



**INFORME DE GESTION
CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2018**



Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana. Ejercicio terminado el 31/12/2018.

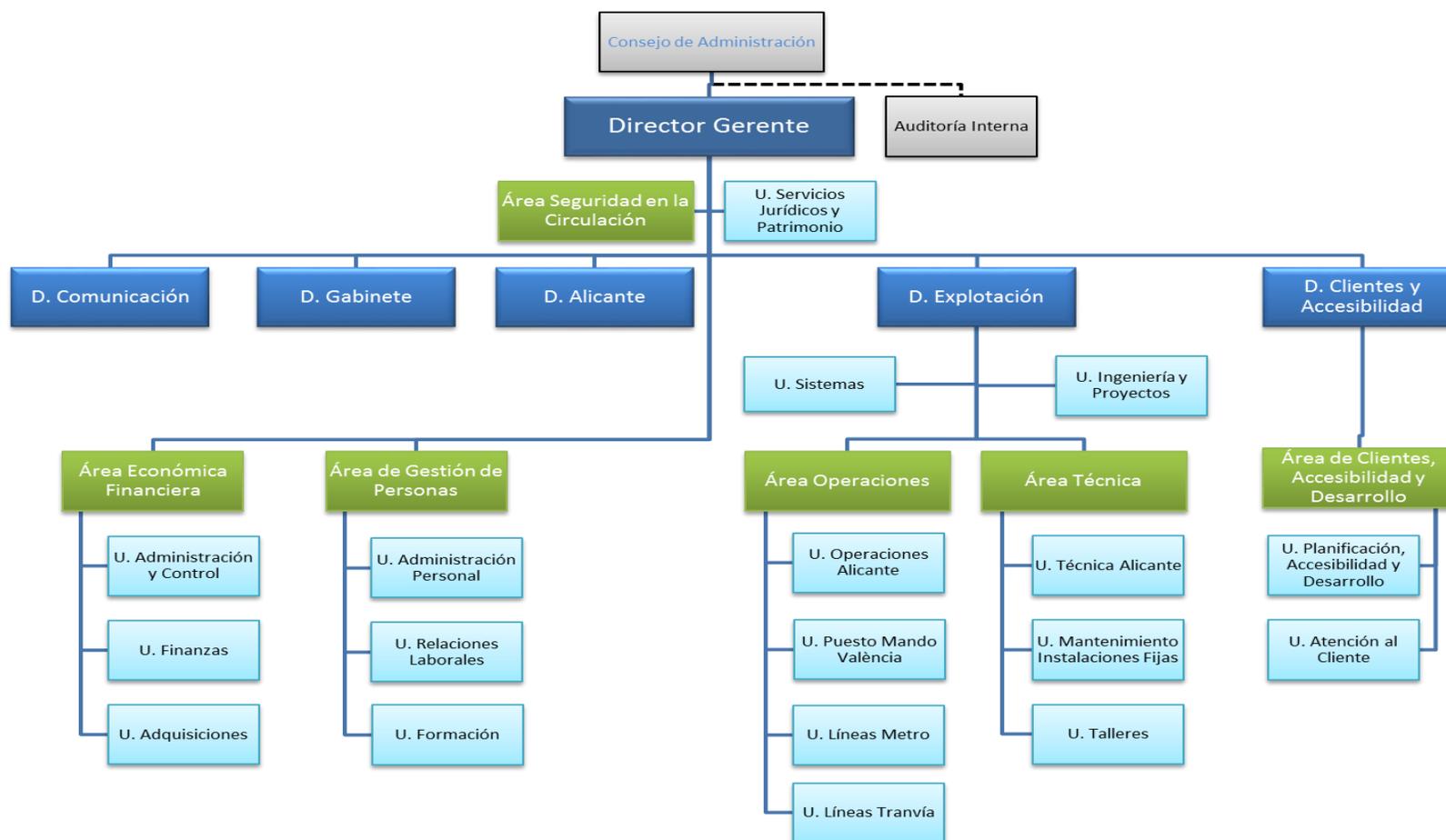
<u>INDICE</u>	<u>PÁGINA</u>
1. Situación de Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana.	3
1.1. Estructura Organizativa de la Entidad.	3
1.2. Funcionamiento de la Entidad.	5
1.2.1. Objetivos Generales de la Entidad.	5
1.2.2. Modelo de Negocio y Fuentes de Ingresos.	7
2. Evolución y Resultados de los Negocios de la Entidad.	7
2.1. Evolución de los Ingresos de la Entidad.	7
2.2. Evolución de los Gastos de la Entidad.	9
2.2.1. Gastos de Personal.	9
2.2.2. Gastos de Servicios Exteriores.	11
2.2.3. Amortización del Inmovilizado.	12
2.2.4. Gastos Financieros.	13
2.3. Evolución de los Segmentos de Negocio de la Entidad.	14
2.4. Evolución de los Indicadores de la Entidad.	16
2.4.1. Indicadores Económicos y Financieros.	16
2.4.2. Datos Relevantes de Gestión Ferroviaria.	16
2.4.3. Indicadores de Calidad.	16
2.5. Factores Medioambientales de la Entidad.	17
2.6. Sistema de Gestión de la Calidad de la Entidad.	17
2.7. Factores Relacionados con el Personal de la Entidad.	17
2.7.1. En relación a la Evolución de la Plantilla.	17
2.7.2. En relación a la Plantilla por Servicios.	18
2.7.3. En relación a la Estructura por Edades de la Plantilla.	18
2.7.4. En relación a la Antigüedad de la Plantilla	18
3. Evolución de los Recursos de Capital.	18
3.1. Evolución de la Liquidez de la Entidad.	18
3.2. Evolución de los Recursos de Capital de la Entidad.	19
3.3. Evolución de las Obligaciones de la Entidad.	19
4. Principales Inversiones de la Entidad.	20
4.1. Línea 9 del TRAM.	20
4.2. Material móvil, 6 unidades tracción dual S5000, Alicante.	21
4.3. Variante ferroviaria tramo Finca Adoc, túnel Serra Grossa, línea 1 de Alicante.	21
4.4. Línea 10(antes T2), de Valencia.	22
5. Principales Riesgos e Incertidumbres.	22
6. Hechos Posteriores al Cierre de las Cuentas Anuales y Hasta la Formulación de las Mismas.	22
7. Información sobre la Evolución Previsible de la Entidad	22

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018**1. Situación de Ferrocarriles de la Generalitat Valenciana.****1.1. Estructura Organizativa de la Entidad.**

Las áreas de negocio de Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana son las siguientes:

Área de Negocio	Departamentos	Misión
	<i>Auditoría Interna</i>	Controla y evalúa las operaciones económicas, contables y fiscales, verificando y determinando el cumplimiento de los procedimientos de acuerdo a las leyes y normas, tanto internas como externas.
Gerencia	<i>Seguridad en la Circulación</i>	Diseña, organiza y coordina los procedimientos encaminados a lograr que la seguridad en la circulación se sitúe en un nivel de riesgo aceptable y vigila que todos los departamentos de la empresa implicados ajusten su actuación a tales procedimientos.
	<i>Servicios Jurídicos y Patrimonio</i>	Facilita el adecuado soporte jurídico-legal para que las actuaciones de FGV, tanto las que tengan proyección externa como interna, se lleven a cabo conforme a la normativa de aplicación, asumiendo la representación y defensa profesional de los intereses de FGV ante los órganos jurisdiccionales y administrativos.
	<i>Gabinete</i>	Coordina las diversas unidades funcionales de FGV con el fin de mejorar la eficiencia y eficacia de la gestión y de desarrollar adecuadamente la estrategia.
Comunicación	<i>Comunicación</i>	Elabora y desarrolla políticas de comunicación y establece y mantiene cauces de comunicación (externa e interna) y de relaciones institucionales de FGV, a fin de mejorar la imagen de la empresa y poner en valor los logros de gestión.
Clientes y Accesibilidad	<i>Clientes y Accesibilidad</i>	Diseña y pone en marcha políticas y procedimientos para satisfacer los estándares de servicio definidos respecto a los usuarios, la atención a los mismos y su acceso a la red y las premisas estratégicas y de calidad, con especial atención a los requisitos legales sobre derechos de los usuarios y con el fin de incrementar el número de éstos y mejorar la calidad percibida y la accesibilidad.
Alicante	<i>Alicante</i>	Supervisa, controla y coordina la actividad de FGV en Alicante, ejerciendo la dirección de forma delegada por Gerencia.
Explotación	<i>Técnico</i>	Supervisa, planifica y coordina los departamentos encargados, en su conjunto, de garantizar el buen funcionamiento de los equipamientos, material rodante e instalaciones y acredita que se cumplen las condiciones técnicas necesarias exigibles para realizar la actividad de transporte.
	<i>Operaciones</i>	Supervisa, planifica y coordina a los departamentos encargados, en su conjunto, de realizar la actividad de transporte de personas propiamente dicha, para que esta se realice en adecuadas condiciones.
	<i>Ingeniería y Proyectos</i>	Elabora, valida y asesora técnicamente a la organización en lo referente a los proyectos para adquirir, reponer, modificar o construir todo tipo de instalaciones, sistemas, infraestructuras o material rodante que precise FGV. Define, en colaboración con el resto de departamentos, los estándares de mantenimiento y participa en la intervención de FGV en proyectos externos de asesoramiento, prestación de servicios, colaboraciones de ingeniería, explotación, operación, construcción/mantenimiento de infraestructuras, etc.
	<i>Sistemas</i>	Proporciona los sistemas informáticos (infraestructura y aplicaciones) que dan soporte eficaz, eficiente, ágil y flexible a los procesos de negocio, garantizando la continuidad del servicio, su integridad y seguridad y la confidencialidad de los datos y contribuye a la mejora y definición de procesos.
Económica Financiera	<i>Económica Financiera</i>	Supervisa, planifica y coordina los departamentos encargados, en su conjunto, de la adecuada realización de las actividades relacionadas con la gestión de los recursos económicos a disposición de FGV y del control presupuestario, para conseguir el empleo racional y eficiente de tales recursos, de acuerdo a la normativa aplicable.
Gestión de Personas	<i>Gestión de Personas</i>	Supervisa, planifica y coordina los departamentos encargados, en su conjunto, de realizar las actividades relativas a la adecuada gestión de las personas de la empresa de acuerdo a la normativa aplicable, para la satisfacción de éstas y el logro de los fines de FGV.

A fecha 31.12.2018, el organigrama básico de gestión de FGV, es el que figura a continuación y fue aprobado por el Consejo de Administración de la Entidad en la sesión celebrada el día 05.12.2018



Respecto al organigrama vigente a 31.12.2017, el Consejo de Administración de FGV aprobó el 05.12.2018 una modificación del organigrama básico de gestión que afectaba únicamente al Área de Clientes, Accesibilidad y Desarrollo (antes denominada Área de Clientes y Accesibilidad) integrada en la Dirección de clientes y accesibilidad.

Con la nueva estructura aprobada, el Área de Clientes, Accesibilidad y Desarrollo desaparecen las unidades de Calidad y Accesibilidad, y se crean dos nuevas unidades:

- a. Unidad de Planificación, Accesibilidad y Desarrollo, que desarrolla las funciones de planificación de la oferta comercial, desarrollo de red, títulos y tarifas, información al diente, señalética, promoción del transporte, estrategia, calidad, medio ambiente y accesibilidad. En esta Unidad se integran los Servicios de Marketing, Estrategia/Calidad y Medio Ambiente, y Accesibilidad.
- b. Unidad de Atención al Cliente, que reúne las funciones de registro/ reclamaciones, equipamientos, objetos perdidos y atención personalizada en relación con el cliente, por lo que de esta dependen jerárquicamente los Coordinadores/as de Atención al Cliente (mandos intermedios); el personal de la USI; personal de estaciones que no interviene en Circulación; informadores/as Agentes de Estaciones (CAC's y Espais del Client); el personal del SIAC (OAVs y Personal de Atención Telefónica de Valencia y USI's de Atención Centralizada de Alicante); el Servicio de Atención al Cliente Valencia y el Servicio de Atención al Cliente Alicante.

1.2. Funcionamiento de la Entidad.

1.2.1. Objetivos Generales de la Entidad.

Los objetivos estratégicos de la Entidad vienen determinados por lo que planifica el Consejo de Administración de Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana. Los objetivos estratégicos para el ejercicio 2018 y 2017 eran los siguientes:

Objetivo	2018	2017
Calidad y servicio	Mejorar	Mejorar
Número de Viajeros	Incrementar	Incrementar
Imagen de la empresa	Mejorar	Mejorar
Nuevas líneas de negocio		Potenciar
Eficiencia	Mejorar	Mejorar

Los objetivos y acciones a desarrollar durante el ejercicio 2018 consistía en:

Acción	2018
Adquisición 6 unidades material móvil Línea 9 Alicante	
Doblar hilo de contacto en vías secundarias de 20 estaciones Valencia	
Renovación enclavamientos de Talleres Machado y Paterna-Campament	
CCTV y megafonía estaciones Línea 1 Valencia	
Renovación vía túnel Línea 1 Valencia	
Instalación ATP Línea 9 Alicante	
Enclavamiento Línea 9 Alicante	
Nuevo enclavamiento y balizas ATP Alfás del Pi	
Renovación de pasos a nivel	
Reparación puentes clase 1 y 2 Alicante	
Renovación de vía Calp-Gata	
Adecuación viaducto Barranco de Aguas	
Renovación sistemas IMU-100 de Pont de Fusta, Fira y Tarongers	
Obra túnel de Serra Grossa	
Estudiar la posibilidad de extender el servicio de metro de Metrovalencia (FGV) durante las 24 horas, en base a las necesidades de demanda de las distintas líneas metropolitanas de Metrovalencia que se desprendan de los estudios de mercado que se realicen por FGV, de	

conformidad con las disponibilidades de plantilla.
 Dar efectivo cumplimiento al Plan de accesibilidad universal durante el año 2018 en la totalidad de las dependencias, equipamiento e infraestructuras de los servicios de Metrovalencia.
 Estudio de la viabilidad del acceso de los animales de compañía a las dependencias y servicios de las líneas de Metrovalencia, garantizando la seguridad y calidad tanto del servicio como de usuarios y animales de compañía.
 Cerramientos Líneas 1 y 3 Alicante
 Rehabilitación paradas tranvía Valencia
 Instalación validadores Proyecto IRIS
 Túnel de Serra Grossa
 Renovación parada Sergio Cadell
 Exendedoras automáticas Valencia
 Ejecución Fase I del Tramo Sur de la T2 de Metrovalencia (Alicante-A.Ferrandis)
 Adaptación unidades 4300 a los requisitos RD 1544/2007 accesibilidad
 Renovación tramo Calp-Teulada
 Teleindicadores Línea 9 Alicante
 47 paneles informativos tipo corredera vestíbulos estaciones subterráneas Valencia
 Teleindicadores estaciones superficie Líneas 1 y 3 Valencia
 Teleindicadores y megafonía Líneas de Tranvía Valencia
 Modernización y mejora del falso techo y alumbrado vestíbulo estaciones Valencia
 Instalación techados pasos inferiores andenes Valencia
 Sustitución asientos unidades Tranvía Valencia
 Sustitución escaleras mecánicas y ascensores Valencia
 Renovación lavadero trenes Talleres Machado
 Renovación instalaciones eléctricas de control y telemando Empalme-Safranar
 Alumbrado túnel Valencia LED
 Alumbrado estaciones Valencia LED
 Automatización cierre estaciones Valencia
 Sustitución de péndolas y aisladores A27
 Modernización y mejora de señales FC convencionales por tecnología LED
 Renovación vía L3 superficie (drenaje-desvíos-renovación)
 Renovación de infraestructura de servidores de red
 Aplicaciones Movilizer
 Cambio de dispositivos portátiles de venta Alicante
 Implementación de un GIS
 Sustitución de Tren Tierra por TETRA
 Obra túnel de Serra Grossa

En lo que respecta a los objetivos y acciones a desarrollar durante el ejercicio 2017 consistía en:

Acción	2017
Renovación automotores MAN Línea 9 Alicante	
Suministro de cruzamientos y contracarriles	
Construcción de vallado	
CCTV y megafonía apeaderos Línea 1 Valencia	
Señalización pasos Alicante	
Instalación ATP Línea 9 Alicante	
Enclavamiento Línea 9 Alicante	
Nuevo enclavamiento y balizas ATP Alfás del Pi	
Renovación de pasos a nivel	
Instalación cámaras frontales unidades 4100 Alicante	
Adquisición de reductores tranvías s/3800	
Teleindicadores Líneas 1, 3 y 4 Valencia	
Teleindicadores Línea 9 Alicante	
Obra túnel de Serra Grossa	
Mejora gradual de las frecuencias de paso entre Paterna y Llíria hasta llegar a una frecuencia de 15 minutos.	
Cerramiento superior estación Marítim-Serreria	
Rehabilitación paradas tranvía Valencia	
Instalación validadores Proyecto IRIS	
Cerramientos Líneas 1 y 3 Valencia	
Implementación del billete sencillo y de grupos	
Adaptación unidades 4300 a los requisitos RD 1544/2007 accesibilidad	
Renovación tramo Calp-Teulada	
Renovación estaciones Gata y Denia	
Rehabilitación paradas del tranvía Valencia	
Plan supresión pasos entre andenes	
Protección de pasos a nivel urbanos	
Instalar techado pasos inferiores andenes Valencia	
47 paneles informativos corredera vestíbulos est.subt.Valencia	
Sistema integral de atención al cliente (SIAC)	

Sustitución escaleras mecánicas y ascensores Valencia
 Aula virtual de formación
 Renovación instalaciones baja tensión
 Repuestos unidades metro Valencia
 Repuestos unidades tranvía Valencia
 Modernización y mejoras señales FC por tecnología LED
 Automatización cierre estaciones
 Señalización pasos Alicante
 TSR y reprogramación balizas Línea 1 Alicante
 Tractor de maniobras talleres Valencia
 Elevadores bogies talleres Valencia
 Reestructurar y renovar infraestructura de red de Alicante y Valencia
 Sistema central de peaje
 Repuestos unidades Alicante
 Memorias ATP Alicante

1.2.2. Modelo de Negocio y Fuentes de Ingresos.

El modelo de negocio, las actividades principales de la Entidad, así como sus fuentes principales de ingresos y las normas por las que se regula la misma, están ampliamente detalladas en la **nota V.1.** de la memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018.

2. Evolución y Resultados de los Negocios de la Entidad

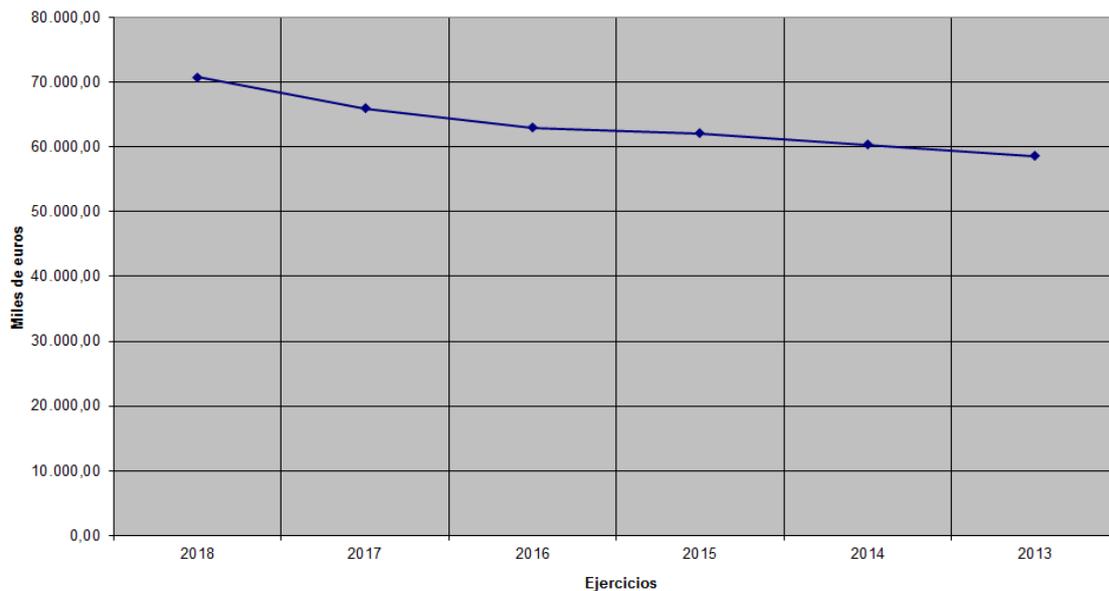
2.1. Evolución de los Ingresos de la Entidad.

Desde el ejercicio 2013 hasta el 2018 la evolución de los ingresos de la Entidad ha crecido de forma continua y sostenida. Asimismo el número de viajeros que han utilizado los servicios de Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana no ha dejado de crecer. Con esta evolución FGV alcanza el cumplimiento de uno de sus objetivos estratégicos mencionados en el **apartado 1.2.1** en relación al incremento de viajeros, que se ha cumplido en todos los ejercicios considerados.

Importe de ingresos (miles de euros)	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Ventas	41,79	38,38	39,73	31,70	50,80	52,34
Ingresos de viajeros	65.606,42	60.778,59	57.624,86	56.377,88	55.439,47	53.716,05
Otros ingresos	5.107,31	5.143,09	5.329,91	5.652,90	4.857,73	4.855,52
TOTAL	70.755,52	65.960,07	62.994,50	62.062,48	60.348,00	58.623,91
Viajeros	78.323.520	74.348.870	73.064.243	70.975.101	70.430.054	67.226.554
TMP (Tarifa Media Viajero)	0,838	0,817	0,789	0,794	0,787	0,799
Variación ingresos x viajeros	4.827,83	3.153,73	1.246,98	938,41	1.723,42	
Variación %	7,94%	5,47%	2,21%	1,69%	3,21%	
Variación de viajeros	3.974.650	1.284.627	2.089.142	545.047	3.203.500	
Variación %	5,35%	1,76%	2,94%	0,77%	4,77%	

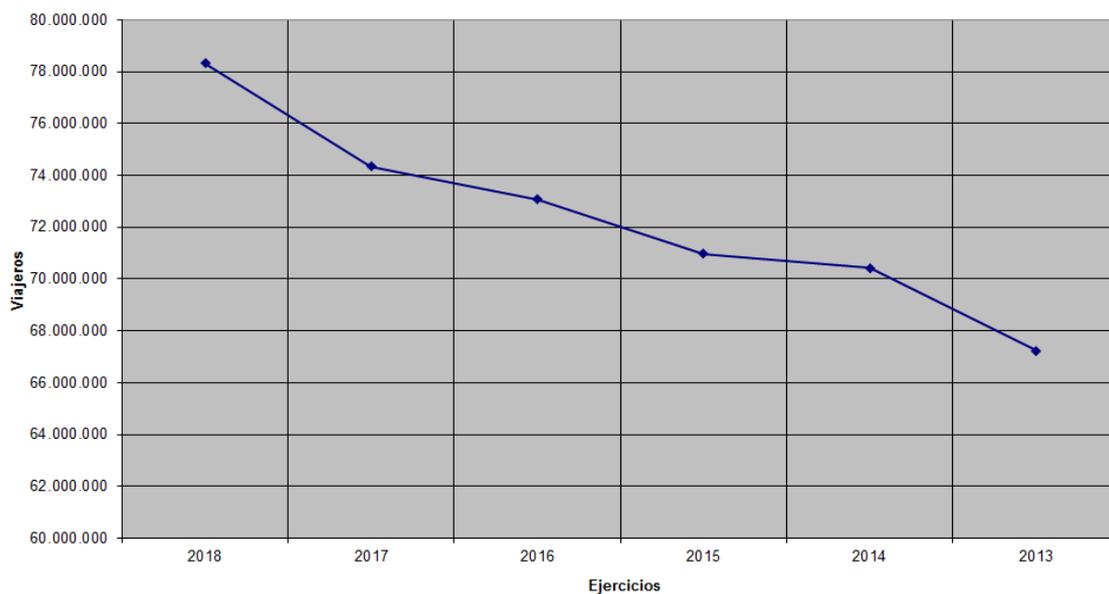
Los ingresos de los servicios de transporte de viajeros están sometidos a regulación de la Conselleria de Vivienda, Obras Públicas y Vertebración del Territorio.

Evolución de los Ingresos de FGV



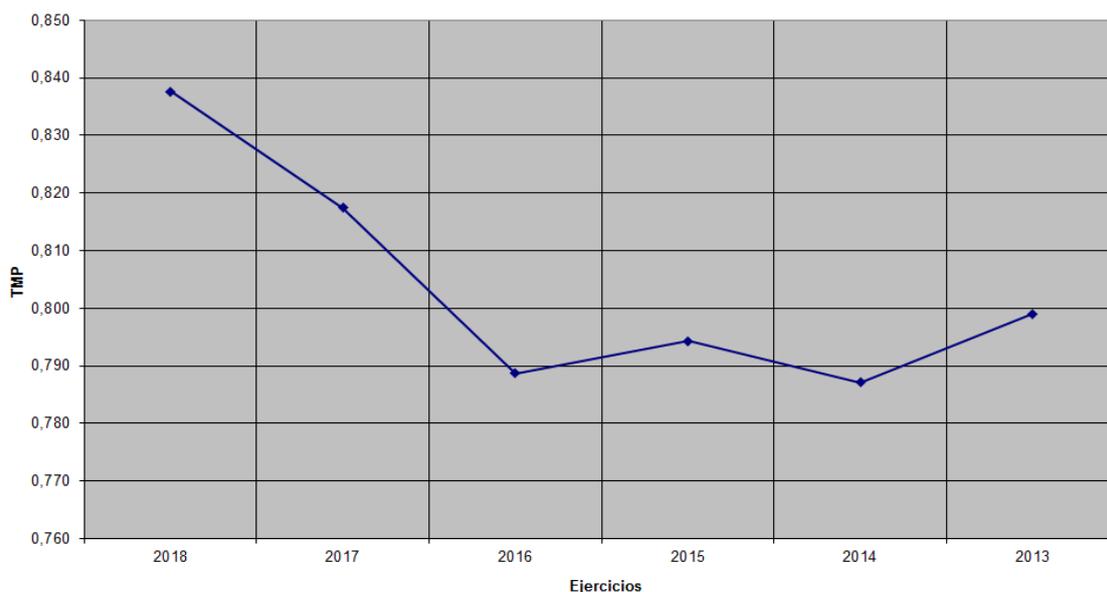
Los ingresos más importantes de FGV son los que se originan en la prestación del servicio de transporte de viajeros, que han pasado desde 54 millones de euros en el 2013 hasta 66 millones de euros en el 2018. Asimismo, y en relación a los viajeros transportados por FGV, los mismos han evolucionado desde 67 millones de viajeros durante el 2013 hasta los 78 millones transportados durante el 2018, ello representa un incremento del 17% en el plazo de 5 años. Este hecho consolida el cumplimiento de uno de los objetivos estratégicos fundamentales de FGV basado en el incremento de los viajeros.

Viajeros



El incremento de los ingresos derivados de la prestación del servicio de transporte de viajeros se ha debido fundamentalmente al incremento de los viajeros transportados, pero también al incremento de la tarifa media ponderada. Tal y como se refleja en el gráfico siguiente la tarifa media ponderada ha crecido en los dos últimos ejercicios debido principalmente a la composición de venta de títulos, aunque durante 3 años se ha mantenido más o menos estable.

TMP (Tarifa Media Viajero)



2.2. Evolución de los Gastos de la Entidad.

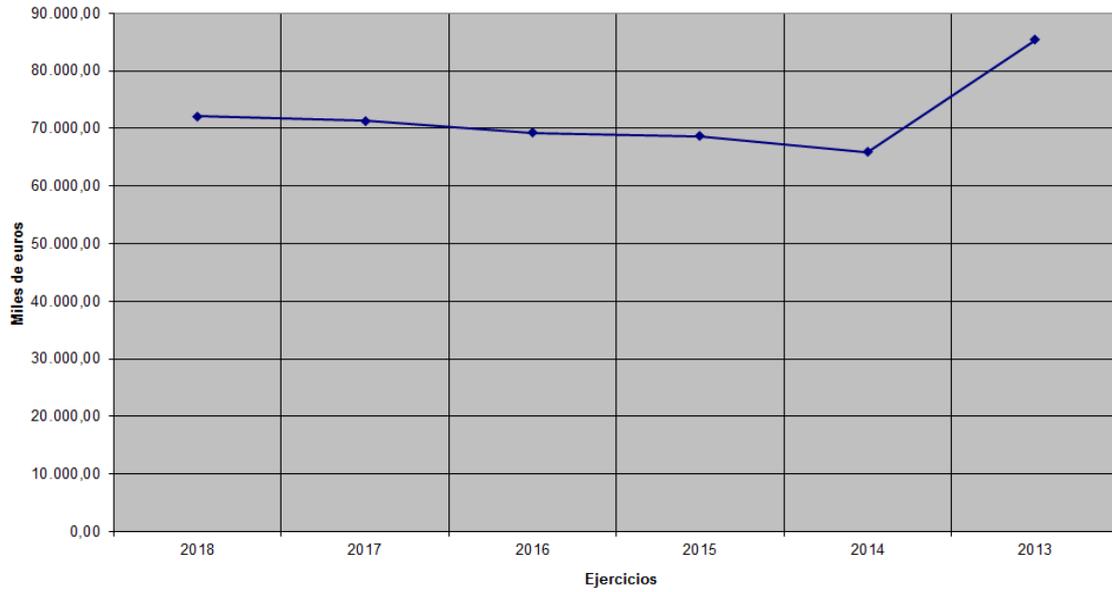
2.2.1. Gastos de Personal.

La evolución de los gastos de personal ha sido la que se muestra en el siguiente cuadro siguiente desde 2013 hasta 2018:

Gastos de personal (miles de euros)	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Sueldos y salarios	(52.866,14)	(52.356,80)	(51.957,81)	(50.393,32)	(49.077,55)	(62.660,50)
Cargas sociales	(18.995,27)	(18.782,97)	(18.362,33)	(17.715,64)	(17.564,66)	(18.346,02)
Provisiones	(275,08)	(210,39)	1.098,90	(578,07)	723,31	(4.394,52)
TOTAL	(72.136,49)	(71.350,15)	(69.221,24)	(68.687,03)	(65.918,90)	(85.401,04)
Plantilla media	1.604	1.525	1.511	1.517	1.483	1.569
Coste medio	(44,97)	(46,79)	(45,81)	(45,28)	(44,45)	(54,43)
Variación costes personal	(786,34)	(2.128,91)	(534,21)	(2.768,13)	19.482,14	
Variación %	1,10%	3,08%	0,78%	4,20%	-22,81%	
Variación plantilla	79	14	(6)	34	(86)	
Variación %	5,18%	0,93%	-0,40%	2,29%	-5,48%	

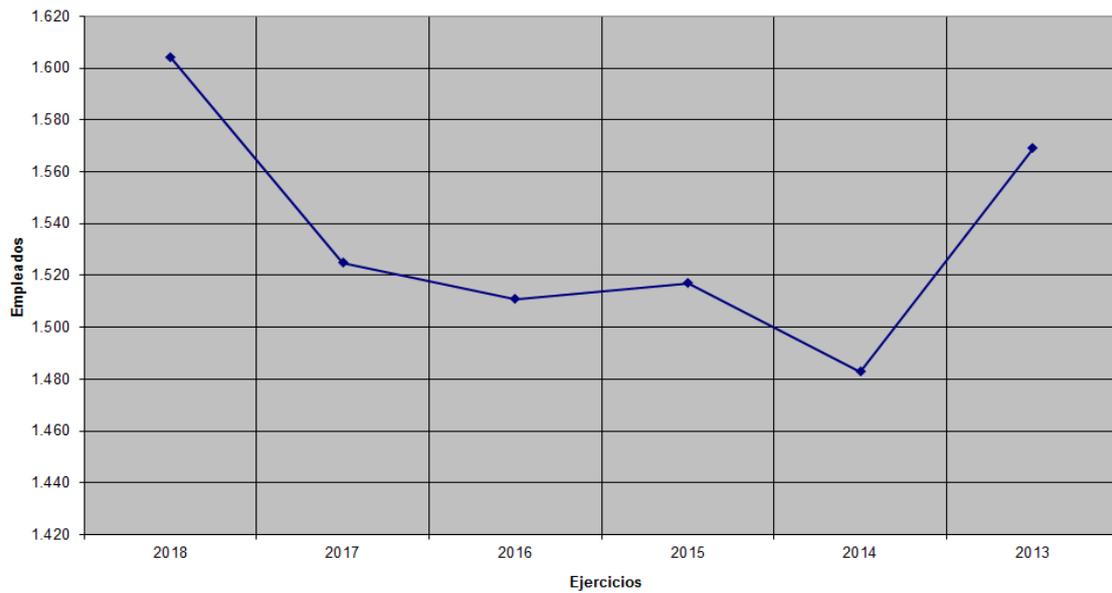
Los costes de personal se han mantenido estables, en términos generales, desde el 2014, tal y como refleja el gráfico siguiente. El incremento de los costes de personal de 2018 respecto al 2017 se debe fundamentalmente al incremento del 2,25% reflejado en los presupuestos de la GV, el cual se ha visto compensado debido a una reducción en el abono de horas extraordinarias y compensación de horas a cómputo. El incremento de 2017 frente a 2016 se sitúa en un 3,08%, aunque si se excluyen las provisiones el incremento es de un 1,17%. El incremento de los costes de personal del 2017 respecto a 2016 se debe, principalmente, a la subida del 1% reflejada en los presupuestos de la Generalitat Valenciana. El incremento de 2015 respecto a 2014 se debió fundamentalmente al abono de la mitad de la paga extra del ejercicio 2012 que se dejó de abonar por las normas de estabilidad presupuestaria que se implementaron en dicho ejercicio. Los elevados costes de personal de 2013 se debieron a las obligaciones derivadas del ERE iniciado por FGv el 28 de noviembre de 2012 cuyo efecto fue la reducción neta de la plantilla media en 86 empleados de 2013, con independencia de la que se produjo en el propio ejercicio 2012.

Gastos de personal (miles de euros)



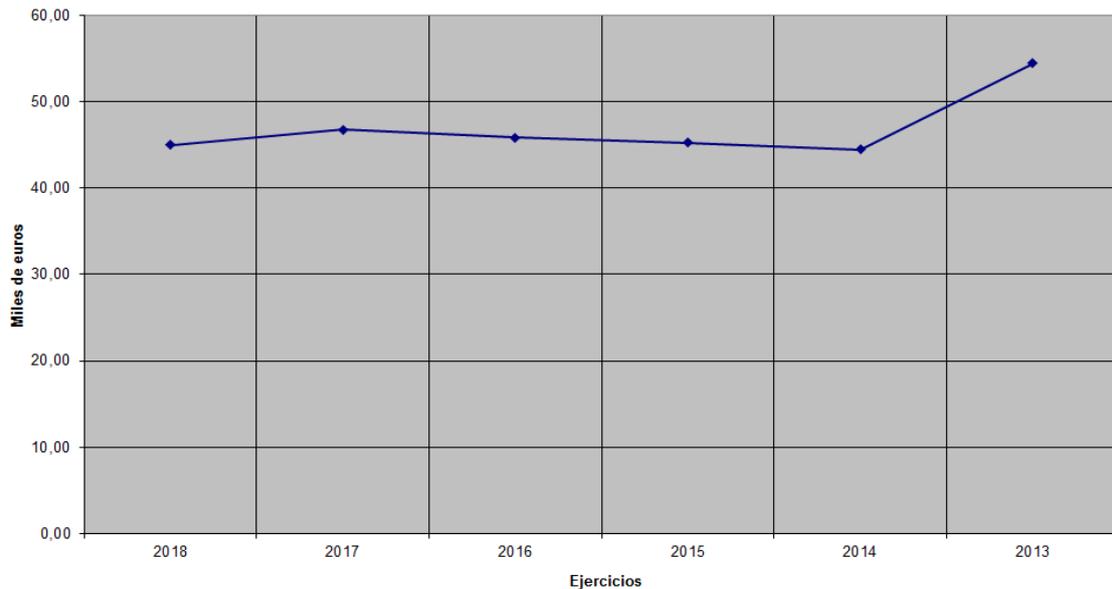
Respecto a la plantilla media, la misma se incrementado en el 2018 respecto al 2017, al objeto de dar cobertura a distintos puestos de naturaleza estructural.

Plantilla media



Respecto al coste medio por empleado, se mantiene estable prácticamente desde el 2014, política que deriva de las distintas leyes de presupuestos de la Generalitat Valenciana.

Coste medio



2.2.2. Gastos de Servicios Exteriores.

La evolución de los gastos de servicios exteriores por conceptos ha sido la que se muestra en el siguiente cuadro en miles de euros desde 2013 a 2018:

Gastos de Servicios Exteriores	2018	Var %	%	2017	Var %	%	2016	Var %	%	2015	Var %	%	2014	Var %	%	2013	%
arrendamientos	28.41	-4%	0%	29.73	64%	0%	18.16	12%	0%	16.20	28%	0%	12.67	-5%	0%	13.29	0%
cánones patentes y marcas	13.92	59%	0%	8.73	482%	0%	1.50	-78%	0%	6.93	77%	0%	3.92	-87%	0%	29.89	0%
cánones infraestructuras ferroviarias	0.00	0%	0%	0.00	0%	0%	0.00	-100%	0%	794.45	-91%	2%	9.008.00	2%	22%	8.872.81	21%
reparaciones y conservación	15.761.85	14%	40%	13.838.87	1%	38%	13.698.27	19%	38%	11.529.76	16%	26%	9.915.68	3%	24%	9.618.62	23%
servicios profesionales	1.284.91	38%	3%	933.56	-29%	3%	1.312.37	35%	4%	971.82	25%	2%	778.52	-1%	2%	784.07	2%
comisiones ventas	270.04	4%	1%	260.01	1%	1%	258.24	2%	1%	253.46	2%	1%	248.20	27%	1%	195.17	0%
otros transportes	16.60	61%	0%	10.28	-51%	0%	20.98	37%	0%	15.30	10%	0%	13.96	29%	0%	10.82	0%
primas de seguros	585.31	-17%	1%	701.47	12%	2%	624.41	-18%	2%	760.03	-12%	2%	861.37	0%	2%	865.63	2%
relaciones públicas y publicidad	108.62	-17%	0%	131.55	39%	0%	94.83	-37%	0%	150.31	11%	0%	135.06	30%	0%	104.01	0%
energía de tracción	9.862.87	1%	25%	9.723.94	0%	27%	9.755.73	-11%	27%	10.941.64	0%	25%	10.910.89	-2%	26%	11.114.85	27%
suministros	467.40	5%	1%	443.79	29%	1%	344.42	-19%	1%	423.67	9%	1%	388.69	4%	1%	373.60	1%
combustible	9.47	-10%	0%	10.57	-1%	0%	10.70	-39%	0%	17.52	-3%	0%	17.97	-28%	0%	25.04	0%
gastos de viaje	141.37	22%	0%	116.01	-21%	0%	146.02	0%	0%	145.55	22%	0%	119.59	10%	0%	108.66	0%
vigilancia	4.707.81	-2%	12%	4.814.22	14%	13%	4.220.64	1%	12%	4.190.96	14%	10%	3.669.90	2%	9%	3.614.13	9%
limpieza	4.768.71	10%	12%	4.335.00	-2%	12%	4.401.25	14%	12%	3.864.53	-7%	9%	4.151.24	-7%	10%	4.447.61	11%
telecomunicaciones	149.30	-45%	0%	273.47	-23%	1%	356.16	3%	1%	346.67	-4%	1%	362.63	-3%	1%	373.67	1%
comisiones bancarias	49.15	21%	0%	40.73	-4%	0%	42.41										
otros gastos	1.048.22	19%	3%	881.77	10%	2%	801.31	-17%	2%	970.62	10%	2%	879.51	12%	2%	786.58	2%
provisiones por otros gastos explotación	425.13		1%			0%				8.213.55							
total	39.699.10	9%	100%	36.553.69	1%	100%	36.107.41	-17%	100%	43.612.97	5%	81%	41.477.80	0%	100%	41.338.45	100%

Habitualmente los gastos más significativos por servicios exteriores han sido reparaciones y conservación, energía de tracción, vigilancia y limpieza, que en su conjunto representan el 88% del total de los gastos por servicios exteriores de FGV, con lo que cualquier acción enfocada a su reducción tendrá un importante impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias. El total de los gastos se ha incrementado en 2018 respecto al 2017 fundamentalmente debido a los costes de reparaciones y conservación y ello fundamentalmente al incremento de la cifra de infraestructuras ferroviarias como consecuencia de la Orden 2/2016, de 15 de febrero. Adicionalmente hay que señalar que el descenso del coste en energía de tracción, como consecuencia de la implantación de sistemas de gestión eficientes en materia de contratación, se ha consolidado desde el ejercicio 2015. Prácticamente este coste se ha mantenido estable desde el 2016, por lo que se ha consolidado uno de los objetivos estratégicos de FGV en relación a la mejora de la eficiencia.

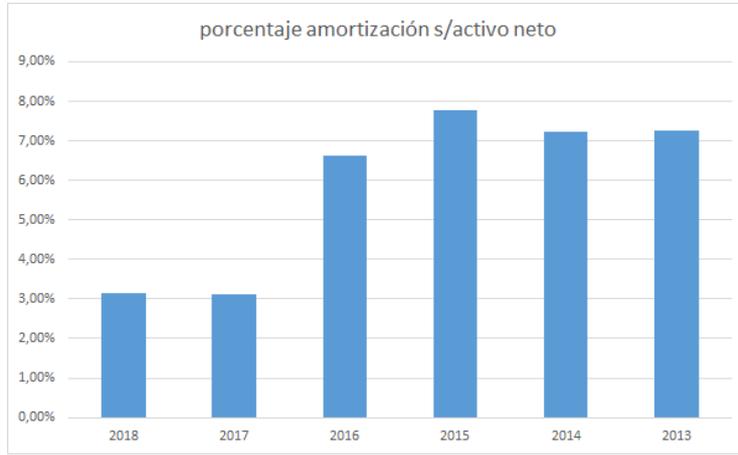
Gastos de Servicios Exteriores

**2.2.3. Amortización del Inmovilizado.**

A continuación se detalla la evolución de la amortización del inmovilizado y la evolución de la cifra de inmovilizado neto desde 2013 hasta 2018.

	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Amortización de inmovilizado (Miles de euros)						
amortización	(46.347,66)	(46.389,66)	(100.105,77)	(84.697,72)	(83.501,95)	(88.785,70)
total	(46.347,66)	(46.389,66)	(100.105,77)	(84.697,72)	(83.501,95)	(88.785,70)
Inmovilizado material (neto) (Miles de euros)						
terrenos y construcciones	71.336,72	73.507,58	76.047,90	57.890,27	60.426,69	62.830,02
instalaciones técnicas y maquinaria	1.188.534,02	1.217.893,70	1.246.605,83	992.258,60	1.056.468,57	1.127.504,06
en curso y anticipos	219.626,13	190.871,08	187.927,96	39.013,27	38.885,69	30.378,85
total	1.479.496,87	1.482.272,37	1.510.581,69	1.089.162,14	1.155.780,95	1.220.712,93
porcentaje amortización s/activo neto	-3,13%	-3,13%	-6,63%	-7,78%	-7,22%	-7,27%

El elevado incremento del inmovilizado material que se produce en el ejercicio 2016, y su correspondiente amortización fue debido a la aplicación de la Orden 2/2016, de 15 de febrero por la que se adscribieron los activos de naturaleza ferroviaria de EIGE a FGV. El coste de amortización dividido por el importe neto de inmovilizado se ha mantenido constante en un 7% de media, aproximadamente durante los ejercicios 2013 a 2016. Durante el ejercicio 2017 se produjo un cambio de estimado de vidas útiles de los activos de naturaleza ferroviaria, lo que tuvo como resultado un descenso significativo de las dotaciones por amortización, situándose el porcentaje de amortización sobre el activo neto del 3,13%, y que se mantiene en el 2018. Este hecho también ha contribuido a la consolidación del objetivo estratégico de FGV de incrementar la eficiencia en todos los ámbitos de su actuación.



2.2.4. Gastos Financieros.

A continuación se detalla la evolución de los gastos financieros donde queda reflejada la evolución de los intereses, que se han ido reduciendo progresivamente desde el 2013.

Gastos Financieros (Miles de euros)		2018	2017	2016	2015	2014	2013
gastos financieros		(6.939,00)	(7.486,62)	(10.445,39)	(11.752,23)	(13.423,22)	(11.817,21)
intereses proveedores inmovilizado		-	(282,08)	(643,50)	(982,53)	(1.301,41)	(6.108,87)
Total		(6.939,00)	(7.768,70)	(11.088,89)	(12.734,76)	(14.724,63)	(17.926,08)

2.3. Evolución de los Segmentos de Negocio de la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la información segmentada por las distintas líneas de FGV (importes expresados en miles de euros) es la siguiente:

2018	METRO VALENCIA	TRANVÍA VALENCIA	VALENCIA	TRANVÍA ALICANTE	METRO ALICANTE	ALICANTE	TOTAL METRO	TOTAL TRANVÍA	FGV
EXPLOTACIÓN									
NUMERO DE VIAJEROS	58.429.111	8.839.991	67.269.102	10.522.740	531.678	11.054.418	58.960.789	19.362.731	78.323.520
INGRESOS POR TRANSPORTE VIAJEROS	48.541.831,62	6.205.365,78	54.747.197,40	9.944.118,06	96.105,32	10.859.223,38	49.456.936,94	16.149.483,84	65.606.420,78
OTROS INGRESOS	3.285.323,03	574.649,13	3.859.972,16	112.718,46	176.412,79	1.289.131,25	3.461.735,82	1.687.367,59	5.149.103,41
TOTAL GENERAL INGRESOS	51.827.154,65	6.780.014,91	58.607.169,56	11.056.836,52	1.091.518,11	12.148.354,63	52.918.672,76	17.836.851,43	70.755.524,19
COSTES OPERATIVOS	37.692.462,26	12.983.726,96	50.676.189,22	13.453.798,29	2.584.218,99	16.038.017,28	40.276.681,25	26.437.525,25	66.714.206,50
MANTENIMIENTO MATERIAL MOVIL	6.823.846,52	2.431.135,06	9.254.981,58	1.973.197,48	529.063,65	2.502.261,13	7.352.910,17	4.404.332,54	11.757.242,71
IMPUTACIÓN ESTRUCTURA	9.391.408,81	1.195.383,92	10.586.792,73	2.832.514,80	187.777,84	3.020.292,65	9.579.166,66	4.027.898,72	13.607.085,38
TOTAL COSTES OPERATIVOS	53.907.717,59	16.610.245,94	70.517.963,53	18.259.510,57	3.301.060,48	21.560.571,06	57.208.778,08	34.869.756,51	92.078.534,59
RESULTADO OPERATIVO	-2.080.562,94	-9.830.231,03	-11.910.793,97	-7.202.674,05	-2.209.542,37	-9.412.216,43	-4.290.105,32	-17.032.905,08	-21.323.010,40
COBERTURA OPERATIVA	96,14	40,82	83,11	60,56	33,07	56,35	92,50	51,15	76,84
INFRAESTRUCTURA									
MANTENIMIENTO DE INFRAESTRUCTURA	10.659.552,85	3.263.307,29	13.922.860,14	5.580.749,51	767.896,97	6.348.646,48	11.427.449,82	8.844.056,80	20.271.506,62
IMPUTACIÓN ESTRUCTURA	2.243.666,16	251.436,28	2.495.102,44	997.559,96	46.315,76	1.043.875,71	2.289.981,91	1.248.996,24	3.538.978,15
TOTAL INFRAESTRUCTURA	12.903.219,01	3.514.743,57	16.417.962,58	6.578.309,47	814.212,73	7.392.522,19	13.717.431,73	10.093.053,04	23.810.484,77
TOTAL RESULTADO GENERAL	-14.983.781,95	-13.344.974,60	-28.328.756,55	-13.780.983,52	-3.023.755,10	-16.804.738,62	-18.007.537,05	-27.125.958,12	-45.133.495,17
COBERTURA TOTAL	77,57	33,69	67,41	44,52	26,52	41,96	74,61	39,67	61,05

Durante el 2018 el margen de cobertura total de las líneas de Valencia es del 67,41% y las líneas de Alicante se sitúan en el 41,96%, lo que representa una significativa mejoría respecto a 2017, y cuyos datos se reflejan en el cuadro siguiente. La evolución del coeficiente de cobertura representa la tendencia a la consolidación de una de las principales estrategias de FGV, el incremento de la eficiencia y una mejora en los ratios de cobertura.

Informe de Gestión de Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana 2018

2017	METRO VALENCIA	TRANVÍA VALENCIA	VALENCIA	TRANVÍA ALICANTE	METRO ALICANTE	ALICANTE	TOTAL METRO	TOTAL TRANVÍA	FGV
EXPLOTACION									
NUMERO DE VIAJEROS	55.346.276	8.496.957	63.843.233	10.081.302	424.335	10.505.637	55.770.611	18.578.259	74.348.870
INGRESOS POR TRANSPORTE VIAJEROS	42.754.638,58	7.491.707,50	50.246.346,08	9.694.875,05	837.368,45	10.532.243,50	43.592.007,03	17.186.582,55	60.778.589,58
OTROS INGRESOS	3.400.889,31	465.996,33	3.866.885,64	1.133.198,62	181.393,13	1.314.591,75	3.582.282,44	1.599.194,95	5.181.477,39
TOTAL GENERAL INGRESOS	46.155.527,89	7.957.703,83	54.113.231,72	10.828.073,67	1.018.761,58	11.846.835,25	47.174.289,47	18.785.777,50	65.960.066,97
COSTES OPERATIVOS	36.732.041,21	12.503.868,06	49.235.909,27	13.095.846,10	2.506.123,47	15.601.969,57	39.238.164,68	25.599.714,16	64.837.878,84
MANTENIMIENTO MATERIAL MOVIL	6.166.058,39	2.301.534,62	8.467.593,01	2.017.572,32	709.260,81	2.726.833,13	6.875.319,20	4.319.106,94	11.194.426,14
IMPUTACIÓN ESTRUCTURA	8.285.770,81	923.557,32	9.209.328,13	3.396.587,19	218.284,10	3.614.871,30	8.504.054,91	4.320.144,51	12.824.199,42
TOTAL COSTES OPERATIVOS	51.183.870,41	15.728.960,00	66.912.830,41	18.510.005,61	3.433.668,38	21.943.674,00	54.617.538,79	34.238.965,61	88.856.504,40
RESULTADO OPERATIVO	-5.028.342,52	-7.771.256,17	-12.799.598,69	-7.681.931,94	-2.414.906,80	-10.096.838,75	-7.443.249,32	-15.453.188,11	-22.896.437,43
COBERTURA OPERATIVA	90,18	50,59	80,87	58,50	29,67	53,99	86,37	54,87	74,23
INFRAESTRUCTURA									
MANTENIMIENTO DE INFRAESTRUCTURA	9.337.110,36	2.975.852,16	12.312.962,52	5.482.020,52	353.570,38	5.835.590,90	9.690.680,74	8.457.872,68	18.148.553,42
IMPUTACION ESTRUCTURA	1.803.463,49	185.632,91	1.989.096,40	1.232.028,40	24.002,98	1.256.031,37	1.827.466,47	1.417.661,31	3.245.127,78
TOTAL INFRAESTRUCTURA	11.140.573,85	3.161.485,07	14.302.058,92	6.714.048,92	377.573,36	7.091.622,27	11.518.147,21	9.875.533,99	21.393.681,20
TOTAL RESULTADO GENERAL	-16.168.916,37	-10.932.741,24	-27.101.657,61	-14.395.980,86	-2.792.480,16	-17.188.461,02	-18.961.396,53	-25.328.722,10	-44.290.118,63
COBERTURA TOTAL	74,06	42,13	66,63	42,93	26,73	40,80	71,33	42,58	59,83

Durante el 2017 el margen de cobertura total de las líneas de Valencia era del 66,63% y las líneas de Alicante se situaban en el 40,80%, lo que representa una significativa mejoría respecto a 2016 que fueron del 65,36% y del 39,21% para las líneas de Valencia y las líneas de Alicante respectivamente.

2.4. Evolución de los Indicadores de la Entidad.

Su descripción se detalla a continuación:

2.4.1. Indicadores Económicos y Financieros.

Respecto a los indicadores económicos y financieros más significativos son los que a continuación se describen. El coeficiente de cobertura operativa es considerado también un indicador de gestión fundamental.

INDICADORES ECONOMICOS	2018	2017
Coeficiente de cobertura operativo	76,84%	74,23%
Coeficiente de cobertura total	61,05%	59,83%

Los coeficientes de cobertura muestran el porcentaje que la Entidad cubre con sus ingresos propios los costes operativos y los costes de infraestructuras. Los mismos han mejorado significativamente durante 2018 respecto al 2017, fundamentalmente debido al incremento de los ingresos por prestación de servicios de transporte de viajeros.

INDICADORES FINANCIEROS	2018	2017
Ratio de solvencia (1)	3,69	3,42
Ratio de endeudamiento (2)	27,11%	29,22%
Fondo de Maniobra (miles de euros) (3)	22.389	(2.557)

(1). Ratio de solvencia = Activo total / Pasivo corriente + Pasivo no corriente

(2). Ratio de endeudamiento = Deudas / Pasivo total

(3) FM = (Patrimonio Neto + Pasivo No corriente) - Activo No corriente

Los ratios anteriores reflejan la situación financiera de la entidad, indicando estos valores que FGV ha experimentado una significativa evolución positiva en su equilibrio financiero en el 2018 respecto al 2017. El ratio de solvencia se ha incrementado, el endeudamiento ha disminuido, y como factor fundamental el fondo de maniobra se ha situado en 22 millones de euros positivos.

2.4.2. Datos relevantes de Gestión Ferroviaria.

Los indicadores de gestión más significativos que se utilizan en el sector son los que en el epígrafe anterior se han detallado. Adicionalmente se consideran datos relevantes de gestión los siguientes:

INDICADORES	2018	2017
Nº de líneas	14	14
Km de red	270,65	274,92
Nº de estaciones y apeaderos	208	206
Nº de trenes y tranvías*	146	165

*FGV dispone de 18 unidades de la serie 3900 las cuales están mantenidas para la venta y en consecuencia no se encuentran operativas.

2.4.3. Indicadores de Calidad.

Los indicadores de calidad abarcan diferentes conceptos que evalúan y miden los siguientes aspectos:

INDICADORES CALIDAD	2018	2017
Índice de Satisfacción (ISC) (1)	7,88/8,23	7,88/8,21
Índice de Puntualidad(1)	93,35/82,85	94,16/93,56
Índice de Fraude	2,69%/2,15%	2,74%/3,86%
Índice de Reclamaciones(2)	3,55/7,60	3,79/3,17
Índice de Accesibilidad	99,5%/100%	99,5%/100%
Datos Sostenibilidad (3) (4)	106492 T CO2 brutas/ netas / 42,60 millontes	102148 T CO2 brutas/ 74215 T netas / 40,86 millones
Ahorro Energía por prod. fotovoltaica. (5)	2,96%	2,91%

(1) Valencia/Alicante

- (2) Valencia/Alicante. Dato de reclamaciones por cada 100.000 clientes.
- (3) Se han evitado toneladas brutas de CO₂ y se han ahorrado millones de litros de consumo de combustible
- (4) Ahorro de emisiones brutas/Ahorro emisiones netas. Litros equivalentes de combustible ahorrado
- (5) Porcentaje generado por FGV mediante energía fotovoltaica sobre el consumo total de energía eléctrica.

2.5. Factores Medioambientales de la Entidad.

FGV dispone desde el 28 de mayo de 2010 de la Certificación del Sistema de Gestión Medioambiental UNE-EN ISO 14001. De cara a tener un estricto control de nuestro impacto medioambiental, a través del Sistema se siguen más de 200 indicadores de consumos, residuos, etc. y se planifican distintas acciones para mejorar progresivamente.

Dentro de las acciones implantadas en 2018 se incluye la contratación de la energía eléctrica procedente exclusivamente de fuentes renovables, por tanto, sin emisión de CO₂ asociada.

El servicio prestado por FGV en Valencia y Alicante evitó la circulación anual de casi 62,5 millones de viajes en vehículo privado. Como consecuencia del uso del transporte ferroviario en lugar de la utilización del vehículo privado, se ha evitado la emisión de 290 toneladas de CO₂ a la atmósfera diariamente, es decir, más de 106.000 toneladas anuales.

Adicionalmente, la energía eléctrica generada por las placas solares fotovoltaicas sobre cubierta en distintos talleres de FGV, equivale a casi el 3% del consumo de energía total de la empresa, incluida la tracción de trenes y tranvías.

2.6. Sistema de Gestión de la Calidad de la Entidad.

FGV dispone de un Sistema de Calidad conforme a la Norma Europea UNE-EN 13816 del Servicio de Transporte Público de Pasajeros. Este Sistema establece las pautas de seguimiento de indicadores de calidad del servicio de Transporte Público de pasajeros en torno a ocho criterios de calidad. En la actualidad se controlan más de 30 indicadores para cada línea, para los que la empresa asume compromisos con el fin de colmar las expectativas de sus clientes. Estos compromisos se miden periódicamente y se revisan y mejoran anualmente.

Los criterios de calidad representan la visión del cliente sobre el servicio prestado y se enmarcan en los siguientes ámbitos: servicio ofertado, accesibilidad, información, horarios, atención al cliente, confort, seguridad e impacto ambiental.

FGV posee la certificación para toda la red de Metrovalencia y, en la red del TRAM de Alicante, disponen de esta certificación todas las líneas electrificadas.

El Sistema de Gestión de Calidad cuenta con una serie de herramientas que tienen como principal finalidad la consecución de los objetivos de calidad planteados por la empresa para mejorar la satisfacción de nuestros clientes.

2.7. Factores Relacionados con el Personal de la Entidad.

La plantilla de la Entidad está descrita en la **nota V.21.5** de la memoria de las cuentas anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018. Adicionalmente:

2.7.1. En relación a la evolución de la plantilla:

	VALENCIA	ALICANTE	TOTAL
Nº de agentes al 01.01.2018	1.204	321	1.525
Nº de agentes al 31.12.2018	1.269	335	1.604
DIFERENCIA S....	64	14	78

2.7.2. En relación a la plantilla por servicios:

	VALENCIA	ALICANTE	TOTAL
Administración	272	61	333
Operaciones	453	168	621
Atención al cliente	319	79	398
Talleres	151	9	160
Mantenimientos	74	18	92
T O T A L E S...	1269	335	1604

2.7.3. En relación a la estructura por edades de la plantilla:

	HOMBRES	MUJERES	TOTAL	% edad
De 18 a 25 años	4	0	4	0,2%
De 26 a 30 años	10	5	15	0,9%
De 31 a 35 años	39	12	51	3,2%
De 36 a 40 años	116	43	159	9,9%
De 41 a 45 años	170	112	282	17,6%
De 46 a 50 años	223	113	336	20,9%
De 51 a 55 años	310	89	399	24,9%
De 56 a 60 años	282	40	322	20,1%
Más de 60 años	34	2	36	2,2%
TOTALES...	1.188	416	1.604	100%
Porcentaje genero	74,1%	25,9%	100%	

La distribución por edades y sexos, muestra que las mujeres representan el 25,9% de la plantilla concentrándose un mayor porcentaje de la misma en las edades comprendidas entre 41 y 50 años. El colectivo masculino se concentra entre las edades de 46 y 60 años representando un 74,1%. La edad media de la plantilla se sitúa en 49,0 años.

2.7.4. En relación a la antigüedad de la plantilla:

	VALENCIA	ALICANTE	TOTAL
De 0 a 4 años	100	33	133
De 4 a 8 años	0	2	2
De 8 a 12 años	244	152	396
De 12 a 16 años	136	33	169
De 16 a 20 años	178	19	197
De 20 a 24 años	51	5	56
De 24 a 28 años	137	24	161
De 28 a 32 años	119	11	130
De 32 a 36 años	99	22	121
De 36 a 40 años	156	29	185
Más de 40 años	49	5	54
TOTALES...	1.269	335	1604

La antigüedad media es de 20,0 años.

El índice de absentismo por IT se ha situado en el 7,86% para el ejercicio 2018. En el ejercicio de 2017 fue del 6,71%.

3. Evolución de los Recursos de Capital.**3.1. Evolución de la Liquidez de la Entidad.**

Tal y como se establece en la **nota V.1.4** de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 las fuentes de ingresos que generan la liquidez en sede de la Entidad son:

- a. Las aportaciones y subvenciones que la Generalitat Valenciana establezca en sus Presupuestos Generales.
- b. Las subvenciones o aportaciones voluntarias de Entidades e Instituciones tanto

públicas como privadas.

- c. Las rentas y productos que generen sus bienes y valores.
- d. Los ingresos procedentes de la explotación de sus servicios.
- e. Cualesquiera otros recursos que pudieran atribuírsele.

Adicionalmente la Entidad obtiene recursos adicionales derivados del endeudamiento con Entidades de Crédito Nacionales e Internacionales, tal y como refleja la **nota V.9.2** de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

Los ingresos procedentes de la explotación de sus servicios están sometidos a regulación de la Conselleria de Vivienda, Obra Pública y Vertebración del Territorio, en virtud de la Ley 16/1987, de 30 de julio, de Ordenación de los Transportes Terrestres, y el Real Decreto 1211/1990, de 30 de septiembre, por el que se aprueba el reglamento de dicha Ley.

Los ingresos derivados de las aportaciones y subvenciones que la Generalitat Valenciana transfiere a la Entidad vienen regulados en la Ley 1/2015, de 6 de febrero, de la Generalitat, de Hacienda Pública, del Sector Público Instrumental y de Subvenciones.

Los niveles de endeudamiento vienen determinados por las Leyes de Presupuestos de la Generalitat Valenciana para cada ejercicio. Asimismo la supervisión de dicho endeudamiento corresponde al Instituto Valenciano de Finanzas.

MILES DE EUROS	2018	2017
Flujos de Efectivo		
al comienzo del ejercicio	2.961,29	2.239,02
al final del ejercicio	3.657,68	2.961,29

Con carácter general la entidad mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio. Adicionalmente, hay que indicar que no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la entidad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la **nota V.9.2** de la memoria

3.2. Evolución de los Recursos de Capital de la Entidad.

Tal y como se muestra en los balances de situación de la Entidad:

Concepto (Miles de euros)	2018	2017
Patrimonio Neto	1.207.427,85	1.145.275,74
Pasivo No Corriente	339.202,89	379.130,75
Pasivo Corriente	109.934,71	93.768,33

Durante el ejercicio 2018 se han recibido recursos de la Generalitat Valenciana por un volumen total de 113.656,76 miles de euros. Asimismo se ha recibido financiación por 38.258,33 miles de euros.

Para el ejercicio próximo 2019 se espera recibir recursos de la Generalitat Valenciana por un volumen de 173.169,92 miles de euros. Asimismo se estima recibir financiación por un importe de 38.258,34 miles de euros.

3.3. Evolución de las Obligaciones de la Entidad

En la **nota V.9.2** de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 se detallan los vencimientos de las deudas contraídas por la Entidad.

4. Principales Inversiones de la Entidad.

La evolución de las inversiones de la Entidad se encuentran detalladas en la nota **V.5** de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2018. Adicionalmente, y con relación a la línea 9 de Alicante, adquisición de 6 unidades de tracción dual S.5000 para Alicante, variante ferroviaria tramo Finca Adoc Línea 1 de Alicante, y Línea 10 de Valencia:

4.1. Línea 9 del TRAM:

Durante el ejercicio de 2018 y 2017 se han desarrollado las siguientes inversiones:

- Ejercicio 2018 (En euros)

Optimización vía y mejora superestructura Línea 9, Alicante	14.488.858,13
R.P., D.O. y E.O. instalación ATP en L.9	13.747,13
R.P. y E.O. señalización L.9	1.443.582,14
Adquisición materiales, desvíos y traviesas	167.825,25
D.O. y E.O. Renovación vía estaciones Teulada, Gata y Denia	9.997,51
D.O. y E.O. reparación puentes daños clase 1	753.687,92
Redacción de proyectos L.9 Teulada-Denia	179.550,00
D.O. y E.O. renov. vía Calpe-Teulada, ptes. daños C.2	8.136.523,96
R.P., rebaje andenes	25.000,00
D.O. y E.O. electrificación Benidorm-Benidorm Intermodal	3.133.652,69
Servicio autobuses por renovación vía	625.291,53
Remodelación MAN s. 2500	0,00
Remodelación MAN s.2500	0,00
Total	14.488.858,13

- Ejercicio 2017 (En euros)

Optimización vía y mejora superestructura Línea 9, Alicante	7.834.439,06
R.P., D.O. y E.O. instalación ATP en L.9	141.869,79
R.P. y E.O. señalización L.9	1.129.609,72
Proyecto acondic. Estructuras metálicas	18.298,00
Adquisición materiales, desvíos y traviesas	1.639.727,25
D.O. y E.O. Renovación vía L.9 Altea-Calp	21.809,55
D.O. y E.O. Renovación vía estaciones Teulada, Gata y Denia	3.550.457,03
Redacción de proyectos L.9 Teulada-Denia	38.475,00
D.O. y E.O. renov. vía Calpe-Teulada, ptes. daños C.2	571.731,64
Servicio autobuses por renovación vía	722.461,08

Informe de Gestión de Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana 2018

Remodelación MAN s. 2500	609.689,95
Remodelación MAN s.2500	609.689,95
Total	8.444.129,01

4.2. Suministro material móvil, 6 unidades tracción dual S.5000, Alicante:

Durante el ejercicio 2018 y 2017 se han desarrollado las siguientes inversiones:

- Ejercicio 2018 (En euros)

Suministro 6 unidades dual S.5000	14.126.000,00
A.T. adquisición 6 unidades dual S.5000	37.398,00
Instalación ATP en unidades S.5000	196.000,00
Total	14.359.398,00

Durante el ejercicio 2017 se han desarrollado las siguientes inversiones:

- Ejercicio 2017 (En euros)

Suministro 6 unidades tracción dual S.5000	2.475.000,00
Total	2.475.000,00

4.3. Variante ferroviaria tramo Finca Adoc, túnel Serra Grossa, Línea 1 de Alicante:

Durante el ejercicio 2018 y 2017 se han desarrollado las siguientes inversiones:

- Ejercicio 2018 (En euros)

D.-O. y E.O. Variante ferroviaria tramo Finca Adoc, Línea 1 Alicante, Túnel Serra Grossa	5.695.353,04
Total	5.695.353,04

Durante el ejercicio 2017 se han desarrollado las siguientes inversiones:

- Ejercicio 2017 (En euros)

D.-O. y E.O. Variante ferroviaria tramo Finca Adoc, Línea 1 Alicante, Túnel Serra Grossa	2.910.543,74
Total	2.910.543,74

4.4. Línea 10, (antes T2) de Valencia:

Durante el ejercicio de 2018 se han desarrollado las siguientes inversiones:

- Ejercicio 2018

Redacción de proyectos	420.640,00
Total	420.640,00

5. Principales Riesgos e Incertidumbres.

En la **nota V.9.4** de la memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 se detallan los riesgos más significativos a los que está sometida la entidad.

6. Hechos Posteriores al Cierre de las Cuentas Anuales y hasta la Formulación de las mismas.

Los hechos posteriores se describen en la **nota V.22** de la memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2018.

7. Información sobre la Evolución Previsible de la Entidad.

Las previsiones de la evolución de los factores más importantes de la Entidad, se resumen a continuación:

I. En relación a los ingresos derivados de la actividad del transporte de viajeros y otros ingresos de explotación, la Entidad prevé que los ingresos se sitúen en 63.962,18 miles de euros.

II. Respecto a los gastos de personal, se situarán en 88.997,67 miles de euros.

III. En el capítulo de compra de bienes corrientes y gastos de funcionamiento se prevé un importe de 74.550,94 miles de euros.

IV. En lo relativo a las amortizaciones y los costes financieros, una vez que han sido incorporados los activos ferroviarios derivados del traspaso de EIGE según la Orden 2/2016 de 15 de febrero, se prevé que se mantengan en el mismo nivel en el ejercicio 2019. Asimismo se prevé una inversión para el 2019 de 78.980 miles de euros.

Con todas las actuaciones iniciadas, y algunas iniciativas adicionales que se pretenden poner en marcha en cuanto a eficiencia la Dirección de FGV prevé poder situar a la Entidad en Cash Flow positivo en el medio plazo siempre que se cumpla el contenido del Contrato Programa, el cual se encuentra pendiente de aprobación.

Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana alinea todas sus actividades al cumplimiento de sus objetivos estratégicos. Muchas de sus actuaciones ya desarrolladas han conllevado al cumplimiento y consolidación de estos objetivos estratégicos; incremento de viajeros, incremento de eficiencia, mejora de la calidad y servicio y de la imagen de la empresa.

Objetivo	2019	2018
Calidad y servicio	Mejorar	Mejorar
Número de Viajeros	Incrementar	Incrementar
Imagen de la empresa	Mejorar	Mejorar
Eficiencia	Mejorar	Mejorar
Sostenibilidad	Mejorar	
Sensibilización de los recursos humanos en la igualdad y contra la violencia de género	Implementar	

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 los objetivos estratégicos establecidos para FGV se han cumplido, alcanzándose distintos grados de avance en los mismos.

EL PRESENTE INFORME DE GESTIÓN DE FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIANA PARA EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 SE PRESENTARÁ AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN ANTES DEL 31 DE MARZO DE 2019 PARA QUE PROCEDA A SU FORMULACIÓN, TAL Y COMO ESTABLECE EL ARTÍCULO 34 DE LOS ESTATUTOS DE LA ENTIDAD DE ACUERDO AL DECRETO 79/2017, DE 16 DE JUNIO, DEL CONSELL, DE MODIFICACIÓN DEL DECRETO 144/1986, DE 24 DE NOVIEMBRE, DEL CONSELL, POR EL QUE SE APRUEBA EL ESTATUTO DE LA ENTIDAD FERROCARRILS DE LA GENERALITAT VALENCIANA.

**Conforme a los libros
de Contabilidad**

Director Gerente

Jefe del Área Económica Financiera