello se altera el resultado, se han rectificado los saldos del ejercicio 1991 que figuran en las cuentas de 1992 de acuerdo con este nuevo criterio con objeto de permitir la comparabilidad entre ambos ejercicios.

En los Presupuestos de la Generalitat Valenciana del ejercicio 1992, la consignación de 3.350 millones de pesetas figura como subvenciones de explotación y no como aportaciones de socios para la compensación de pérdidas. En opinión de esta Sindicatura, y considerando que la contabilización de dichas subvenciones con uno u otro criterio no tiene efecto alguno sobre la cifra de neto patrimonial de la Entidad, sería recomendable que los anteproyectos de presupuestos anuales que elabora FGV amplíen la información relativa al objeto concreto de las subvenciones corrientes que se solicitan a la Generalitat Valenciana y que en todo caso éstas se contabilicen con el criterio que se contemple finalmente en la Ley de Presupuestos.

#### 5.2.8 Ingresos a distribuir en varios ejercicios

Figuren en este epígrafe del pasivo del balance las subvenciones de capital que se corresponden con las transferencias de la Generalitat Valenciana para financiar el programa de inversiones de cada ejercicio, que comprende adquisiciones de inmovilizado, reparaciones excepcionales y amortización de préstamos bancarios obtenidos para la financiación de inversiones. Las subvenciones de capital se contabilizan por los importes concedidos de acuerdo con las justificaciones que FGV realiza a la COPUT.

El movimiento durante el ejercicio 1992 de las subvenciones de capital se resume a continuación:

	Milers de pessetes
Saldo a 31-12-91	4.049.958
<u>Abonaments al compte</u>	
Subvencions concedides per la G.V.	6.936.036
Subvencions concedides per l'INEM	500
<u>Càrrecs al compte</u>	
Traspàs a comptes creditors amb la Generalitat	(962.070)
Imputacions a ingressos de l'exercici	(916.090)
<b>Saldo a 31-12-92</b>	<b>9.108.334</b>

a) *Subvencions concedides per la G.V.*

L'import comptabilitzat correspon a les certificacions efectuades durant l'exercici a la COPUT, la qual comunica verbalment a FGV la quantia de fons proessupostaris disponibles; quant a això, s'ha de procurar que la dita comunicació es faça sempre per escrit. Durant 1992 FGV ha cobrat un import de 3.079.474 milers de pessetes, i la resta, 3.856.562 milers de pessetes, figura en el compte "Generalitat Valenciana, deutora" (vegeu l'apartat 5.2.5).

b) *Traspàs a comptes creditors amb la Generalitat*

Les justificacions que efectua FGV a la COPUT per a l'obtenció de les subvencions, han inclòs en el seu import l'IVA suportat en les operacions corresponents, i que no forma part del cost de les inversions, ja que és deduïble fiscalment; de manera que el dit IVA ha sigut traspassat a comptes creditors amb la Generalitat Valenciana. A 31 de desembre de 1992, està pendent de regularització l'IVA corresponent a l'exercici de 1990, que FGV estima en 69.216 milers de pessetes.

c) *Imputacions a ingressos de l'exercici*

La imputació de subvencions de capital a ingressos de l'exercici puja a la quantitat de 916.090 milers de pessetes.

D'aquest import, corresponen 512.569 milers de pessetes a les subvencions destinades a finançar operacions que, per la seua naturalesa, s'han comptabilitzat en comptes de despeses, com ara els interessos financers de préstecs aplicats en l'adquisició d'unitats mòbils i despeses de reparacions i conservació, fonamentalment.

La resta d'imputacions a ingressos de l'exercici, 403.521 milers de pessetes, està determinada per l'aplicació dels criteris següents:

-Les subvencions rebudes en els exercicis de 1987 i 1988 s'imputen linealment a ingressos durant un període de deu anys, perquè hom no disposa del detall suficient dels béns finançats amb les dites subvencions. La imputació a ingressos en 1992 per aquests conceptes ha sigut de 74.565 milers de pessetes.

-Les subvencions rebudes en exercicis posteriors a 1988 s'imputen a ingressos durant un període de temps equivalent a la vida útil dels béns finançats amb tals subvencions.

a) *Subvenciones concedidas por la G.V.*

El importe contabilizado, corresponde a las certificaciones efectuadas durante el ejercicio a la COPUT, la cual comunica verbalmente a FGV la cuantía de fondos presupuestarios disponibles; a este respecto debe procurarse que esta comunicación se efectúe en cualquier caso por escrito. Durante 1992 FGV ha cobrado un importe de 3.079.474 miles de pesetas, figurando el resto, 3.856.562 miles de pesetas, en la cuenta Generalitat Valenciana deudora (véase apartado 5.2.5).

b) *Traspaso a cuentas acreedoras con la Generalitat*

Las justificaciones que realiza FGV a la COPUT para la obtención de las subvenciones han incluido en su importe el IVA soportado en las operaciones correspondientes, que no forma parte del coste de las inversiones ya que es deducible fiscalmente, por lo que dicho IVA se ha traspasado a cuentas acreedoras con la Generalitat Valenciana. Al 31 de diciembre de 1992 está pendiente de regularizar el IVA correspondiente al ejercicio 1990, que FGV estima en 69.216 miles de pesetas.

c) *Imputaciones a ingresos del ejercicio*

La imputación de subvenciones de capital a ingresos del ejercicio asciende a la cantidad de 916.090 miles de pesetas.

De este importe, 512.569 miles de pesetas se corresponden con las subvenciones destinadas a financiar operaciones que por su naturaleza se han contabilizado en cuentas de gastos, como son los intereses financieros de préstamos aplicados en la adquisición de unidades móviles y gastos de reparaciones y conservación, fundamentalmente.

El resto de imputaciones a ingresos del ejercicio, 403.521 miles de pesetas, está determinado por la aplicación de los siguientes criterios:

-Las subvenciones recibidas en los ejercicios 1987 y 1988 se imputan linealmente a ingresos durante un período de 10 años dado que no se dispone del detalle suficiente de los bienes financiados con dichas subvenciones. La imputación a ingresos en 1992 por estos conceptos ha sido de 74.565 miles de pesetas.

-Las subvenciones recibidas en ejercicios posteriores a 1988 se imputan a ingresos durante un periodo de tiempo equivalente a la vida útil de los bienes financiados con las

La imputació a ingressos en 1992 per aquests conceptes ha sigut de 148.664 milers de pessetes.

-Fins a l'exercici de 1991, les subvencions destinades al reemborsament de préstecs eren imputades a ingressos durant un període de temps equivalent a la durada d'aqueixos préstecs. En 1992 han aplicat unes taxes d'imputació d'aquestes subvencions a ingressos concordes amb les corresponents taxes d'amortització dels béns finançats amb els dits préstecs. La imputació a ingressos de 1992 per aquests conceptes ha sigut de 180.292 milers de pessetes. A 31 de desembre de 1992, els actius adquirits amb aqueixos préstecs bancaris tenen una amortització acumulada d'1.540.236 milers de pessetes; tanmateix, les imputacions efectuades a ingressos (durant 1990, 1991 i 1992), per subvencions rebudes per a amortitzar els préstecs, s'eleva a 209.347 milers de pessetes; la diferència entre un i altre import és un component significatiu de les pèrdues acumulades de FGV a 31 de desembre de 1992.

### 5.2.9 Provisions per a riscos i despeses

A continuació mostrem la composició i el moviment de l'exercici d'aquestes provisions (en milers de pessetes):

	Saldos 31-12-91	Dotacions (cancel·lacions)	Saldos 31-12-92
Provisió per a pensions	153.613	-	153.613
Provisió per a impostos	25.054	4.717	29.771
Provisió per a responsabilitats			
Indemnitzacions per jubilació anticipada	86.071	(86.071)	-
Indemnitzacions per accidents	45.000	-	45.000
Per a reclamacions	21.000	-	21.000
<b>TOTAL</b>	<b>330.738</b>	<b>(81.354)</b>	<b>249.384</b>

#### a) Provisió per a pensions

Amb la firma del Primer Conveni Col·lectiu Interprovincial, l'Entitat es va comprometre a complementar les pensions d'aquells treballadors que -acollint-se a la disposició transitòria segona del real decret 2.621/1986, de 24 de desembre, sobre integració del Règim Especial Ferroviari en el Règim General de la Seguretat Social- es jubilen anticipadament, i a satisfer igualment l'import corresponent a la quota patronal de la Seguretat Social durant el període comprès entre la data de jubilació anticipada i la data en què aquests treballadors compleixen l'edat de 60 anys. L'import total de les pensions (amb el complement que havia d'assumir FGV inclusivament) està sent pagat directament per la Seguretat Social als treballadors jubilats, i FGV té comptabilitzada una provisió per a les dites pensions que s'ha de reintegrar a la Seguretat Social, per un import total de 153,6 M.P. A 31 de desembre de 1992, tots els treballadors han arribat a l'edat de jubilació i, d'acord amb un nou estudi culminat per FGV en 1993, l'import de la provisió necessària es fixa en 15,7 M.P., raó per la qual l'Entitat practicarà els ajusts oportuns en els comptes anuals de l'exercici de 1993. En la xifra anterior no s'inclouen possi-

mismas. La imputación a ingresos en 1992 por estos conceptos ha sido de 148.664 milés de pesetas.

-Hasta el ejercicio 1991 las subvenciones destinadas al reembolso de préstamos se imputaban a ingresos durante un periodo de tiempo equivalente a la duración de estos préstamos. En 1992 se han aplicado unas tasas de imputación de estas subvenciones a ingresos acordadas con las correspondientes tasas de amortización de los bienes financiados con dichos préstamos. La imputación a ingresos de 1992 por estos conceptos ha sido de 180.292 miles de pesetas. Al 31 de diciembre de 1992 los activos que se adquirieron con estos préstamos bancarios tienen una amortización acumulada de 1.540.236 miles de pesetas; sin embargo las imputaciones efectuadas a ingresos (durante 1990, 1991 y 1992) por subvenciones recibidas para amortizar los préstamos ascienden a 209.347 miles de pesetas, siendo la diferencia entre uno y otro importe un componente significativo de las pérdidas acumuladas de FGV al 31 de diciembre de 1992.

### 5.2.9 Provisiones para riesgos y gastos

La composición y movimiento del ejercicio de estas provisiones se muestra a continuación (en miles de pesetas):

#### a) Provisión para pensiones

Con la firma del I Convenio Colectivo Interprovincial la Entidad se comprometió a complementar las pensiones de aquellos trabajadores que, acogiéndose a la Disposición Transitoria 2ª del Real Decreto 2621/1986, de 24 de diciembre, sobre integración del Régimen Especial Ferroviario en el Régimen General de la Seguridad Social, se jubilen anticipadamente, debiendo satisfacer asimismo el importe correspondiente a la cuota patronal de la Seguridad Social durante el periodo comprendido entre la fecha de jubilación anticipada y la fecha en que estos trabajadores cumplan la edad de 60 años. El importe total de las pensiones (incluyendo el complemento a asumir por FGV) está siendo pagado directamente por la Seguridad Social a los trabajadores jubilados; teniendo FGV contabilizada una provisión por dichas pensiones a reintegrar a la Seguridad Social por un importe total de 153,6 millones de pesetas. Al 31 de diciembre de 1992 todos los trabajadores han alcanzado la edad de jubilación, y de acuerdo con un nuevo estudio culminado por FGV en 1993, el importe de la provisión necesaria se fija en 15,7 millones de pesetas, por lo que la Entidad practicará los ajustes oportunos en las cuen-

bles interessos de demora, perquè FGV entèn que la Seguritat Social no li ha reclamat la quantitat deguda i, per tant, -i com que no hi ha acord exprés que obligue al pagament d'interessos- aquests no seran exigibles quan li reclamen el deute endarrerit.

b) *Provisió per a impostos*

Correspon a l'import estimat per FGV per a possibles reclamacions en concepte d'impost sobre activitats econòmiques (abans, llicència fiscal). La dotació de 1992, 4.717 milers de pessetes, correspon a l'IAE de l'exercici de 1992. En 1991 FGV va sol·licitar per escrit a la Delegació d'Hisenda de València l'exempció de l'IAE.

c) *Indemnitzacions per jubilació anticipada*

Aquesta provisió ha sigut cancel·lada en 1992, d'acord amb l'informe de l'assessoria jurídica de l'Entitat, el qual es basa en el fet que les distintes sentències dictades pel Tribunal Suprem, en els recursos de casació formulats pels treballadors de FGV que demanaven indemnització per jubilació, han sigut totes favorables a FGV.

5.2.10 *Creditors a llarg termini*

Aquest epígraf del passiu del balanç està compost pels següents capítols i imports (en milers de pessetes):

	31-12-92	31-12-91
Deutes amb entitats de crèdit	6.212.386	7.186.172
Altres creditors	2.058.732	2.119.963
<b>TOTAL</b>	<b>8.271.118</b>	<b>9.306.135</b>

a) *Deutes amb entitats de crèdit*

La composició, d'acord amb els seus venciments, n'és la següent (en milions de pessetes):

Entitat financera	Venc. c/t	Venciments a llarg termini					
	1993	1994	1995	1996	1997	Resta	Total
Banco Bilbao Vizcaya	200,0	200,0	200,0	100,0	-	-	500,0
Banc Europeu d'Inversions	227,3	227,3	227,3	227,3	227,3	1.363,5	2.272,7
Banco de Crédito Local	546,5	573,6	604,1	638,4	676,9	946,7	3.439,7
Bancaixa	863,3	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.837,1</b>	<b>1.000,9</b>	<b>1.031,4</b>	<b>965,7</b>	<b>904,2</b>	<b>2.310,2</b>	<b>6.212,4</b>

Els préstecs anteriors es troben garantits per mitjà d'avalis de la Generalitat Valenciana, llevat del corresponent a Bancaixa.

Adicionalment, l'Entitat té un crèdit disponible en Lloyds-Bank fins a un límit de 350 M.P., del qual no hi ha cap disposició a 31 de desembre de 1992.

tas anuals del exercici 1993. En la cifra anterior no se inclouen possibles interessos de demora per entendre FGV que la Seguritat Social no li ha reclamat la quantitat adeudada y, por tanto, como no existe acuerdo expreso que obligue al pago de intereses, éstos no le serán exigibles cuando se le reclame la deuda atrasada.

b) *Provisión para impuestos*

Corresponde al importe estimado por FGV para posibles reclamaciones en concepto de Impuesto sobre Actividades Económicas (antes Licencia Fiscal). La dotación de 1992, 4.717 miles de pesetas, se corresponde con el IAE del ejercicio 1992. En 1991 FGV solicitó por escrito a la Delegación de Hacienda de Valencia la exención del IAE.

c) *Indemnizaciones por jubilación anticipada*

Esta provisión ha sido cancelada en 1992 de acuerdo con el informe de la Asesoría Jurídica de la Entidad, que se basa en que las distintas sentencias dictadas por el Tribunal Supremo en los recursos de casación formulados por los trabajadores de FGV, demandando indemnizaciones por jubilación, han sido todas favorables a FGV.

5.2.10 *Acreedores a largo plazo*

Este epígrafe del pasivo del balance está compuesto por los siguientes capítulos e importes (en miles de pesetas):

a) *Deudas con entidades de crédito*

La composición de acuerdo con sus vencimientos es la siguiente, en millones de pesetas:

Los préstamos anteriores se encuentran garantizados mediante avales de la Generalitat Valenciana, excepto el correspondiente a Bancaja.

Adicionalmente la Entidad tiene un crédito disponible en Lloyds-Bank hasta un límite de 350 millones de pesetas del que no existe disposición alguna al 31 de diciembre de 1992.

Els venciments a curt termini dels préstecs anteriorment detallats, per import de 1.837,1 M.P.; figuren en l'epígraf de "Creditors a curt termini" (vegeu l'apartat 5.2.11).

Les despeses financeres a càrrec de FGV redituades durant l'exercici de 1992 pels préstecs anteriors, pugen a 929 M.P. i figuren en l'epígraf de "Despeses financeres i despeses assimilades" (vegeu l'apartat 5.4.3). En la xifra indicada, s'inclouen 52,2 M.P. corresponents a les despeses financeres redituades i no vençudes a 31 de desembre de 1992 (vegeu l'apartat 5.2.11).

A continuació es detallen les característiques més significatives dels dits préstecs:

Entitat	Capital concedit (M. P.)	Data concessió	Últim venciment	Tipus interès	Objecte
BBV	1.200,0	09-01-87	09-01-96	IBOR + 0,5%	El. transport
B.E.I.	2.500,0	09-12-88	05-12-03	11,9%	El. transport
B.C.L.	1.925,0	01-07-88	30-09-98	11,9%	El. transport
B.C.L.	2.300,0	14-12-89	31-12-99	11,9%	El. transport
Bancaixa	1.000,0	05-10-92	05-10-93	15,25%	Op. corrents
				IBOR + 0,35	

#### b) D'altres creditors

Aquest capítol recull el deute (a llarg termini) amb FEVE, per l'adquisició en 1987 de deu U.T.E. (unitats de tren elèctriques), que venien prestant servei en les línies transferides, però que es van excloure expressament del traspàs d'actius en el conveni de transferència. En el contracte s'estableix que FGV es reserva la facultat de reclamar a l'Administració central la inclusió de les citades U.T.E. entre les línies transferides. El contracte considera un preu de 850 M.P., amb un calendari de pagaments acordat que significa quotes creixents anuals des de 1987 fins al 2012, pagadores en quatre quotes trimestrals iguals cada any, per un total de 2.388,2 M.P., i calculant els interessos al 8% anual. A 31 de desembre, la composició del deute és com segueix (en milions de pessetes):

	Curt termini	Llarg termini	Total
Principals del deute	-	850,0	850,0
Interessos redituats i vençuts	14,7	-	14,7
Interessos redituats no vençuts	61,2	16,5	77,7
Interessos no redituats	-	1.192,3	1.192,3
<b>TOTAL</b>	<b>75,9</b>	<b>2.058,8</b>	<b>2.134,7</b>

El deute a curt termini (amb venciment en 1993) figura en l'epígraf de "Creditors a curt termini" (vegeu l'apartat 5.2.11) i els interessos no redituats, 1.192,3 M.P., en l'epígraf de "Despeses per a distribuir en diversos exercicis", de l'actiu del balanç.

Los vencimientos a corto plazo de los préstamos anteriormente detallados, por importe de 1.837,1 millones de pesetas, figuran en el epígrafe de Acreedores a corto plazo (véase apartado 5.2.11).

Los gastos financieros a cargo de FGV devengados durante el ejercicio 1992 por los préstamos anteriores ascienden a 929 millones de pesetas y figuran en el epígrafe "Gastos financieros y gastos asimilados" (véase apartado 5.4.3). En la cifra indicada se incluyen 52,2 millones de pesetas correspondientes a los gastos financieros devengados y no vencidos a 31 de diciembre de 1.992 (véase apartado 5.2.11).

A continuación se detallan las características más significativas de dichos préstamos:

#### b) Otros acreedores

Este capítulo recoge la deuda (a largo plazo) con FEVE por la adquisición en 1987 de 10 UTE (unidades de tren eléctricos) que venían prestando el servicio en las líneas transferidas, pero que se excluyeron expresamente del traspaso de activos en el Convenio de Transferencia. En el contrato se establece que FGV se reserva la facultad de reclamar a la Administración Central la inclusión de las citadas UTE entre las líneas transferidas. El contrato contempla un precio de 850 millones de pesetas con un calendario de pagos acordado que supone cuotas crecientes anuales desde 1987 hasta 2012, a pagar en cuatro cuotas trimestrales iguales cada año, por un total de 2.388,2 millones de pesetas, calculándose los intereses al 8% anual. Al 31 de diciembre la composición de la deuda es como sigue (en millones de pesetas):

La deuda a corto plazo (con vencimiento en 1993) figura en el epígrafe de Acreedores a corto plazo (véase apartado 5.2.11) y los intereses no devengados; 1.192,3 millones de pesetas, en el epígrafe de Gastos a distribuir en varios ejercicios del activo del balance.

El venciment del deute en cada un dels cinc anys següents a 1992 és com segueix (en milions de pessetes):

El vencimiento de la deuda en cada uno de los cinco años siguientes a 1992 es como sigue (en millones de pesetas):

C. termini	Llarg termini						Total deute
	1993	1994	1995	1996	1997	Resto	
75,9	63,7	66,2	68,9	71,6	1.788,4	2.058,8	2.134,7

La quota del quart trimestre de 1992, 14,7 M.P., l'han pagada en juny de 1993.

La cuota del cuarto trimestre de 1992, 14,7 millones de pesetas, ha sido pagada en junio de 1993.

5.2.11 *Creditors a curt termini*

Els capítols que integren aquest epígraf del balanç són els següents (en milers de pessetes):

5.2.11 *Acreedores a corto plazo*

Los capítulos que integran este epígrafe del balance son los siguientes (en miles de pesetas):

	31-12-92	31-12-91
Deutes amb entitats de crèdit	1.889.285	447.462
Creditors comercials	558.943	726.758
Altres deutes no comercials	4.779.724	1.463.694
<b>TOTAL</b>	<b>7.227.952</b>	<b>2.637.914</b>

a) *Deutes amb entitats de crèdit*

El saldo a 31 de desembre de 1992 està integrat per les quotes de capital amb venciment durant 1993 dels préstecs comentats en l'apartat anterior, per import d'1.837.079 milers de pessetes, més la quantitat de 52.205 milers de pessetes en concepte de periodificació d'interessos dels dits préstecs redituats i no vençuts al tancament de l'exercici.

a) *Deudas con entidades de crédito*

El saldo a 31 de diciembre de 1992 está integrado por las cuotas de capital con vencimiento durante 1993 de los préstamos comentados en el apartado anterior, por importe de 1.837.079 miles de pesetas, más la cantidad de 52.205 miles de pesetas en concepto de periodificación de intereses de dichos préstamos devengados y no vencidos al cierre del ejercicio.

b) *Creditors comercials*

Estan referits als conceptes de reparacions i conservació, consum d'energia elèctrica, neteja i seguretat, fonamentalment.

b) *Acreedores comerciales*

Están referidos a los conceptos de reparaciones y conservación, consumo de energía eléctrica, limpieza y seguridad, fundamentalmente.

	31-12-92	31-12-91
Administracions públiques	122.391	101.845
Generalitat Valenciana, creditora	1.003.288	41.218
Creditors per inversions	3.597.061	1.280.843
Remuneracions pendents de pagament	52.991	36.613
Dipòsits i fiances a curt termini	3.993	3.175
<b>TOTAL</b>	<b>4.779.724</b>	<b>1.463.694</b>

c) *D'altres deutes no comercials*

El saldo d'aquest capítol té la composició següent (en milers de pessetes):

c) *Otras deudas no comerciales*

El saldo de este capítulo tiene la siguiente composición (en miles de pesetas):

El saldo d' "Administracions públiques" comprèn el compte "Hisenda pública, creditora per IRPF", amb un import de 32.979 milers de pessetes, i representa l'últim mes de 1992 del dit impost, ingressat en gener de 1993; i el compte "Organismes de la Seguretat Social, creditors", amb un import de 89.413 milers de pessetes, xifra que recull els conceptes següents: Seguretat Social del mes de desembre de 1992, per import de 69.979 milers de pessetes, ingressada en gener de 1993; Seguretat Social a càrrec de l'empresa per les remuneracions pendents de pagament (que comentem més endavant), per import de 12.989 milers de pessetes, i Seguretat Social per jubilacions anticipades, 6.445 milers de pessetes.

El compte "Generalitat Valenciana, creditora" recull l'import que s'hi ha de reintegrar per l'IVA inclòs en les subvencions de capital, i està constituït per 41.218 milers de pessetes de l'exercici de 1991, més 962.070 milers de pessetes de l'exercici de 1992 (vegeu l'apartat 5.2.8). A 31 de desembre de 1992, l'Entitat té pendent de devolució -per part de la Hisenda pública- la quantitat de 930.951 milers de pessetes, en concepte d'excés de l'IVA suportat deduïble sobre l'IVA repercutit (vegeu l'apartat 5.2.5); d'aquesta situació es dedueix que, si la Generalitat Valenciana sol·licitava a FGV el reintegrament efectiu de l'esmentada xifra abans que l'Entitat no l'hagués recuperada de la Hisenda Pública, podrien generar-se dificultats financeres importants; en aqueix sentit, seria recomanable d'articular entre ambdues parts els procediments escaients perquè la dita situació no es produeca.

El compte de "Creditors per inversions" recull els deutes per adquisició d'immobilitzat. En destaca el corresponent a FEVE, per import de 75.950 milers de pessetes, comentat en l'apartat 5.2.10; i el corresponent a la U.T.E. COMSA-COBRA-ETRA pel projecte de modernització i renovació de la línia 4. A continuació en mostrem el moviment en 1992 i el saldo a 31 de desembre del dit exercici:

	Milers de pessetes
Saldo a 31-12-91	318.281
Abonaments per facturacions de l'exercici	4.417.041
Càrrecs per pagaments de l'exercici	(2.312.138)
<b>Saldo a 31-12-92</b>	<b>2.423.184</b>

Aquest últim deute és individualment significatiu, ja que representa el 67,4% del total de "Creditors per inversions", el 33,5% del total de "Creditors a curt termini" i el 8,3% del total del passiu del balanç a 31 de desembre de 1992.

El compte de "Remuneracions pendents de pagament" recull l'import de les nòmines per desviació de l'I.P.C. de 1992; així com per altres conceptes retributius estipulats en el conveni que es quantifiquen al tancament del mes i que es paguen en el següent.

El saldo de Administraciones Públicas comprende la cuenta Hacienda Pública, acreedora por IRPF, con un importe de 32.979 miles de pesetas que representa el último mes de 1992 de dicho impuesto ingresado en enero de 1993, y la cuenta Organismos de la Seguridad Social, acreedores, con un importe de 89.413 miles de pesetas, recogiendo esta cifra los siguientes conceptos: seguridad social del mes de diciembre de 1992, por importe de 69.979 miles de pesetas, ingresada en enero de 1993; seguridad social a cargo de la empresa por las remuneraciones pendientes de pago (que se comentan más adelante), por importe de 12.989 miles de pesetas; y seguridad social por jubilaciones anticipadas, 6.445 miles de pesetas.

La cuenta Generalitat Valenciana, acreedora recoge el importe a reintegrar por el IVA incluido en las subvenciones de capital y está constituido por 41.218 miles de pesetas del ejercicio 1991 más 962.070 miles de pesetas del ejercicio 1992 (véase apartado 5.2.8). Al 31 de diciembre de 1992 la Entidad tiene pendiente de devolución por parte de la Hacienda Pública la cantidad de 930.951 miles de pesetas en concepto de exceso del IVA soportado deducible sobre el IVA repercutido (véase apartado 5.2.5), deduciéndose de esta situación que si la Generalitat Valenciana sollicitase a FGV el reintegro efectivo de la cifra indicada antes de que la Entidad la haya recuperado de la Hacienda Pública, podrían generarse dificultades financieras importantes, siendo recomendable en este sentido que se articulen entre ambas partes los procedimientos adecuados para que dicha situación no se produzca.

La cuenta de Acreedores por inversiones recoge las deudas por adquisición de inmovilizado, destacándose la correspondiente con FEVE por importe de 75.950 miles de pesetas comentada en el apartado 5.2.10, y la correspondiente con la UTE COMSA-COBRA-ETRA por el proyecto de modernización y renovación de la Línea 4 cuyo movimiento en 1992 y saldo al 31 de diciembre de dicho ejercicio se muestran a continuación:

Esta última deuda es individualmente significativa ya que representa el 67,4% del total de Acreedores por inversiones, el 33,5% del total de Acreedores a corto plazo y el 8,3% del total del pasivo del balance al 31 de diciembre de 1992.

La cuenta Remuneraciones pendientes de pago recoge el importe de las nóminas por desviación del IPC de 1992 así como por otros conceptos retributivos estipulados en el convenio que se cuantifican al cierre del mes y se pagan en el siguiente.



## 5.3 Anàlisi global del compte de pèrdues i beneficis

El compte de pèrdues i beneficis de l'exercici de 1992, juntament amb les xifres corresponents a l'exercici de 1991, el mostrem tot seguit (en milers de pessetes):

DESPESES	31-12-92	31-12-91	INGRESSOS	31-12-92	31-12-91
Aprovisionaments	227.454	143.529	Import net de la xifra de negocis	1.839.382	1.614.551
Despeses de personal	3.274.167	3.003.824	Treballs realitzats per a l'immobilitzat	50.511	25.506
Dotació amortització immobilitzat	1.175.048	961.163	Altres ingressos d'explotació	151.327	50.899
Variació provisions de tràfic	47.723	60.597			
Altres despeses d'explotació	1.215.725	1.075.533	<b>Pèrdues d'explotació</b>	<b>3.898.897</b>	<b>3.553.690</b>
Desp. financeres i desp. assimilades	1.021.345	941.524	<b>Ingressos financers</b>	<b>43.755</b>	<b>62.950</b>
			<b>Resultats financers negatius</b>	<b>977.590</b>	<b>878.574</b>
			<b>Pèrdues de les activitats ordinàries</b>	<b>4.876.487</b>	<b>4.432.264</b>
Despeses extraordinàries	475.283	246.601	<b>Ingressos extraordinaris</b>	<b>917.119</b>	<b>640.381</b>
<b>Resultats extraordinaris positius</b>	<b>441.836</b>	<b>393.780</b>			
			<b>Resultat de l'exercici (pèrdues)</b>	<b>4.434.651</b>	<b>4.038.484</b>

## 5.3 Análisis global de la cuenta de pérdidas y ganancias

La cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 1992, junto con las cifras correspondientes al ejercicio 1991, se muestra a continuación (en miles de pesetas):

De forma resumida, els components del resultat són:

De forma resumida, los componentes del resultado son:

	1992		1991	
	Beneficis	Pèrdues	Beneficis	Pèrdues
Explotació	-	3.898.897	-	3.553.690
Financers	-	977.590	-	878.574
Extraordinaris	441.836	-	393.780	-
<b>Resultat exercici</b>	<b>-</b>	<b>4.434.651</b>	<b>-</b>	<b>4.038.484</b>

L'exercici de 1992 es tanca amb unes pèrdues de 4.434,6 M.P., que representen un increment del 9,8% respecte a les de l'exercici de 1991, rectificades segons hem indicat en l'apartat 5.2.7 per a permetre la seua comparació. Si analitzem els components del resultat de l'exercici, observarem que les activitats ordinàries de 1992 tenen un saldo negatiu de 4.876,5 M.P. (un 10% d'increment respecte a 1991), motivat per les pèrdues d'explotació, 3.898,9 M.P.

El ejercicio 1992 se cierra con unas pérdidas de 4.434,6 millones de pesetas que representan un incremento del 9,8% con respecto a las del ejercicio 1991, rectificadas según se ha indicado en el apartado 5.2.7 para permitir su comparabilidad. Analizando los componentes del resultado del ejercicio se observa que las actividades ordinarias de 1992 tienen un saldo negativo de 4.876,5 millones de pesetas (un 10% de incremento con respecto a 1991) motivado por las pérdidas de explotación, 3.898,9 millones de pesetas.

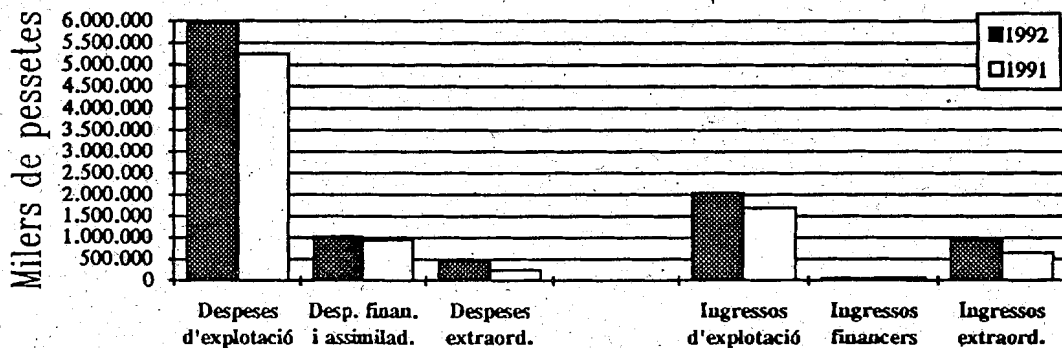
Comparant els exercicis de 1992 i 1991, les diverses partides de despeses i ingressos han tingut les variacions següents:

Comparando los ejercicios 1992 y 1991 las diversas partidas de gastos e ingresos han tenido las siguientes variaciones:

	Milers de pessetes		Variació en %	% sobre total	
	1992	1991		1992	1991
<b>Despeses d'exploració:</b>					
Aprovisionaments	227.454	143.529	58,5%	3,1%	2,2%
Despeses de personal	3.274.167	3.003.824	9,0%	44,0%	46,7%
Dotacions amortització immobil.	1.175.048	961.163	22,2%	15,8%	15,0%
Variació provisions de tràfic	47.723	60.597	(21,2)%	0,6%	0,9%
Altres despeses d'exploració	1.215.725	1.075.533	13,0%	16,4%	16,7%
Desp. financeres i desp. assimilades	1.021.345	941.524	8,5%	13,7%	14,6%
Despeses extraordinàries	475.283	246.601	92,7%	6,4%	3,9%
<b>TOTAL despeses</b>	<b>7.436.745</b>	<b>6.432.771</b>	<b>15,6%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>Ingressos d'exploració</b>					
Import net xifra de negocis	1.839.382	1.614.551	13,9%	61,3%	67,4%
Treballs realitzats per a l'immobil.	50.511	25.506	98,0%	1,7%	1,1%
Altres ingressos d'exploració	151.327	50.899	197,3%	5,0%	2,1%
Ingressos financers	43.755	62.950	(30,5)%	1,5%	2,6%
Ingressos extraordinaris	917.119	640.381	43,2%	30,5%	26,8%
<b>TOTAL ingressos</b>	<b>3.002.094</b>	<b>2.394.287</b>	<b>25,4%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>RESULTAT EXERCICI</b>	<b>(4.434.651)</b>	<b>(4.038.484)</b>	<b>9,8%</b>	-	-

**DESPESES**

**INGRESSOS**



En l'apartat de despeses de l'exercici de 1992, destaquen, per la seua importància, les de personal (44% sobre el total), les d'altres despeses d'exploració (16,4%), les dotacions per a amortització de l'immobilitzat (15,8%) i les despeses financeres (13,7%).

Quant als ingressos, el capítol més significatiu és el corresponent a la xifra de negocis (ingressos per viatgers), que representa el 61,3% del total; també són importants els ingressos extraordinaris (constituïts bàsicament per les sub-

En el apartado de gastos del ejercicio 1992 destacan por su importancia los de personal (44% sobre el total), otros gastos de explotación (16,4%), las dotaciones para amortización del inmovilizado (15,8%) y los gastos financieros (13,7%).

En cuanto a los ingresos el capítulo más significativo es el correspondiente a la cifra de negocios (ingresos por viajeros), que representa el 61,3% del total; también son importantes los ingresos extraordinarios (constituídos básica-

vencions de capital transferides al resultat de l'exercici), amb un 30,5%.

Les subvencions d'explotació no es comptabilitzen com a ingressos, sinó com a aportacions per a compensació de pèrdues, tal com hem comentat en l'apartat 5.2.7 de l'informe.

**5.4 Epígrafs més significatius dels compte de pèrdues i beneficis**

**5.4.1 Despeses de personal**

La composició de les despeses de personal és la següent (en milers de pessetes):

	31-12-92	31-12-91
Sous i salaris	2.274.502	2.162.456
Indemnitzacions	165.855	61.734
Seguretat Social a càrrec empresa	761.717	667.233
Dotació pla pensions anticipades	-	58.934
Indemnitzacions per defunció	1.602	-
Altres despeses socials	70.491	53.467
<b>TOTAL</b>	<b>3.274.167</b>	<b>3.003.824</b>

Segons la informació facilitada pel departament de personal de l'Entitat, l'evolució de la plantilla durant els exercicis de 1992 i 1991 es resumeix de la manera següent:

<u>Nombre de treballadors</u>	
Plantilla mitjana durant 1991 .....	984
Plantilla mitjana durant 1992 .....	1.002
Variació en plantilla mitja .....	+ 18
Plantilla a 31-12-91 .....	998
Plantilla a 31-12-92 .....	1.008
Variació en plantilla .....	+ 10

A petició d'aquesta Sindicatura, FGV ha realitzat una anàlisi comparativa de les masses salarials dels exercicis de 1992 i 1991. D'acord amb aquest estudi, la massa salarial ha tingut un increment del 10,8% en 1992 respecte a 1991, a causa d'un conjunt de factors, entre els quals destaquen els següents: per augment de les retribucions previst en conveni, 6,9%; per augment en plantilla mitjana, 1,58%; i per desviació en hores extraordinàries estructurals, 0,43%. Tal com vam indicar en l'informe de fiscalització corresponent a l'exercici de 1991, les relacions laborals (tret del personal directiu) del personal de FGV estan regulades en el Tercer Conveni Col·lectiu Interprovincial, que abasta els exercicis de 1991 i 1992; no s'hi ha sol·licitat l'informe que requereix l'article 6, tant de la "llei de pressuposts de

mente por las subvenciones de capital transferidas al resultado del ejercicio), con un 30,5%.

Las subvenciones de explotación no se contabilizan como ingresos, sino como aportaciones para compensación de pérdidas tal como se ha comentado en el apartado 5.2.7 del informe.

**5.4 Epígrafes más significativos de la cuenta de pérdidas y ganancias**

**5.4.1 Gastos de personal**

La composición de los gastos de personal es la siguiente (en miles de pesetas):

Según la información facilitada por el departamento de personal de la Entidad, la evolución de la plantilla durante los ejercicios 1992 y 1991 se resume como sigue:

A solicitud de esta Sindicatura, por parte de FGV se ha realizado un análisis comparativo de las masas salariales de los ejercicios 1992 y 1991. De acuerdo con este estudio la masa salarial ha tenido un incremento del 10,8% en 1992 respecto a 1991 debido a un conjunto de factores entre los que destacan los siguientes: por aumento de retribuciones previsto en convenio, 6,9%; por aumento en plantilla media, 1,58%; y por desviación en horas extras estructurales, 0,43%. Tal como se indicó en el informe de fiscalización correspondiente al ejercicio 1991, las relaciones laborales (excepto personal directivo) del personal de FGV están reguladas en el III Convenio Colectivo Interprovincial que abarca los ejercicios 1991 y 1992, no habiendo sido solicitado el informe que requiere el artículo 6 tanto de la Ley de

1991" com de la de 1992, per a la convalidació del dit conveni.

Els membres del Consell d'Administració de FGV no perceben cap compensació econòmica per la seua activitat com a consellers, llevat de dos d'ells, per la seua condició de treballadors de l'Entitat.

D'acord amb la normativa laboral aplicable, els treballadors amb més de trenta anys d'antiguitat tenen dret a rebre una gratificació de permanència sobre determinats conceptes salarials, en funció de l'antiguitat en el moment de la seua jubilació o defunció; així mateix, en el cas de defunció de treballadors, tant actius com passius, l'Entitat està obligada al pagament d'una indemnització de fins a quatre mensualitats del sou del finat. Les gratificacions de permanència i les indemnitzacions per defunció es comptabilitzen com a despeses de l'exercici en què es fan efectives, ja que l'entitat no disposa d'un estudi actuarial que li permet quantificar el passiu meritat pels dits compromisos; de manera que els comptes anuals de l'exercici de 1992 no inclouen cap provisió per aquests conceptes.

#### 5.4.2 D'altres despeses d'explotació

El detall dels diferents conceptes que integren aquest epígraf del compte de pèrdues i beneficis és el següent (en milers de pessetes):

Presupuestos de 1991 como la de 1992 para la convalidación de dicho Convenio.

Los miembros del Consejo de Administración de FGV no perciben compensación económica alguna por su actividad como consejeros, excepto dos de ellos por su condición de empleados de la Entidad.

De acuerdo con la normativa laboral aplicable, los empleados con más de treinta años de antigüedad tienen derecho a recibir una gratificación de permanencia sobre determinados conceptos salariales, en función de la antigüedad en el momento de su jubilación o fallecimiento; asimismo, en caso de fallecimiento de trabajadores, tanto activos como pasivos, la Entidad está obligada al pago de una indemnización de hasta cuatro mensualidades del sueldo del fallecido. Las gratificaciones de permanencia y las indemnizaciones por fallecimiento se contabilizan como gastos del ejercicio en que se hacen efectivas, ya que la Entidad no dispone de un estudio actuarial que le permita cuantificar el pasivo devengado por dichos compromisos, por lo que las cuentas anuales del ejercicio 1992 no incluyen provisión alguna por estos conceptos.

#### 5.4.2 Otros gastos de explotación

El detalle de los diferentes conceptos que integran este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente (en miles de pesetas):

	31-12-92	31-12-91	Variació %
Arrendaments	9.383	12.001	(21,8%)
Reparacions i conservació	312.487	262.375	19,1%
Serveis professionals independents	39.817	-	-
Transports	2.868	1.909	50,2%
Primes d'assegurances	23.056	16.445	40,2%
Serveis bancaris i similars	215	-	-
Publicitat, propaganda i relac. públiques	57.695	25.728	124,2%
Subministraments	432.058	430.126	0,4%
Altres serveis	328.142	319.152	2,8%
Pèrdues de gestió corrent	5.046	-	-
Tributs	4.958	7.797	(36,4%)
<b>TOTAL</b>	<b>1.215.725</b>	<b>1.075.533</b>	<b>13,0%</b>

Dins de "Subministraments", el concepte més significatiu és el corresponent al consum d'energia elèctrica per a la tracció del parc de transport ferroviari, que puja a 397.924 milers de pessetes.

Sobre la resta de conceptes, s'han efectuat proves en detall basades en una mostra de partides, l'import de les quals ha constituït el 15,8% del total. Les conclusions derivades de les dites proves es poden resumir en dues: d'una banda, s'han detectat alguns errors en la imputació de certes despeses al període que els correspon d'acord amb la seua meritació, malgrat que els errors no tenen un efecte quantitatiu significatiu sobre els resultats de l'exercici; i d'altra banda, s'ha observat en alguns casos que els procediments d'ad-

Dentro de suministros el concepto más significativo es el correspondiente al consumo de energía eléctrica para la tracción del parque de transporte ferroviario, que asciende a 397.924 miles de pesetas.

Sobre el resto de conceptos se han efectuado pruebas en detalle basadas en una muestra de partidas cuyo importe ha supuesto un 15,8% del total. Las conclusiones derivadas de dichas pruebas se puede resumir en dos: por una parte se han detectado algunos errores en la imputación adecuada de ciertos gastos al periodo que les corresponde de acuerdo con su devengo, si bien los errores no tienen un efecto cuantitativo significativo sobre los resultados del ejercicio; y por otra parte se ha observado en algunos casos que los

quisició -i per les raons indicades en l'apartat 5.2.1- no s'han ajustat en tots els termes al que es preveu en la normativa interna de FGV, sobretot en els aspectes següents: compres, la tramitació de les quals no ha passat pel departament d'adquisicions, adjudicacions directes sense consulta d'altres ofertes i sense justificació escrita, i existència de contractes antics (neteja i vigilància) que no han sigut actualitzats; si bé és cert que en aquest darrer cas ja s'han promogut concursos durant 1993.

#### 5.4.3 Despeses financeres

La composició n'és la següent (en milers de pessetes):

	31-12-92	31-12-91	Variació %
Interessos de préstecs i crèdits	1.000.493	937.940	6,7%
Despeses de préstecs i crèdits	3.945	3.395	16,2%
Altres despeses financeres	16.907	189	8.845,5%
<b>TOTAL</b>	<b>1.021.345</b>	<b>941.524</b>	<b>8,5%</b>

L'import dels "Interessos", 1.000.493 milers de pessetes, es desglossa en 929.023 milers de pessetes, pels interessos dels préstecs i crèdits bancaris que comentem en la lletra a) de l'apartat 5.2.10 de l'informe; més 71.470 milers de pessetes corresponents als interessos de l'operació amb FEVE, que comentem en la lletra b) del mateix apartat.

El concepte "Despeses de préstecs i crèdits" inclou, com a partida més significativa, 3.150 milers de pessetes, de despeses d'obertura del préstec de Bancaixa que es va formalitzar en octubre de 1992.

La diferència entre les despeses financeres i els ingressos financers de l'exercici de 1992 és negativa, per import de 977,6 milers de pessetes; aquest és un component significatiu de les pèrdues totals de l'Entitat (un 22% en 1992 i un 21,7% en 1991).

#### 5.4.4 Despeses extraordinàries

Aquest epígraf de despeses de l'exercici de 1992 s'eleva a la quantitat de 475.283 milers de pessetes i inclou, com a conceptes més significatius, la dotació per a sanejament d'actius per 300 M.P. i la dotació per a amortització de recanvis d'immobilitzat per import de 52,6 M.P., comentats en l'apartat 5.2.2 d'aquest informe. També inclou reparacions per import de 114,8 M.P., les quals, a conseqüència d'inundacions, calgué efectuar amb caràcter extraordinari.

#### 5.4.5 Import net de la xifra de negocis

Aquest epígraf dels ingressos de l'exercici de 1992 està constituït pels ingressos del transport de viatgers, 1.832.061 milers de pessetes, més els ingressos per vendes de subproductes i residus, 7.321 milers de pessetes (en 1991, 1.613.804 i 747 milers de pessetes, respectivament).

Els ingressos per transport de viatgers ha tingut l'evolució següent en cada una de les línies de FGV:

procedimientos de adquisición, y por las razones indicadas en el apartado 5.2.1, no se han ajustado en todos los términos a lo previsto en la normativa interna de FGV, sobre todo en los siguientes aspectos: compras cuya tramitación no ha pasado por el departamento de adquisiciones; adjudicaciones directas sin consulta de otras ofertas y sin justificación escrita; y existencia de contratos antiguos (limpieza y vigilancia) que no han sido actualizados, si bien en este último caso se han promovido concursos durante 1993.

#### 5.4.3 Gastos financieros

La composició es la següent, en miles de pesetas:

El importe de los intereses, 1.000.493 miles de pesetas, se desglosa en 929.023 miles de pesetas por intereses de los préstamos y créditos bancarios que se comentan en la letra a) del apartado 5.2.10 del informe, más 71.470 miles de pesetas correspondientes a los intereses de la operación con FEVE que se comenta en la letra b) del mismo apartado.

El concepto Gastos de préstamos y créditos incluye como partida más significativa 3.150 miles de pesetas de gastos de apertura del préstamo de Bancaixa que se formalizó en octubre de 1992.

La diferencia entre los gastos financieros y los ingresos financieros del ejercicio 1992 es negativa por importe de 977,6 millones de pesetas, siendo éste un componente significativo de las pérdidas totales de la Entidad (un 22% en 1992 y un 21,7% en 1991).

#### 5.4.4 Gastos extraordinarios

Este epígrafe de gastos del ejercicio 1992 asciende a la cantidad de 475.283 miles de pesetas e incluye como conceptos más significativos la dotación para saneamiento de activos por 300 millones de pesetas y la dotación para amortización de repuestos de inmovilizado por importe de 52,6 millones de pesetas comentados en el apartado 5.2.2 del informe. También incluye reparaciones por importe de 114,8 millones de pesetas que a consecuencia de inundaciones tuvieron que efectuarse con carácter extraordinario.

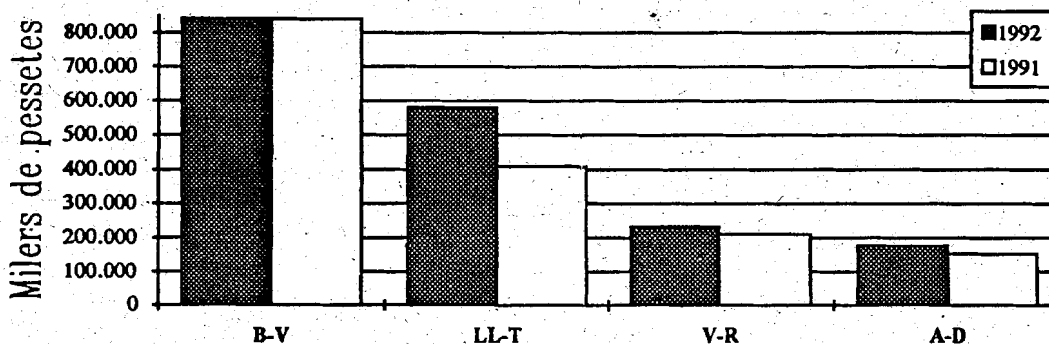
#### 5.4.5 Importe neto de la cifra de negocios

Este epígrafe de los ingresos del ejercicio 1992 está constituido por los ingresos de transporte de viajeros, 1.832.061 miles de pesetas, más los ingresos por ventas de subproductos y residuos; 7.321 miles de pesetas (1.613.804 miles de pesetas y 747 miles de pesetas en el ejercicio 1991, respectivamente).

Los ingresos por transporte de viajeros han tenido la siguiente evolución en cada una de las líneas de FGV:

Línies	1992		1991		% Variac. 92/91
	Ingressos	%	Ingressos	%	
Bétera-Villanueva de C.	842.748	46,0%	841.091	52,1%	0,2%
Llíria-Torrent	580.763	31,7%	408.487	25,3%	42,2%
València-Rafelbunyol	232.672	12,7%	211.520	13,1%	10,0%
Alacant-Dénia	175.878	9,6%	152.706	9,5%	15,2%
<b>TOTAL</b>	<b>1.832.061</b>	<b>100%</b>	<b>1.613.804</b>	<b>100%</b>	<b>13,5%</b>

### INGRESSOS PER LÍNIES

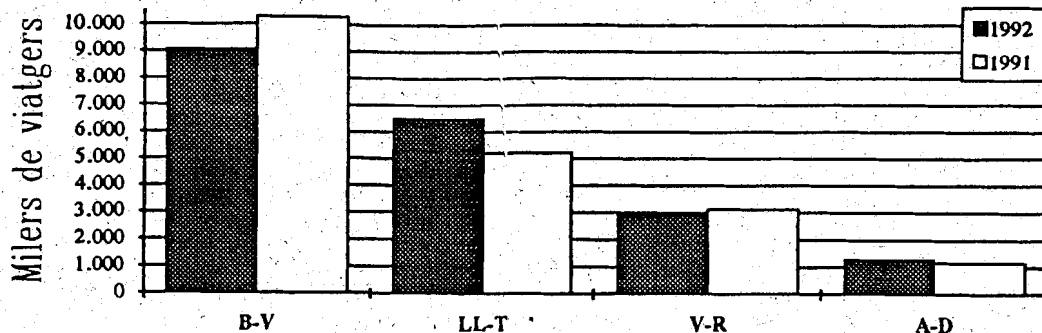


L'evolució del trànsit de viatgers ha sigut la següent (xifres de viatgers en milers):

La evolución del tráfico de viajeros ha sido como sigue (cifras de viajeros en miles):

Línies	1992		1991		% Variac. 92/91
	Viatgers	%	Viatgers	%	
Bétera-Villanueva de C.	9.046	45,8%	10.286	52,0%	(12,1%)
Llíria-Torrent	6.485	32,9%	5.214	26,3%	24,4%
València-Rafelbunyol	2.913	14,8%	3.123	15,8%	(6,7%)
Alacant-Dénia	1.281	6,5%	1.161	5,9%	10,3%
<b>TOTAL</b>	<b>19.725</b>	<b>100%</b>	<b>19.784</b>	<b>100%</b>	<b>(0,3%)</b>

### TRÀNSIT DE VIATGERS



Els ingressos per transport de viatgers han tingut un increment global del 13,5% en 1992 respecte a 1991. Aquest increment és raonable, ja que les tarifes han tingut un augment mitjà similar al dit percentatge i el trànsit de viatgers gairebé no ha tingut variació entre tots dos exercicis, malgrat haver descendit en un 0,3%.

#### 5.4.6 *Treballs realitzats per l'empresa per al seu immobilitzat*

En l'exercici de 1990, FGV inicià treballs per a una "gran reparació" de certes unitats de tren que presten servei en la línia Alacant-Dénia. Aquests treballs s'han contractat amb una empresa externa; malgrat que FGV també hi participa directament, aportant tant materials com mà d'obra.

El cost de les reparacions efectuades (tant externament com interna) fins al 31 de desembre de 1992, figura comptabilitzat en el capítol d'"Inmobilitzat material en curs" de l'actiu del balanç, per un total de 153.574 milers de pessetes; l'import abonat a aquest capítol d'ingressos, 50.511 milers de pessetes, correspon al cost intern inoportunitat per FGV durant 1992 en la realització dels dits treballs; l'acabament dels quals està previst per a l'exercici de 1993.

La naturalesa dels treballs que estan fent-se sobre les unitats de tren és certament complexa des del punt de vista tècnic, ja que engloba tant operacions de substitució d'elements i incorporació d'elements nous, com operacions que podrien significar reparacions de tipus ordinari. FGV està capitalitzant la totalitat del cost dels dits treballs, encara que no ha donat de baixa el valor net comptable dels elements que han sigut substituïts, perquè no disposa d'informació detallada suficient per a quantificar el dit valor de forma raonable, tot i considerar que -tenint en compte l'antiguitat de les dites unitats de tren- el valor indicat no és significatiu. D'altra banda, no s'ha fet tampoc un estudi tècnic que segregue l'import dels treballs que podria tenir la consideració d'activable i l'import que hauria de ser registrat com a despeses, per tractar-se de reparacions que no prolonguen la vida útil. A causa d'aquestes circumstàncies, la Sindicatura de Comptes no pot pronunciar-se de manera raonable i objectiva sobre el tractament comptable aplicat per FGV, ni sobre l'efecte que, en els comptes anuals, podria tenir una comptabilització diferent si no es tinguessen les limitacions descrites.

Pel que fa a les grans reparacions, seria recomanable que FGV realitzés els estudis necessaris -quant a la seua naturalesa, l'import i el període- que s'estimen per a la seua execució, comptabilitzant anualment les corresponents dotacions a una provisió per a grans reparacions.

#### 5.4.7 *D'altres ingressos d'explotació*

El seu import, a 31 de desembre de 1992, 151.327 milers de pessetes, està integrat per la regularització de la provisió per a indemnitzacions per jubilació anticipada, 86.071 milers de pessetes (vegeu l'apartat 5.2.9), i els ingressos accessoris, 65.256 milers de pessetes, que comprenen els derivats d'arrendaments de cantines en les estacions i els de publicitat en les instal·lacions de FGV, fonamentalment.

#### 5.4.8 *Ingressos financers*

Els ingressos financers de l'exercici de 1992 pugen a 43.755 milers de pessetes (62.950 milers de pessetes en

Los ingresos por transporte de viajeros han tenido un incremento global del 13,5% en 1992 respecto a 1991. Este incremento es razonable ya que las tarifas han tenido un aumento medio similar a dicho porcentaje y el tráfico de viajeros no ha tenido apenas variación entre ambos ejercicios, aunque ha descendido en un 0,3%.

#### 5.4.6 *Trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado*

En el ejercicio 1990 FGV inició trabajos para una "gran reparación" de ciertas unidades de tren que prestan servicio en la Línea Alicante-Denia. Estos trabajos se han contratado con una empresa externa aunque FGV también participa directamente aportando tanto materiales como mano de obra.

El coste de las reparaciones efectuadas (tanto externa como internamente) hasta el 31 de diciembre de 1992 figura contabilizado en el capítulo de inmovilizado material en curso del activo del balance por un total de 153.574 miles de pesetas, correspondiéndose el importe abonado a este capítulo de ingresos, 50.511 miles de pesetas, con el coste interno incurrido por FGV durante 1992 en la realización de dichos trabajos, cuya terminación está prevista para el ejercicio 1993.

La naturaleza de los trabajos que se están realizando sobre las unidades de tren es ciertamente compleja desde el punto de vista técnico ya que engloba tanto operaciones de sustitución de elementos e incorporación de elementos nuevos, como operaciones que podrían significar reparaciones de tipo ordinario. FGV está capitalizando la totalidad del coste de dichos trabajos si bien no ha dado de baja el valor neto contable de los elementos que han sido sustituidos ya que no dispone de información detallada suficiente para cuantificar dicho valor de forma razonable, si bien considera que dada la antigüedad de dichas unidades de tren el valor indicado no es significativo. Por otra parte no se ha efectuado tampoco un estudio técnico segregando el importe de los trabajos que podría tener la consideración de activable y el importe que debería ser registrado como gastos por ser reparaciones que no prolongan la vida útil. Debido a estas circunstancias, la Sindicatura de Cuentas no puede efectuar un pronunciamiento razonable y objetivo sobre el tratamiento contable aplicado por FGV y el efecto que sobre las cuentas anuales pudiera tener una contabilización diferente si no se tuvieran las limitaciones descrites.

En relación con las grandes reparaciones sería recomendable que por parte de FGV se realizaran los estudios necesarios en cuanto a su naturaleza, importe y periodo que se estimen para su ejecución, contabilizándose anualmente las correspondientes dotaciones a una provisión para grandes reparaciones.

#### 5.4.7 *Otros ingresos de explotación*

Su importe al 31 de diciembre de 1992, 151.327 miles de pesetas, está integrado por la regularización de la provisión para indemnizaciones por jubilación anticipada, 86.071 miles de pesetas (véase apartado 5.2.9), y los ingresos accesorios, 65.256 miles de pesetas, que comprenden los derivados de arrendamientos de cantinas en las estaciones y los de publicidad en las instalaciones de FGV, fundamentalmente.

#### 5.4.8 *Ingresos financieros*

Los ingresos financieros del ejercicio 1992 ascienden a 43.755 miles de pesetas (62.950 miles de pesetas en 1991),

1991), que es desglossen en 26.104 milers de pessetes d'interessos de les inversions financeres a curt termini (lletres del Tresor), i 17.651 milers de pessetes d'interessos dels comptes corrents bancaris.

#### 5.4.9 Ingressos extraordinaris

La seua composició és la següent (en milers de pessetes):

	31-12-92	31-12-91
Subvencions de capital transferides al resultat de l'exercici	916.090	579.345
Ingressos procedents d'altres exercicis	1.029	61.036
<b>TOTAL</b>	<b>917.119</b>	<b>640.381</b>

La imputació de subvencions de capital al resultat de l'exercici, la comentem en l'apartat 5.2.8 de l'informe.

#### 5.5 Memòria i informe de gestió

La memòria de l'exercici de 1992 formulada per FGV conté, d'acord amb la verificació realitzada per aquesta Sindicatura, les especificacions mínimes necessàries considerades en el "Pla general de comptabilitat".

El text refós de la "Llei de societats anònimes" estableix l'obligació per als administradors de formular, en el termini màxim de tres mesos comptats a partir del tancament de l'exercici, un informe de gestió que continga -entre altres aspectes- una exposició fidel sobre l'evolució de l'activitat i la situació de l'entitat. Els comptes anuals retuts per FGV no vénen acompanyats d'un informe de gestió i, malgrat que la llei indicada no és aplicable a FGV, perquè l'Entitat no és una societat anònima, es considera necessari que FGV elabore anualment un informe de gestió i que l'incloua en la rendició oficial de comptes.

#### 6. SITUACIO FISCAL

L'Entitat té pendents d'inspecció fiscal els exercicis de 1987 a 1992 per a tots els impostos que li són aplicables. L'impost sobre societats es calcula basant-se en el resultat econòmic o comptable, obtingut per l'aplicació de principis de comptabilitat generalment acceptats, que no han de coincidir necessàriament amb el resultat fiscal (entès aquest com la base imposable de l'impost). FGV no ha considerat ni quantificat les diferències temporals que s'originen a causa dels diferents criteris existents entre la normativa comptable i la normativa fiscal, quant al reconeixement en ingressos de les subvencions oficials (corrents i de capital); si bé és cert que opina que aquestes diferències no són suficientment significatives com per a originar un impost a pagar, atès l'import de les pèrdues anuals.

FGV té interposats diferents recursos en relació a tributs de caràcter local requerits per diferents ajuntaments; són importants, entre altres, les taxes corresponents a llicències d'obres i contribucions urbanes. D'acord amb la interpretació de FGV en aquestes matèries, l'Entitat considera que està subjecta però exempta.

que se desglossen en 26.104 miles de pesetas de intereses de las inversiones financieras a corto plazo (Letras del Tesoro) y 17.651 miles de pesetas de intereses de las cuentas corrientes bancarias.

#### 5.4.9 Ingresos extraordinarios

Su composición es la siguiente (en miles de pesetas):

	31-12-92	31-12-91
Subvenciones de capital transferidas al resultado de l'exercici	916.090	579.345
Ingresos procedentes d'altres exercicis	1.029	61.036
<b>TOTAL</b>	<b>917.119</b>	<b>640.381</b>

La imputación de subvenciones de capital al resultado del ejercicio se ha comentado en el apartado 5.2.8 del informe.

#### 5.5 Memoria e informe de gestión

La memoria del ejercicio 1992 formulada por FGV contiene, de acuerdo con la verificación realizada por esta Sindicatura, las especificaciones mínimas necesarias que contempla el Plan General de Contabilidad.

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas establece la obligación para los Administradores de formular, en el plazo máximo de tres meses contados a partir del cierre del ejercicio, un informe de gestión conteniendo, entre otros aspectos, una exposición fiel sobre la evolución de la actividad y situación de la entidad. Las cuentas anuales rendidas por FGV no vienen adjuntadas de un informe de gestión, y si bien la ley indicada no es aplicable a FGV por no ser la Entidad una sociedad anónima, se considera necesario que FGV elabore anualmente un informe de gestión y lo incluya en la rendición oficial de cuentas.

#### 6. SITUACION FISCAL

La Entidad tiene pendientes de inspección fiscal los ejercicios 1987 a 1992 para todos los impuestos que le son aplicables. El Impuesto sobre Sociedades se calcula en base al resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del impuesto. FGV no ha contemplado ni cuantificado las diferencias temporales que se originan por los diferentes criterios que existen entre la normativa contable y la normativa fiscal en cuanto al reconocimiento en ingresos de las subvenciones oficiales (corrientes y de capital), si bien considera que estas diferencias no son suficientemente significativas para originar un impuesto a pagar, considerando el importe de las pérdidas anuales.

FGV tiene interpuestos diferentes recursos en relación con tributos de carácter local requeridos por diferentes Ayuntamientos, siendo importantes, entre otros, las tasas correspondientes a licencias de obras y contribuciones urbanas. De acuerdo con la interpretación de FGV en estas materias, considera que está sujeta pero exenta.



## 7. RECOMANACIONS

a) Quant als béns traspasats per FEVE i adscrits a FGV, es considera oportú proposar les recomanacions següents:

-Prendre les mesures necessàries perquè els òrgans competents subscriuen les actes de lliurament i recepció previstes en el conveni de transferència.

-Continuar amb els treballs necessaris per a identificar els elements que han sigut retirats de l'ús productiu, i efectuar les regularitzacions corresponents sobre l'inventari teòric-comptable.

-Practicar els ajusts comptables necessaris per a reflectir aquesta situació no com a immobilitzat material de l'Entitat, sinó com un dret d'ús que -sense contraprestació- té sobre aqueix immobilitzat.

b) Es recomana que els òrgans competents prenguen les mesures necessàries per a valorar i adscriure formalment la resta de béns que FGV usa en la seua explotació, de forma que siga possible, en els comptes anuals, el reflex del dret d'ús sobre els dits béns.

c) Es recomana que les subvencions d'explotació de la Generalitat Valenciana siguen comptabilitzades conformement al criteri que aquesta considere en les lleis de pressuposts o en els acords oportuns.

d) Quant a les subvencions de capital, es recomana que FGV dispose de confirmació per escrit sobre les modificacions del total pressupostari de la COPUT per a absorbir les certificacions de l'exercici.

e) Es recomana que l'Entitat es dote dels estudis actuàrials pertinents per a comptabilitzar el passiu meritat pels conceptes d'indemnitzacions per permanència i per defunció del personal al servei de FGV.

f) Quant a les "grans reparacions" d'unitats de tren, es recomana -en els casos que això siga raonablement factible- de portar a efecte els estudis necessaris per a reparar els diferents components de les dites reparacions i comptabilitzar-los adequadament.

g) Es recomana adoptar mesures per a millorar els aspectes formals de les certificacions que s'adjunten a les factures de les obres, segons que hem indicat en l'apartat 5.2.2.

h) Es considera convenient prendre les mesures necessàries per a evitar que l'Entitat incórrega en despeses financeres pel retard en el pagament de deutes (vegeu l'apartat 5.2.2).

i) Sobre el compte de "Deutors diversos", s'han d'efectuar les reclassificacions que s'indiquen en l'apartat 5.2.5 de l'informe.

j) Quant al saldo del compte "Generalitat Valenciana, creditora", es recomana tenir en compte les observacions plantejades en l'apartat 5.2.11. Així mateix, cal efectuar les regularitzacions de l'IVA corresponents a l'exercici de 1990, segons que indiquem en l'apartat 5.2.8.

k) En l'àrea de personal, es recomana que els òrgans responsables observen els aspectes formals comentats en l'apartat 5.4.1.

l) Es recomana que la programació anual d'objectius i accions que s'han de desenvolupar, es faça considerant el major nivell possible, quant a la desagregació i quantificació de tals objectius i accions. Així mateix, es recomana el seguiment sistemàtic de les previsions considerades i la seua avaluació posterior en informes de gestió adjuntats als comptes anuals.

## 7. RECOMENDACIONES

a) Sobre los bienes traspasados por FEVE y adscritos a FGV se considera oportuno proponer las siguientes recomendaciones:

\* Tomar las medidas necesarias para que por parte de los órganos competentes se suscriban las actas de entrega y recepción previstas en el Convenio de Transferencia.

\* Continuar con los trabajos necesarios para identificar los elementos que han sido retirados del uso productivo y efectuar las regularizaciones correspondientes sobre el inventario teórico-contable.

\* Practicar los ajustes contables necesarios para reflejar esta situación no como inmovilizado material de la Entidad sino como un derecho de uso que, sin contraprestación, tiene sobre el mismo.

b) Se recomienda que por los órganos competentes se tomen las medidas necesarias para valorar y adscribir formalmente el resto de bienes que FGV usa en su explotación, de forma que sea posible el reflejo en las cuentas anuales del derecho de uso sobre dichos bienes.

c) Se recomienda que las subvenciones de explotación de la Generalitat Valenciana se contabilicen de acuerdo con el criterio que ésta considera en las Leyes de Presupuestos o acuerdos oportunos.

d) En relación con las subvenciones de capital, se recomienda que FGV disponga de confirmación por escrito acerca de las modificaciones del montante presupuestario de la COPUT para absorber las certificaciones del ejercicio.

e) Se recomienda que la Entidad se dote de los estudios actuariales pertinentes para contabilizar el pasivo devengado por el concepto de indemnizaciones por permanencia y por fallecimiento del personal al servicio de FGV.

f) En relación con las "grandes reparaciones" de unidades de tren se recomienda, en los casos que sea razonablemente factible, llevar a cabo los estudios necesarios para separar los diferentes componentes de las mismas y contabilizarlos adecuadamente.

g) Se recomienda adoptar las medidas para mejorar los aspectos formales de las certificaciones que se adjuntan a las facturas de las obras según se ha indicado en el apartado 5.2.2.

h) Se considera conveniente que se tomen las medidas necesarias para evitar que la Entidad incurra en gastos financieros por el retraso en el pago de deudas (véase apartado 5.2.2).

i) Sobre la cuenta de Deudores varios deben efectuarse las reclassificaciones que se indican en el apartado 5.2.5 del informe.

j) En relación con el saldo de la cuenta Generalitat Valenciana, acreedora, se recomienda tener en cuenta las observaciones que se plantean en el apartado 5.2.11. Asimismo deben efectuarse las regularizaciones del IVA correspondientes al ejercicio 1990, según se indica en el apartado 5.2.8.

k) En el área de personal se recomienda que por parte de los órganos responsables se observen los aspectos formales que se comentan en el apartado 5.4.1.

l) Se recomienda que la programación anual de objetivos y acciones a desarrollar se realice considerando el mayor nivel posible en cuanto a la desagregación y cuantificación de los mismos. Asimismo se recomienda el seguimiento sistemático de las previsions consideradas y su evaluación posterior en informes de gestión adjuntados a las cuentas anuales.