

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Comptes Anuals Abreujats

31 de desembre de 2006

(Juntament amb l'Informe d'Auditoria)



KPMG Auditores S.L.
Edifici La Porta de Barcelona
Av. Diagonal, 682
08034 Barcelona

Informe d'Auditoria de Comptes Anuals Abreujats

Als Membres del Consell d'Administració
d'Infraestructures Ferroviàries de Catalunya

Hem auditat els comptes anuals abreujats d'Infraestructures Ferroviàries de Catalunya que comprenen el balanç de situació abreujat al 31 de desembre de 2006 i el compte de pèrdues i guanys i la memòria abreujats corresponents a l'exercici anual acabat a la data esmentada, la formulació dels quals és responsabilitat del President d'Infraestructures Ferroviàries de Catalunya. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals abreujats en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals abreujats i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

D'acord amb la legislació mercantil els Administradors presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació abreujat i del compte de pèrdues i guanys abreujat, a més de les xifres de l'exercici 2006 les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals abreujats de l'exercici 2006. Amb data 3 d'abril de 2006 vam emetre el nostre informe d'auditoria corresponent a l'exercici 2005, en el que vam expressar una opinió favorable.

En la nostra opinió, els comptes anuals abreujats de l'exercici 2006 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera d'Infraestructures Ferroviàries de Catalunya al 31 de desembre de 2006 i del resultat de les seves operacions durant l'exercici anual acabat a la data esmentada i contenen la informació necessària i suficient per a la seva adequada interpretació i comprensió, de conformitat amb principis i normes comptables generalment acceptats, que guarden uniformitat amb els aplicats l'exercici anterior.

KPMG AUDITORES, SL

Alejandro Núñez Pérez

16 de març de 2007

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
KPMG

Any 2007 Num. 20/07/00997
IMPORT COL·LEGIAL: 85,00 EUR

.....
Aquest informe està subjecte a
la taxa aplicable establerta a la
Llei 44/2002 de 22 de novembre
.....

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Comptes Anuals Abreujats

31 de desembre de 2006

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Balanços de Situació Abreujats

31 de desembre de 2006 i 2005

(Expressats en euros)

	Actiu		Passiu	
	2006	2005	2006	2005
Immobilitzacions				
Immobilitzacions immaterials (nota 5)	21.889	12.551	348.060.000	150.060.000
Immobilitzacions materials (nota 5)	119.909	65.134	(303.461)	
Immobilitzacions materials en curs (nota 5)	1.042.156.069	664.881.699		
Finances Constituides a llarg termini	180	100	347.756.539	150.060.000
Total immobilitzacions	1.042.298.047	664.959.484		
Actiu circulant				
Deutors (nota 6)	140.577.548	141.279.212	4.626.000	4.665.815
Inversions financeres temporals	18.500.000		771.000.000	565.000.000
Tresoreria	104.643	492.614 _h	78.097.699	87.005.495
Total actiu circulant	159.182.191	141.771.826		
Total actiu	1.201.480.238	806.731.310	1.201.480.238	806.731.310
			Total passiu	

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals abreujats de l'exercici 2006.

INFRASTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Comptes de Pèrdues i Guanys Abreujat corresponents als exercicis
finalitzats el 31 de desembre de 2006 i 2005

(Expressats en euros)

Despeses	2006	2005	Ingressos	2006	2005
Despeses d' explotació			Ingressos d' explotació		
Aprovisionaments	643	-----	Altres ingressos d' explotació (nota 9)	962.045	735.066
Despeses de personal					
Sous, salaris i assimilats	538.974	196.096			
Càrregues socials	121.180	30.846			
Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat (nota 5)	30.529	3.865			
Altres despeses d' explotació					
Serveis exteriors	577.056	513.022	Total ingressos d' explotació	962.045	735.066
Total despeses d' explotació	1.268.382	743.829	Pèrdues de explotació	306.337	8.763
Despeses financeres			Ingressos financers		
Despeses financeres i despeses assimilades	-	334	Altres interessos i ingressos assimilats	2.876	9.097
Total despeses financeres	-	334	Total ingressos financers	2.876	9.097
Resultats financers positius	2.876	8.763			
Beneficis de les activitats ordinàries	-	-	Pèrdues de les activitats ordinàries	303.461	-
Resultats abans d'impostos	(303.461)	-			
Impost sobre Societats	-	-			
Resultat de l'exercici (pèrdues)	(303.461)	-			

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals abreujats de l'exercici 2006.

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

31 de desembre de 2006

(1) Naturalesa i Activitat Principal

Infraestructures Ferroviàries de Catalunya (en endavant IFERCAT) va ser creat per la Llei 19/2001 de 31 de desembre de 2001 (DOGC núm. 3546, de 4 de gener de 2002).

IFERCAT és un ens públic dels que estableix la Llei 4/1985, de 29 de març, de l'Estatut de l'Empresa Pública Catalana, amb personalitat jurídica pròpia, que sotmet la seva activitat al dret privat, adscrit al Departament de Política Territorial i Obres Públiques de la Generalitat de Catalunya.

L'objecte social d'IFERCAT, és construir les infraestructures de transport ferroviari que són competència de la Generalitat que el Govern li encomani, i conservar-les i gestionar-les, i també conservar i gestionar les infraestructures ja construïdes que el Govern li adscrigui.

Per acord de Govern de 10 de Juny de 2003, s'atribueix a IFERCAT el caràcter d'administrador de la Línia 9 del Metro de Barcelona.

Per diversos acords de Govern, la Generalitat de Catalunya va encomanar a Gestió d'Infraestructures, SA (GISA) l'execució, per compte d'aquella, de diversos trams de Línia 9 del Metro de Barcelona, preveient-se l'eventual subrogació d'un ens públic en la posició jurídica de la Generalitat com a mandant de GISA.

Per acord de Govern de la Generalitat de 21 d'octubre de 2003, s'acordà la subrogació d'IFERCAT en la totalitat de drets i obligacions que corresponen a la Generalitat de Catalunya en la seva condició de mandant de GISA respecte de la totalitat de les encomanes de contractes d'obra efectuades en la Línia 9.

Per acord de Govern de 28 de desembre de 2004, s'autoritza a IFERCAT a pagar directament les obres de construcció de la Línia 9 i subrogar-se en els contractes de crèdits formalitzats per GISA amb els contractistes adjudicataris de les obres.

Les relacions entre ambdues entitats estan recollides en un conveni signat el dia 29 de desembre de 2004.

Els efectes econòmics i financers que es deriven de l'assumpció per part d'IFERCAT de l'obligació de pagar les obres directament als contractistes adjudicataris, així com la resta d'efectes econòmics i financers que es deriven de les obligacions assumides per IFERCAT com a conseqüència d'haver-se subrogat en les encomanes de la Línia 9, s'han incorporat a les previsions del Pla Economicofinancer.

Per acords de Govern de la Generalitat de 27 de setembre de 2005 i 30 de maig de 2006 s'autoritza a IFERCAT encomanar a GISA l'execució d'altres actuacions de la línia 9 l'increment de les quals s'incorporaran al proper Pla Economicofinancer.

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

Per acord de Govern de la Generalitat de 13 de desembre de 2005 s'encomana a IFERCAT les actuacions necessàries per el desenvolupament del futur Eix Transversal Ferroviari i la Línia Orbital de la Regió Metropolitana de Barcelona.

Per acord de Govern de la Generalitat de 5 de setembre de 2006 es declara de servei públic la prestació del servei de transport ferroviari de viatgers en un dels trams (tram 4) de la futura línia 9 del metro de Barcelona. Addicionalment es declara que correspon a IFERCAT l'administració de la infraestructura ferroviària que és objecte d'aquest acord, amb les competències i facultats que recull l'article 18 de la Llei Ferroviària. Finalment, es confirma que IFERCAT haurà de percebre de l'empresa que presti el servei de transport ferroviari l'import del cànon per la utilització de les infraestructures ferroviàries al qual es refereix l'article 57 de la Llei 4/2006, de 31 de març, i totes aquelles tarifes i taxes que s'estableixin, servei que segons aquest mateix acord de Govern s'encomana a l'Entitat Metropolitana del Transport.

El patrimoni propi d'IFERCAT està constituït per:

- a) Les infraestructures que construeixi d'acord amb el que disposa la Llei de creació i les infraestructures ja construïdes que li siguin atribuïdes com a tal patrimoni pel Govern de la Generalitat de Catalunya.
- b) Els béns mobles i immobles que siguin necessaris per al compliment de les seves finalitats que li siguin adscrits per la Generalitat de Catalunya.
- c) Els béns o els drets que adquireixi per al compliment directe o indirecte de les funcions que li atribueix la Llei de creació.

Els recursos econòmics d'IFERCAT són els següents:

- a) Els derivats del rendiment del seu patrimoni, propi o adscrit.
- b) Les dotacions que es consignin en els pressupostos de la Generalitat de Catalunya.
- c) Els ingressos que obtingui com a conseqüència de la gestió i l'administració de les infraestructures i de les instal·lacions i dependències corresponents.
- d) Les subvencions, les aportacions i les donacions que pugui percebre d'acord amb les lleis.
- e) Les operacions de crèdit, de préstec o d'emissió de deute públic, i qualsevol altre tipus d'endeutament o emprèstit que pugui concertar, amb autorització prèvia del Govern de la Generalitat de Catalunya.

INFRASTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

(2) Bases de Presentació

En compliment de la legislació vigent, el President d'IFERCAT ha formulat aquests comptes anuals abreujats a fi de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, i dels resultats de l'exercici 2006.

Com requereix la normativa comptable, el balanç de situació abreujat i el compte de pèrdues i guanys abreujat de l'exercici 2006, recullen a efectes comparatius, les xifres corresponents a l'exercici anterior que formen part dels comptes anuals abreujats del 2005, aprovats pel Consell d'Administració.

Aquests comptes anuals abreujats han estat preparats a partir dels registres auxiliars de comptabilitat.

El President d'IFERCAT estima que els comptes anuals de l'exercici 2006 seran aprovats pel Consell d'Administració sense variacions significatives.

(3) Distribució de Resultats

La proposta de distribució de resultats és la de l'aplicació a resultats negatius d'exercicis anteriors.

(4) Principis Comptables i Normes de Valoració Aplicats

Aquests comptes anuals s'han preparat d'acord amb els principis comptables i normes de valoració recollits en el Pla General de Comptabilitat i, on s'escau, pel Pla de Comptabilitat Pública de la Generalitat de Catalunya.

(a) Immobilitzacions immaterials

L'immobilitzat immaterial que correspon bàsicament a aplicacions informàtiques, es valora al seu cost d'adquisició i s'amortitza linealment durant un període de 3 anys, en què se'n preveu la utilització. Els costos de manteniment de les aplicacions informàtiques es reconeixen com una despesa en el moment que es produeixen.

INFRASTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

(b) Immobilitzacions materials

L'immobilitzat material es presenta pel seu valor de cost, una vegada deduïdes les amortitzacions corresponents.

L'amortització dels elements de l'immobilitzat material es realitza sobre els valors de cost seguint el mètode lineal, segons els següents anys de vida útil estimats:

	Anys de <u>vida útil</u>
Altres instal·lacions, utilatge i mobiliari	10
Altre immobilitzat	4

Les despeses de manteniment i les reparacions que no milloren la utilització dels béns de l'immobilitzat material ni n'allarguen la vida útil es carreguen al compte de pèrdues i guanys en el moment que es produeixen.

(c) Immobilitzacions en curs

Les despeses corresponents a la construcció de la Línia 9 del metro, que principalment fan referència a certificacions d'obra dels contractistes, es registren pel seu valor de cost com a immobilitzat en curs, al no estar finalitzades. En el moment en què comenci l'explotació de la infraestructura es traspassaran els actius relacionats a l'immobilitzat material i començarà la seva amortització en base a la vida útil d'aquests.

Les despeses financeres directa i indirectament relacionades amb l'adquisició de l'immobilitzat i meritats abans de la posada en funcionament dels actius són igualment capitalitzades.

(d) Inversions financeres temporals

Les inversions financeres temporals corresponen a valors de renda fixa a curt termini i es registren per l'import entregat o al valor de mercat, en el cas de ser inferior. La diferència entre l'esmentat import i el nominal dels crèdits es registra com a ingrés per interessos en l'exercici en el que es meriten, registrant el crèdit per interessos en l'actiu del balanç abreujat.

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

(e) Ingressos a distribuir en diferents exercicis

En aquest epígraf s'inclou la contraprestació rebuda per part de Gestió d'Infraestructures, SA, com a conseqüència de la subrogació d'IFERCAT en la posició contractual de la Generalitat de Catalunya en relació amb la Línia 9, per import de 4,6 milions d'euros.

La imputació a resultats es realitza en funció del ritme d'amortització de la infraestructura ferroviària.

(f) Deutes

Els deutes a llarg i curt termini es registren pel seu valor nominal, que coincideix amb el de reembors. Els interessos generats s'activen com a més valor de l'immobilitzat en curs fins que s'acabi la construcció de les infraestructures a les quals van associats a mesura que es van meritant.

(g) Crèdits i deutes a curt / llarg termini

En els balanços de situació adjunts es classifiquen a curt termini els crèdits, deutes amb venciment igual o inferior a dotze mesos des de la data de balanç i a llarg termini en cas de venciment superior.

(h) Impost sobre Societats

La despesa per impost de Societats de cada exercici es calcula sobre el benefici econòmic, corregit per les diferències de naturalesa permanent amb els criteris fiscals i tenint en compte les bonificacions i deduccions aplicables.

L'efecte impositiu de les diferències temporals s'inclou, si s'escau, en els comptes d'impostos anticipats i diferits del balanç de situació.

(i) Ingressos i despeses d'explotació

Els ingressos i despeses s'imputen en funció de la corrent real de béns i serveis que representen amb independència del moment en què es produeix la corrent monetària o financera que se'n deriva.

Una part de les despeses operatives incorregudes en l'exercici 2006, ha estat compensada amb la subvenció d'explotació rebuda en anys anteriors, i comptabilitzada en el 2004 com a ingressos a distribuir en diferents exercicis, amb càrrec als pressupostos del Departament de Política Territorial i Obres Públiques de la Generalitat de Catalunya (vegeu nota 9).

(j) Contractes de derivats

IFERCAT té contractats uns swaps per cobrir el risc de fluctuació del tipus d'interès pel que fa als préstecs que meriten un tipus d'interès variable.

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

Aquests contractes es consideren de cobertura a efectes comptables.

(5) Immobilitzacions

El detall i moviment durant l'exercici 2006, és el següent:

<u>Cost</u>	Euros		
	Saldos el 31/12/05	Addicions	Saldos el 31/12/06
Immobilitzat immaterial	14.134	19.434	33.568
Amortització acumulada	(1.583)	(10.096)	(11.679)
Valor Net	12.551	9.338	21.889

<u>Cost</u>	Euros		
	Saldos el 31/12/05	Addicions	Saldos el 31/12/06
Immobilitzat material	67.415	75.208	142.623
Amortització acumulada	(2.281)	(20.433)	(22.714)
Valor Net	65.134	54.775	119.909

<u>Cost</u>	Euros		
	Saldos el 31/12/05	Addicions	Saldos el 31/12/06
Immobilitzat en curs	664.881.699	377.274.370	1.042.156.069
Valor Net	664.881.699	377.274.370	1.042.156.069

Com a conseqüència de la subrogació d'IFERCAT en la posició contractual de la Generalitat de Catalunya, durant el 2005 es van traspasar les certificacions d'obres corresponents a la Línia 9 del Metro de Barcelona. Els contractes relatius a aquestes certificacions es van subscriure entre GISA i els diferents adjudicatariis de les obres.

La relació entre IFERCAT i GISA és la d'un mandat en el qual GISA actua en nom propi, però per compte d'IFERCAT, o per compte propi segons els termes dels encàrrecs realitzats a GISA per a l'execució de la Línia 9.

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

A partir de la recepció de les obres, IFERCAT es farà càrrec de l'explotació de la infraestructura ferroviària.

(6) Deutors

El detall dels deutors a 31 de desembre de 2006 és com segueix:

	<u>Euros</u>
Deutors	
Clients	242
Gestió d'Infraestructures, SA	839.864
Generalitat de Catalunya (nota 8)	75.300.000
Administracions públiques per IVA	64.437.442
	<u>140.577.548</u>

Els saldo amb Gestió d'Infraestructures, SA (GISA) correspon a la contraprestació facturada per IFERCAT com a conseqüència de l'aplicació del que es disposa en la Base Vuitena del Conveni signat entre GISA i IFERCAT en data 29 de desembre de 2004.

El saldo amb la Generalitat de Catalunya correspon a les aportacions al fons patrimonial pendents de desemborsar a 31 de desembre 2006 i previst desemborsar durant el primer trimestre de 2007.

Als comptes anuals de 2005 el saldo deutor amb la Generalitat de Catalunya estava presentat dins l'epígraf "Accionistes desemb. no exigits" per import de 39.300 milers d'euros. Al comparatiu de 2006 s'ha considerat com a Deutors.

(7) Inversions financeres temporals

Les inversions financeres temporals inclouen principalment valors de renda fixa a curt termini, que meriten un tipus d'interès de mercat.

INFRASTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

(8) Patrimoni

El detall i moviment durant l'exercici 2006, és el següent:

	Saldos el 31/12/05	Euros Addicions	Saldos el 31/12/06
Fons patrimonial	150.060.000	198.000.000	348.060.000
Resultat de l'exercici	-	(303.461)	(303.461)
Total patrimoni	150.060.000	197.696.539	347.756.539

De les aportacions al fons patrimonial corresponents al 2006 hi ha 75.300.000 euros pendents de desemborsar (vegeu nota 6).

El patrimoni està format per les aportacions que anualment es preveuen als pressupostos per part del Departament de Política Territorial i Obres Públiques de la Generalitat de Catalunya.

(9) Altres Ingressos d'exploració

Aquests ingressos inclouen principalment la refacturació d'IFERCAT a GISA d'acord amb la Base Vuitena del Conveni de la quantitat de 839.864 euros. També durant el present exercici, IFERCAT ha aplicat 39.815 euros del seu compte d'ingressos a distribuir en diferents exercicis a la compensació de part de les despeses suportades per IFERCAT durant l'exercici, restant el saldo d'aquell compte saldat.

(10) Deutes amb Entitats de Crèdit, a Llarg Termini

El detall dels deutes a llarg termini amb entitats de crèdit, al 31 de desembre de 2006, és el següent:

	Euros	Tipus d'interès	Venciment
Préstec BEI desembre 2004	650.000.000	Variable	(1) 30 anys
Préstec BEI desembre 2005	121.000.000	fix	(2) 30 anys

(1) Reduccions anuals, per import de 22.609 milers d'euros a partir de setembre de 2012 fins el 2033 més 67.609 milers d'euros al 2034 més 85.000 milers d'euros al 2035. Aquestes reduccions abasten la totalitat del préstec de 650 milions d'euros

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

- (2) Import total del préstec 300.000 milers d'euros. Reduccions anuals, per import de 5.261 milers d'euros a partir de setembre de 2014 fins el 2036 per als 121.000. milers d'euros disposats fins a 31 de desembre de 2006. Pel que fa a la resta, 119.000 milers d'euros amb reduccions anuals a 30 anys amb 8 de carència i 60.000 en una sola reducció a 30 anys.

Al 31 de desembre de 2006 la Societat disposa de 179.000.000 euros pendents d'utilitzar en relació amb el préstec signat amb el BEI el desembre de 2005 i de 350.000.000 euros en relació amb el préstec signat amb el BEI el febrer de 2006 .

Al 31 de desembre de 2006 existeixen swaps de tipus d'interès pels quals un nominal de 650 milions d'euros meriten tipus d'interès fix entre el 4,2115% i el 4,375%.

Adicionalment, amb data 20 d'octubre de 2003 s'aprovà el contracte marc pel finançament de la Línia 9, subscrit per IFERCAT amb la Generalitat de Catalunya, i les entitats financeres Grup la Caixa, Grup BBVA i Grup BSCH. Aquesta línia de finançament que a 31 de desembre estava pendent de disposar, té establerta una comissió per import de 2.4 milions d'euros que meritara en el moment en què es formalitzi la primera operació financera de les previstes en el contracte marc.

(11) Creditors a Curt Termini

El detall a 31 de desembre de 2006, és com segueix:

	<u>Euros</u>
Creditors per prestació de serveis	232.268
Creditors comercials	67.984.380
Deutes amb entitats de crèdit	8.839.996
Administracions Públiques	53.531
Altres deutes no comercials	478
Ajustaments per periodificació	987.046
	<u>78.097.699</u>

Els creditors comercials corresponen bàsicament als deutes a curt termini amb els contractistes per la construcció de les obres de la Línia 9 del Metro de Barcelona.

El saldo d'Administracions públiques correspon bàsicament al deute amb l'Hisenda pública per retencions.

(12) Remuneracions de Consellers

Durant l'exercici 2006, els membres del Consell d'Administració han meritat 22.260 euros en concepte de dietes d'assistència als Consells d'Administració.

(13) Altra Informació

Els honoraris dels auditors d'IFERCAT corresponents a l'exercici 2006 han estat de 6.000 euros i corresponen íntegrament a serveis d'auditoria.

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

DILIGÈNCIA DE FORMULACIÓ DELS COMPTES ANUALS ABREUJATS DE
L'EXERCICI 2006 DE L'ENS INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA.

El President d'Infraestructures Ferroviàries de Catalunya formula aquests comptes anuals
abreujats corresponents a l'exercici de 2006, estesos en 13 fulls de paper timbrat de l'Estat
números del OI6744001 al OI6744013 .

Barcelona, 15 de març de 2007

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'M' followed by a long horizontal line extending to the right.

Manel Nadal i Farreras

