

Institut Valencià de Finances

Pl. Nápoles y Sicília, 6 · 46003 València
961 971 700
info@ivf.es · www.ivf.es



GENERALITAT
VALENCIANA

IV(F)*

INSTITUT VALENCIÀ DE FINANCES

EJERCICIO 2019

ESTADO DE EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO

31/12/2019



Institut Valencià de Finances - PRESUPUESTO 2019

ESTADO DE EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE GASTOS DE CARÁCTER LIMITATIVO (*)

Datos en miles de euros

CAPÍTULOS DE GASTO	(1)	(2)	(3)=(1) + (2)	(4)	(5)=(3) - (4)	% / PD
	PREVISIÓN INICIAL 2019	MODIFICACIONES	PREVISIÓN DEFINITIVA	SALDOS RECONOCIDOS 31/12/2019	REMANENTES DE CRÉDITO	
1. Gastos de personal (**)	2.056	145	2.201	1.791	410	81%
4. Transferencias corrientes	0		0	0	0	0%
6. Inversiones reales (***)	1.000	-1.000	0	0	0	0%
7. Transferencias de capital	0		0	0	0	0%

Vº Bº

Manuel Illueca Muñoz
Director General

Decreto 118/2018, de 3 de agosto, del Consell, por el que se aprueba el Reglamento de organización y funcionamiento del Institut Valencià de Finances. Artículo 6.3.f

(*) LEY 1/2015, de 6 de febrero, de la Generalitat, de Hacienda Pública, del Sector Público Instrumental y de Subvenciones. Artículo 4.2

(**) Según Acuerdo Consell de fecha 12 de abril de 2019 de distribución del 0,25% de incremento de la masa salarial adicional de la Generalitat para el ejercicio de 2019

(***) Con fecha 3 de septiembre de 2019 el IVF renuncia a la subvención de capital en aras a conseguir una mayor eficiencia de los créditos presupuestarios del presente ejercicio, siguiendo instrucciones de la Conselleria de Hacienda y Modelo Económico



INSTITUT VALENCIÀ DE FINANCES

ESTADO EJECUCIÓN PRESUPUESTO 2019: BALANCE

ACTIVO	PREVISIÓN INICIAL	SALDOS RECONOCIDOS	DIFERENCIA
	31-dic-19	31-dic-19	
	(Miles de euros)	(Miles de euros)	(Miles de euros)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	295.838	252.215	-43.623
I Inmovilizado intangible	570	8	-562
5. Aplicaciones informáticas	570	8	-562
II Inmovilizado material	6.524	1.473	-5.051
1. Terrenos y construcciones	1.053	1.054	1
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	5.471	419	-5.052
3. Inmovilizado en curso y anticipos	0	0	0
III Inversiones Inmobiliarias	3.487	3.487	0
1. Terrenos	0	0	0
2. Construcciones	3.487	3.487	0
IV Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	151.479	187.198	35.719
1. Instrumentos del patrimonio	13.859	22.241	8.382
2. Créditos a empresas	137.620	164.957	27.337
V Inversiones financieras a largo plazo	133.718	59.989	-73.729
1. Instrumentos del patrimonio	5.244	7.178	1.934
2. Créditos a terceros	128.474	52.811	-75.663
5. Otros activos financieros	0	0	0
VI Activos por impuesto diferido	60	60	0
B) ACTIVO CORRIENTE	282.666	301.797	19.131
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.202	5.715	4.513
II Existencias comerciales	20	0	20
III Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	4.214	678	-3.536
1. Clientes	454	467	13
3. Deudores varios	0	128	128
4. Personal	82	63	-19
5. Activos por impuesto corriente	3	19	16
6. Otros créditos con las administraciones públicas	3.675	1	-3.674
IV Inversiones en empresas del grupo y asociadas	39.169	206.888	167.719
2. Créditos a empresas	21.687	191.290	169.603
5. Otros activos financieros	17.482	15.598	-1.884
V Inversiones financieras a corto plazo	37.716	45.606	7.890
2. Créditos a empresas	37.699	25.589	-12.110
4. Derivados	0	0	0
5. Otros activos financieros	17	20.017	-20.000
VI Periodificación a corto plazo	5	36	31
VII Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	200.340	42.874	-157.466
1. Tesorería	200.340	42.874	-157.466
TOTAL ACTIVO (A +B)	578.504	554.012	-24.492
AGRUPACIONES CORTO + LARGO PLAZO			
TOTAL CRÉDITOS A TERCEROS (CP+LP)	325.480	434.647	109.167
Total financiación Generalitat y su Sector Público (no existe limitación según acuerdo Consejo General del IVF de fecha 7 de junio de 2019)		356.247	
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO (CP+LP)	19.103	29.419	10.316



INSTITUT VALENCIÀ DE FINANCES

ESTADO EJECUCIÓN PRESUPUESTO 2019: BALANCE

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	PREVISIÓN INICIAL	SALDOS RECONOCIDOS	DIFERENCIA
	31-dic-19	31-dic-19	(en pasivo signo contrario)
	(Miles de euros)	(Miles de euros)	(Miles de euros)
A) PATRIMONIO NETO	287.644	253.038	-34.606
A-1) Fondos Propios	273.420	247.908	-25.512
I Fondo Social	233.459	206.635	-26.824
1. Fondo Social	233.459	206.635	-26.824
III Reservas	36.645	38.560	1.915
1. Legal y estatutarias	210	210	0
2. Otras reservas	36.435	38.350	1.915
V Resultados de ejercicios anteriores	0	0	0
1. Remanente	0	0	0
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	0	0	0
VI. Otras aportaciones de socios	0	0	0
VII Resultado del ejercicio	3.316	2.713	-603
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	14.224	5.130	-9.094
B) PASIVO NO CORRIENTE	160.066	159.744	-322
I Provisiones a largo plazo	1.572	1.572	0
4. Otras provisiones	1.572	1.572	0
II Deudas a largo plazo	156.236	156.812	576
1. Obligaciones y bonos	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	156.042	156.042	0
5. Otros pasivos financieros	194	770	576
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	1.139	1	-1.138
IV Pasivos por impuesto diferido	1.119	1.359	240
C) PASIVO CORRIENTE	130.794	141.230	10.436
II. Provisiones a corto plazo	0	0	0
III Deudas a corto plazo	37.597	37.617	20
1. Obligaciones y bonos	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	37.301	37.292	-9
4. Derivados	7	5	-2
5. Otros pasivos financieros	289	320	31
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	92.880	103.059	10.179
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	317	554	237
1. Proveedores	2	2	0
3. Acreedores varios	204	470	266
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	9	0	-9
5. Pasivos por impuestos corrientes	0	0	0
6. Otras deudas con las administraciones públicas	102	82	-20
VI. Periodificaciones a corto	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	578.504	554.012	-24.492
AGRUPACIONES CORTO + LARGO PLAZO			
TOTAL ENDEUDAMIENTO PRESUPUESTADO (CP +LP) (*)	193.833	194.429	596
FONDO DE MANIOBRA	151.872,00	160.567,00	8.695,00
RIESGO VIVO POR AVALES CONCEDIDOS			
Máximo riesgo vivo permitido según Ley Presupuestos 2019	300 millones euros	300.000	8.690
Avales empresas grupo Generalitat Valenciana(**)			5.734
Avales otras empresas del sector público			0
Avales empresas privadas			2.956

(*) De acuerdo con la Ley 28/2018, de 28 de diciembre de 2018, de presupuestos de la Generalitat para el ejercicio 2019, artículo 51,6, el Institut Valencià de Finances, podrá realizar operaciones de endeudamiento previa autorización de la Comisión Delegada del Consell de Hacienda y Asuntos Económicos.

(**) Con fecha 3 de julio de 2019 la Generalitat se ha subrogado en dos préstamos concedidos por el BEI a CACSA avalados por el IVF, cancelándose el aval por estas operaciones, por un riesgo vivo de 101.496 miles euros



INSTITUT VALENCIÀ DE FINANCES

ESTADO DE EJECUCIÓN DEL PRESUPUESTO 2019: CUENTA PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Datos en miles de euros

	(1)	(4)	(5) = (-3) + (4)	% / PD
	PREVISIÓN INICIAL	SALDOS RECONOCIDOS	DIFERENCIA S/ PREVISIONES DEF	
	31-dic-19	31-dic-19		
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
A) OPERACIONES CONTINUADAS				
1. Importe neto de la cifra de negocios	7.488	5.516	-1.972	74%
a) Intereses préstamos concedidos	6.571	4.173	-2.398	64%
b) Prestaciones de servicios	917	1.343	426	146%
4. Aprovisionamientos	-32	-25	7	78%
a) Intereses de préstamos recibidos	-32	-1	31	3%
b) Consumo de mercaderías	0	-24	-24	-
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	7.456	5.491	-1.965	74%
5. Otros ingresos de explotación	297	145	-152	49%
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	0	8	8	-
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	297	137	-160	46%
6. Gastos de Personal	-2.056	-1.791	265	87%
7. Otros gastos de explotación	-3.844	-17.478	-13.634	455%
a) Servicios exteriores	-1.530	-664	866	43%
b) Tributos	-32	-45	-13	143%
c) Pérdidas, deterioros y variación de provisiones por operaciones comerciales	-2.282	5.989	8.271	-262%
d) Otros gastos de gestión corriente	0	-22.758	-22.758	-
EBITDA	1.853	-13.633	-15.486	-736%
8. Amortización del inmovilizado	-539	-364	175	68%
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financieros y otras	2.002	6.627	4.625	331%
10. Exceso de provisiones	0	0	0	-
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0	188	188	-
19. Otros Resultados	0	95	95	-
A.1) Resultado de explotación (1+2+3-4+5+6+7+8+9+10+11)	3.316	-7.087	-10.403	-214%
12. Ingresos financieros	0	219	219	-
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	0	190	190	-
a1) En empresas del grupo y asociadas	0	0	0	-
a2) En terceros	0	190	190	-
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	0	29	29	-
b1) De empresas del grupo y asociadas	0	0	0	-
b2) De terceros	0	29	29	-
13. Gastos financieros	0	0	0	-
14. Variación del valor razonable en instrumentos financieros	0	0	0	-
15. Diferencias de cambio	0	0	0	-
16. Deterioro y resultado por enajenaciones por instrumentos financieros	0	9.581	9.581	-
a) Deterioros y pérdidas	0	9.581	9.581	-
b) Resultados por enajenaciones y otras	0	0	0	-
A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)	0	9.800	9.800	-
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)	3.316	2.713	-603	82%
17. Impuestos sobre beneficios				
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPER. CONTINUADAS	3.316	2.713	-603	82%
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS				
18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas netos de impuestos	0	0	0	-
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO	3.316	2.713	-603	82%



INSTITUT VALENCIÀ DE FINANCES

ESTADO EJECUCIÓN PRESUPUESTO 2019: DETALLE GASTOS

CUENTA	TÍTULO	(1) PREVISIÓN INICIAL	(2) MODIFICACIONES	(3)=(1)+(2) PREVISIÓN DEFINITIVA	31/12/2019	Datos en miles euros	
					(4) SALDOS RECONOCIDOS	(5)=(3)-(4) DIFERENCIA S/ PREVISIONES DEF	%/PD
62	Servicios exteriores	1.530	0	1.530	664	866	43,40%
622	Reparaciones y conservacion	70		70	63	7	90,00%
6220	Reparaciones y conservacion	70		70	63	7	90,00%
623	Servicios profesionales indepe	740		740	342	398	46,22%
6230	Servicios profesionales independientes	272		272	251	21	92,28%
6231	Vigilancia, servicios profesionales	68		68	68	0	100,00%
6233	Gastos ejecuciones garantías	400		400	23	377	5,75%
624	Transportes	0		0	0	0	--
6240	Transportes externos	0		0	0	0	--
625	Primas de seguro	15		15	0	15	0,00%
6250	Primas de seguro	15		15	0	15	0,00%
626	Servicios bancarios y similares	13		13	7	6	53,85%
6260	Servicios bancarios y similares	13		13	7	6	53,85%
627	Publicidad y propaganda	155		155	0	155	0,00%
6270	Publicidad y propaganda y relaciones públicas	155		155	0	155	0,00%
628	Suministros	42		42	19	23	45,24%
6280	Suministros	2		2	3	-1	150,00%
6281	Comunicaciones	40		40	16	24	40,00%
629	Otros servicios	495		495	233	262	47,07%
6290	Otros servicios: material oficina e informático	26		26	8	18	30,77%
6291	Otros servicios: atenciones sociales	1		1	0	1	0,00%
6292	Otros servicios: viajes personal	13		13	4	9	30,77%
6295	Otros servicios: mantenimiento informático	253		253	158	95	62,45%
6296	Gastos de Comunidades	0		0	0	0	--
6297	Locomoción personal	0		0	1	-1	11,66%
6298	Becarios	169		169	38	131	22,49%
6299	Otros servicios: biblioteca	33		33	24	9	72,73%
63	Tributos	32		32	45	-18	141,24%
631	Otros tributos	32		32	50	-18	156,94%
6310	Otros tributos	10		10	10	0	101,42%
6311	Tributos y tasas activos recuperados	22		22	40	-18	181,82%
639	Ajustes positivos en la imposición indirecta	0		0	-5	5	--
6391	Ajustes positivos en IVA de circulante	0		0	-5	5	--
60	Aprovisionamientos	32		32	25	7	78,13%
600	Gastos financieros	32		32	1	31	3,13%
602-610	Consumo de mercaderías	0		0	24	-24	--
64	Gastos de Personal	2.056		2.056	1.791	237	87,11%
640	Sueldos y salarios	1.536		1.536	1.393	143	90,69%
6400	Sueldos y salarios	1.536		1.536	1.393	143	90,69%
6410	Indemnizaciones	0		0	0	0	--
642	Seguridad social a cargo empresa	475		475	381	94	80,21%
649	Otros gastos sociales	45		45	17	28	37,78%
6490	Otros gastos sociales: formación personal	40		40	17	23	42,50%
6495	Seguro accidentes y resp consejeros	5		5	0	5	0,00%
	TOTAL CAPÍTULO 1	2.056	0	2.056	1.791	237	87%
	TOTAL CAPÍTULO 2	1.594	0	1.594	734	855	46%