



FUNDACIÓN DE LOS
FERROCARRILES
ESPAÑOLES

Presupuestos y Memoria Explicativa



2021



MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS
AÑO 2021
(PREVISIÓN)

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2021

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2021

ÍNDICE

	<u>Página</u>
0. INTRODUCCIÓN	5
1. ACTIVIDADES ECONÓMICAS: ACTIVIDADES PROPIAS Y ACTIVIDADES MERCANTILES	5
2. PRESUPUESTO POR PROGRAMAS / ACTIVIDADES	5
3. PRESUPUESTO DE OPERACIONES DE FUNCIONAMIENTO	7
4. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	20
5. INVERSIONES	21

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2021

0. INTRODUCCIÓN

La Memoria de los Presupuestos de 2021 se realiza aplicando los criterios y principios contables que contiene la Resolución de 26 de marzo de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se aprueba el Plan de Contabilidad de las entidades sin fines lucrativos dictada de conformidad con lo señalado en la disposición final primera del Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre, por el que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos y el modelo de plan de actuación de las entidades sin fines lucrativos.

1. ACTIVIDADES ECONÓMICAS

El artículo 24.1 de la Ley 50/2002, de 26 de diciembre, de Fundaciones, indica que “las Fundaciones podrán desarrollar actividades económicas cuyo objeto esté relacionado con los fines fundacionales o sean complementarias o accesorias de las mismas, con sometimiento a las normas reguladoras de la defensa de la competencia.../...”

El artículo 3 de la Ley 49/2002, de 23 de diciembre de Régimen Fiscal de las Entidades sin Fines Lucrativos y de los Incentivos Fiscales al Mecenazgo, indica los **requisitos de las entidades sin fines lucrativos**.

En el apartado 3 de dicho artículo se indica **“que la actividad realizada no consista en el desarrollo de explotaciones económicas ajenas a su objeto o finalidad estatutaria**. Se entenderá cumplido este requisito si el importe neto de la cifra de negocios del ejercicio correspondiente al conjunto de las explotaciones económicas no exentas ajenas a su objeto o finalidad estatutaria no excede del 40 por 100 de los ingresos totales de la entidad, siempre que el desarrollo de estas explotaciones económicas no exentas no vulnere las normas reguladoras de defensa de la competencia en relación con empresas que realicen la misma actividad.

A efectos de esta Ley, se considera que las entidades sin fines lucrativos desarrollan una explotación económica cuando realicen la ordenación por cuenta propia de medios de producción y de recursos humanos, o de uno de ambos, con la finalidad de intervenir en la producción o distribución de bienes o servicios...”.

2. PRESUPUESTO POR PROGRAMAS / ACTIVIDADES

En el ejercicio 2021 se han presupuestado los siguientes Programas / Actividades, de acuerdo con la organización, aprobada por el Patronato de 13 de marzo de 2019.

Se distinguen tres apartados: Patrimonio Histórico, Actividad Sectorial y Palacio Fernán Núñez. Por otro lado, hay que considerar además los gastos comunes y de gestión.

a) PATRIMONIO HISTÓRICO**Actividad Propia – Museo del Ferrocarril de Madrid-Delicias**

En este Programa se incluyen los ingresos / gastos derivados de las actividades del Museo del Ferrocarril de Madrid-Delicias (entradas, exposiciones temporales, exposiciones permanentes, etc.). La cesión de espacios y las ventas en la Tienda del Museo de libros y artículos de Museo se incluyen en actividad mercantil.

Se incluyen los ingresos / gastos derivados de la Biblioteca Pública, del Archivo Histórico Ferroviario y de la realización de actividades (seminarios, conmemoraciones, publicación de libros y revistas) relativas a la Historia del Ferrocarril.

Actividad Propia – Museo del Ferrocarril de Cataluña. Vilanova i la Geltrú

En este Programa se incluyen los ingresos / gastos derivados de las actividades del Museo del Ferrocarril de Cataluña. Vilanova i la Geltrú (entradas, exposiciones temporales, exposiciones permanentes, etc.). La cesión de espacios y las ventas en la Tienda del Museo de libros y artículos de Museo se incluyen en actividad mercantil

Actividad Propia – Patrimonio Ferroviario, Vía Verdes y Trenes Históricos

En este programa se incluyen los ingresos / gastos derivados de las actividades de preservación del patrimonio histórico ferroviario en su ámbito estatal.

También se incluyen los ingresos / gastos derivados de la promoción y realización de proyectos de las diferentes Vías Verdes (utilización de ferrocarriles en desuso para usos alternativos de tipo turístico, cultural y de ocio).

Se incluyen los ingresos / gastos derivados de la gestión y explotación de los Trenes Históricos Operativos (Tren de la Fresa, Tren de Navidad, Trenes organizados por las Asociaciones de Amigos del Ferrocarril, etc.).

b) ACTIVIDAD SECTORIAL**Actividad Propia – Formación**

En esta Actividad se incluyen como ingresos / gastos los derivados de Cursos (General de Transportes, Cursos On-Line), Seminarios y Jornadas, organizados por la Fundación.

Actividad Propia – Investigación, Desarrollo e Innovación

En esta Actividad se incluyen como ingresos / gastos los derivados de los estudios y proyectos de Investigación, desarrollo e innovación,

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2021

Actividad Propia – Comunicación Sectorial y Vía Libre

En esta Actividad se incluyen los ingresos / gastos derivados de la publicación de la revista Vía Libre (impresa y electrónica), del Anuario del Ferrocarril y publicación de libros de carácter ferroviario. La publicidad y la venta de revistas y libros en quioscos y librerías se incluyen en la actividad mercantil.

Actividad Propia – Cultura y Comunicación Externa

En esta actividad se incluyen como ingresos / gastos los derivados de los premios culturales que se convoquen, la Gestión del Patrimonio Artístico (propiedad de Renfe Operadora y Administrador de Infraestructuras Ferroviarias) y la exposición itinerante “Camino de Hierro”, así como de la comunicación a través de la web corporativa.

c) PALACIO DE FERNÁN NÚÑEZ

En esta Actividad se incluyen los ingresos / gastos originados por la utilización de este Edificio e instalaciones como Sede Social de la Fundación. Los ingresos / gastos originados por la cesión de la Zona Noble, Salón de Actos e instalaciones del Palacio de Fernán Núñez se consideran como actividad mercantil.

GASTOS COMUNES Y GESTIÓN

En esta apartado se incluyen los ingresos / gastos derivados de la Gerencia, Administración y Control de Gestión, Asesoría Técnica, Mecenazgo y Sistemas de Información de la Fundación.

También se incluyen los ingresos derivados de las aportaciones de los Fundadores y Patronos (Convenios Marco de Actividades firmados con Renfe Operadora y con el Administrador de Infraestructuras Ferroviarias y aportaciones del resto de los Patronos).

3. PRESUPUESTO DE OPERACIONES DE FUNCIONAMIENTO**3.1 CUENTA DE RESULTADOS 2021 (PRESUPUESTO)**

En el cuadro adjunto se incluye el presupuesto de la Cuenta de Resultados, su realización y desviación, adaptados al Plan de Contabilidad para Entidades sin Fines Lucrativos. Resolución de 26 de marzo de 2013, del ICAC, por el que se aprueba el Plan de Contabilidad de las entidades sin fines lucrativos.

La elaboración se ha realizado de acuerdo con la Orden HAC/641/2020, de 14 de julio, por la que se dictaban las normas para la elaboración de los Presupuestos Generales del Estado para 2021 y la Resolución de 16 de julio de 2020, de la Dirección General de Presupuestos, por la que se establecían los formatos de la documentación a remitir por las entidades integrantes de los sectores empresarial y fundacional, de acuerdo con lo dispuesto en la Orden citada anteriormente.

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2021

CUENTA DE RESULTADOS

En miles de €

	PRESUP. 2021
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. Ingresos de la Actividad Propia	4.968,6
a) Cuotas de asociados y afiliados	225,0
b) Aportaciones de usuarios	600,0
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	3.788,6
d) Subvenciones, Donaciones y Legados imputados al excedente del ejercicio	355,0
2. Ventas y otros ingresos de la actividad mercantil	479,0
a) Ventas	389,0
b) Prestación de servicios	90,0
3. Gastos por Ayudas y otros	-30,0
a) Ayudas monetarias	-30,0
4. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,0
5. Trabajos realizados por la entidad para su activo	25,0
6. Aprovisionamientos	-15,0
a) Consumo de mercaderías	-15,0
7. Otros ingresos de la actividad	860,0
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	860,0
8. Gastos de Personal	-3.971,4
a) Sueldos y Salarios	-3.067,2
b) Otras Cargas Sociales	-904,2
9. Otros gastos de la actividad	-2.170,0
a) Servicios exteriores	-2.160,0
b) Tributos	-4,0
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-6,0
10. Amortización del Inmovilizado	-294,2
a) Intangible	-124,2
b) Material	-170,0
11. Subvenciones, donaciones y legados de capital traspasados al excedente del ejercicio	42,0
14. Otros Resultados	
A.1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+14)	0,0
15. Ingresos Financieros	0,0
16. Gastos Financieros	
17. Diferencias negativas de cambio	
A.2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (15+16+17+18)	0,0
A.4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.1+A.2)	0,0
B) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE A PATRIMONIO NETO	1.140,0
1. Subvenciones, donaciones y legados recibidos recibidas	1.140,0
C) RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO	-42,0
1. Subvenciones recibidas	-42,0
D) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE A PATRIMONIO NETO (C+D)	1.098,0
I) OTRAS VARIACIONES	
J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO (A.4+E)	1.098,0

NOTA.- A los efectos de resumir, no se figuran aquellos conceptos cuyo saldo sea cero o no procedan, respetandose la numeración del P.G.C.

PRESUPUESTO DE OPERACIONES DE FUNCIONAMIENTO**A) OPERACIONES CONTINUADAS****1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA**

Los ingresos totales presupuestados por la Actividad Propia en el año 2021 ascienden a 4.969 miles de Euros.

La composición es la siguiente:

(En miles de Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
Cuotas de asociados y afiliados	225
Aportaciones de usuarios	600
Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	3.789
Subvenciones, donaciones y legados imputados al excedente del ejercicio	355
TOTAL	4.969

a) Cuotas de usuarios y afiliados

Las cuotas de usuarios y afiliados presupuestadas en el año 2021 es de 225 miles de euros.

La composición es la siguiente:

(En miles Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
Suscripciones Vía Libre	105
Matrículas formación	120
Otros ingresos	--
TOTAL	225

b) Aportaciones de usuarios

El importe previsto en el año 2021 es de 600 miles de Euros.

La composición es la siguiente:

(En miles Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
Venta de entradas a Museos y visitas Palacio	380
Ingresos trenes	220
TOTAL	600

c) Ingresos de Promociones, Patrocinadores y Colaboraciones

El importe presupuestado es 3.789 miles de Euros.

La composición es la siguiente:

(En miles Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
Aportaciones Patronos	3.379
Convenios	330
Patrocinios	80
TOTAL	3.789

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2021

c.1. Ingresos por aportaciones de Patronos

El importe presupuestado es de 3.379 miles de Euros. La composición es la siguiente:

Epígrafes	Presupuesto 2021
PATRONOS FUNDADORES:	
Adif Alta Velocidad:	500,4
Convenio Marco:	
- Actividades	473,5
- Personal	26,9
Adif:	1.101,5
Convenio Marco:	
- Actividades	473,5
- Personal	628,0
Renfe Operadora:	1.677,0
Convenio Marco:	
- Actividades	947,0
- Personal	730,0
OTROS PATRONOS	99,8
- Eusko Trenbideak S.A.	10,5
- Metro de Madrid, S.A.	10,5
- Ferrocarrils Generalit Catalunya	10,5
- EUSKAL Trenbide Sarea	10,5
- Asociación Ferroviaria CETREN Certificación	10,5
- Redalsa	5,3
- Puertos del Estado	15,7
- Serveis Ferroviaris de Mallorca	10,5
- Ferrocarrils de la Generalitat Valenciana	10,5
- Asociación Turística Ferroviaria	5,3
TOTAL	3.379

d) Subvenciones, Donaciones y Legados imputados al excedente del ejercicio

El importe presupuestado asciende a 355 miles de Euros.

La composición es la siguiente:

(En miles de Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
Subvenciones	
De la Comunidad Europea	190
De la Administración General del Estado (AGE)	61
De la Administración Autonómica y Local	12
Del sector público estatal de carácter empresarial	--
De otros	77
Donaciones y legados	15
TOTAL	355

2. VENTAS Y OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL

Los ingresos presupuestados ascienden a 479 miles de Euros.

Su desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
Ventas	389
Prestación de Servicios	90
TOTAL	479

a) Ventas

Los ingresos totales presupuestados por ventas ascienden a 389 miles de Euros.

El desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
Venta de libros y vídeos	6
Traducciones y Documentación	25
Venta de Normas, Suscripciones, Revistas, etc.	5
Venta de Artículos de Museos	8
Publicidad (Revista "Vía Libre", "Anuario del Ferrocarril" y Libros)	325
Otras Ventas	20
TOTAL	389

b) Prestación de servicios

Se han presupuestados ingresos por un importe de 90 miles de Euros por la prestación de servicios a entidades que han contratado la cesión de uso de espacios en Palacio y Museos.

3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS**a) Ayudas Monetarias**

Los gastos totales presupuestados ascienden a 30 miles de Euros.

El desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
Becas	--
Premios	30
Patrocinios	--
TOTAL	30

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2021

4. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN

En los presupuestos no se ha previsto que exista variación de existencias de productos terminados.

5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO

Se ha previsto activar trabajos realizados para el activo por un importe de 25 miles de euros.

6. APROVISIONAMIENTOS

En el ejercicio 2021 se ha previsto un aprovisionamiento de artículos de museos, libros, etc. por valor de 15 miles de Euros.

7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD**a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente**

Los ingresos presupuestados ascienden a 860 miles de Euros.

Su desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
Cesión del Palacio de Fernán Núñez	215
Cesión del Museo del Ferrocarril de Madrid-Delicias	625
Cesión del Museo del Ferrocarril de Vilanova i la Geltrú	20
Alquiler de Material Ferroviario	--
TOTAL	860

8. GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal presupuestados ascienden a 3.971 miles de Euros.

El desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
Sueldos y Salarios	3.047
Gastos Fluctuantes por actividades comerciales	20
Total Sueldos, Salarios y Asimilados	3.067
Seguridad Social	887
Otros (*)	17
Total Cargas Sociales	904
TOTAL	3.971

(*) En Otros se incluye Seguros de Vida y Accidentes y Plan de Riesgos y Salud Laboral.

Siendo el personal presupuestado por sedes el siguiente:

	Presupuesto a 31/12/2021
Total Fundación	78
- Sede Palacio Fernán Núñez	50
- Museo del FF.CC. de Madrid	21
- Museo del FF.CC. de Cataluña (Vilanova i La Geltrú)	7
Plantilla Media	78

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2021

9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD**a) Servicios Exteriores**

Los gastos presupuestados ascienden a 2.160 miles de Euros.

Su desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
- Arrendamientos	25
- Reparación y conservación	270
- Profesores	40
- Colaboradores	40
- Servicios profesionales	460
- Seguridad y Vigilancia	380
- Traductores	15
- Gastos Jurado Premios	7
- Transportes	50
- Seguros	12
- Publicidad y Relaciones Públicas	30
- Suministros (agua, gas, energía eléctrica)	100
- Imprenta, Fotomecánica y diseño	102
- Material de oficina y fotográfico	29
- Edición de libros	35
- Comunicaciones (teléfono, fax, mensajería, correspondencia)	85
- Adquisición de libros, revistas y cuotas de asociaciones	35
- Limpieza	380
- Gastos de viaje	30
- Otros	35
TOTAL	2.160

b) Tributos

Los tributos presupuestados ascienden a 4 miles de Euros.

c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales

En el ejercicio 2021 no se han presupuestado en concepto de pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2021

d) Otros gastos de gestión corriente

No se ha previsto que en el ejercicio 2021 existan otros gastos de gestión corriente.

10. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO

Las dotaciones presupuestadas para el año 2021 ascienden a 194 miles de Euros.

El desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
Dotaciones para amortización del inmovilizado material (*)	170
Dotaciones para amortización del inmovilizado inmaterial	24
TOTAL	194

(*) Incluyen 40 miles de euros de amortizaciones de la obra de rehabilitación de los Museos de FF.CC. de Madrid y Vilanova i La Geltrú.

11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADAS AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO

Por este concepto se han presupuestado 42 miles de Euros. Incluyen las amortizaciones de la obra de rehabilitación de los Museos de FF.CC. de Madrid y Vilanova i La Geltrú.

12. EXCESO DE PROVISIONES

No se considera que haya exceso de provisiones.

13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO

No se ha previsto enajenación de elementos del inmovilizado.

14. OTROS RESULTADOS

No se han previsto ingresos por este concepto.

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2021

A.1. EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD

No se ha previsto un Excedente de la actividad.

15. INGRESOS FINANCIEROS

Para el ejercicio 2021 no se han presupuestado ingresos financieros.

16. GASTOS FINANCIEROS

Para el ejercicio 2021 no se han presupuestado gastos financieros.

17. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

No se han presupuestado gastos por este concepto.

18. DIFERENCIAS DE CAMBIO

No se ha previsto que puedan existir diferencias de cambio.

19. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

No procede.

A.2. EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (15+16+17+18+19)

No existe excedente financiero presupuestado.

A.3. EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)

El excedente positivo antes de impuestos presupuestado asciende a 0 Euros.

20. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS

El impuesto sobre beneficio previsto es de 0 Euros.

A.4. EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+20)

La variación positiva de Patrimonio Neto reconocida en el excedente del ejercicio presupuestado es de 0 miles de Euros.

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2021

B. INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO

Se han presupuestados ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto por un importe de 1.140 miles de euros, por la imputación de la subvención concedida por el Ministerio de Fomento para financiar la rehabilitación de los Museos del FF.CC. de Vilanova i la Geltru y de Madrid.

C. RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO**3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos**

La reclasificación negativa al excedente del ejercicio presupuestada por subvenciones de capital recibidas aplicadas al excedente del ejercicio es de 42 miles de Euros.

D. VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (B+C)

La variación positiva de Patrimonio Neto presupuestada por ingresos y gastos imputados directamente al Patrimonio Neto es de 1.098 miles de Euros.

J. RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A.4+D)

El resultado total, variación de Patrimonio Neto en el ejercicio presupuestado es de 1.098 miles de Euros.

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2021

4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Previsión 2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	
1. Excedente del ejercicio antes de Impuestos	0
2. Ajustes del Resultado	127
a) Amortización del Inmovilizado(+)	194
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	
c) Variación de Provisiones (+/-)	
d) Imputación de subvenciones (-)	-42
g) Ingresos financieros (-)	
h) Gastos financieros (+)	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	-25
3. Cambios en el capital corriente	213
a) Existencias (+/-)	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-47
c) Otros activos corrientes (+/-)	36
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	224
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	0
a) Pago de intereses (-)	
b) Cobros de dividendos (+)	
c) Cobro de intereses (+)	
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	340
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
6. Pagos por inversiones (-)	-1.275
b) Inmovilizado intangible	-10
c) Inmovilizado material	-1.245
d) Bienes del Patrimonio Histórico	-20
7. Cobros por desinversiones (+)	0
f) Otros activos financieros	
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	-1.275
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
9. Cobros y pagos por operaciones de patrimonio	1.140
c) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	1.140
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-1.140
11. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10)	0
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-11+/-D)	-935
EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	2.329
EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	1.394

NOTA.- A los efectos de resumir, no se figuran aquellos conceptos cuyo saldo sea cero o no procedan,

4. INVERSIONES

Las inversiones presupuestadas para 2021 y su desglose son las siguientes:

(En miles de Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
Bienes de Patrimonio Histórico	20
Inmovilizado Intangible	10
Inmovilizado Material (*)	1.240
TOTAL	1.270

(*) Incluye 1.140 mil Euros de la subvención del Ministerio de Fomento para la rehabilitación de los Museos del FF.CC., de los cuales 800 corresponden a Madrid y 340 a Vilanova.

La distribución de las inversiones por Comunidades Autónomas prevista es la siguiente:

(En miles de Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2021
Madrid	870
Cataluña	400
TOTAL	1.270

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2021