

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Comptes Anuals Abreujats

31 de desembre de 2007

(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 2007 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 de la Presidenta 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 la Presidenta presenta, 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 2007 les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals abreujats de l'exercici 2007. Amb data 16 de març de 2007 vam emetre el nostre informe d'auditoria corresponent a l'exercici 2006, en el que vam expressar una opinió favorable.

En la nostra opinió, els comptes anuals abreujats de l'exercici 2007 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 2007 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

1 d'abril de 2008

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
KPMG

Any 2008 Núm. 20/08/06918
CÒPIA GRATUÏTA

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

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Comptes de Pèrdues i Guanyos Abreujat corresponents als exercicis finalitzats el 31 de desembre de 2007 i 2006

(Expressats en euros)

	2007	2006	Ingressos	2007	2006
Despeses					
Despeses d'exploració			Ingressos d'exploració		
Aprovisionaments	-	643	Altres ingressos d'exploració (nota 9)	1.426.157	962.045
Despeses de personal	735.197	538.974			
Sous, salaris i assimilats	170.984	121.180			
Càrregues socials	64.675	30.529			
Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat (nota 5)	587.443	577.056			
Altres despeses d'exploració					
Serveis exteriors					
Total despeses d'exploració	1.558.299	1.268.382	Total ingressos d'exploració	1.426.157	962.045
			Pèrdues de explotació	132.142	306.337
Despeses financeres			Ingressos financers		
Despeses financeres i despeses assimilades	-	-	Altres interessos i ingressos assimilats	54	2.876
Total despeses financeres	-	-	Total ingressos financers	54	2.876
Resultats financers positius	54	2.876			
Beneficis de les activitats ordinàries	-	-	Pèrdues de les activitats ordinàries	132.088	303.461
Resultats abans d'impostos	(132.088)	(303.461)			
Impost sobre Societats	-	-			
Resultat de l'exercici (pèrdues)	(132.088)	(303.461)			

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals abreujats de l'exercici 2007.

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

31 de desembre de 2007

(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 adscriu.

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, S.A. (GISA) l'execució, per compte d'aquella, de diversos trams de la Línia 9 del Metro de Barcelona. 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 corresponien a la Generalitat de Catalunya en la seva condició de mandant de GISA respecte de la totalitat de les encomanes de contractes d'obra

Per acord de Govern de la Generalitat de 13 de desembre de 2005 s'encomana a IFERCAT les actuacions necessàries per al 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.

(Segueix)

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

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.

(2) Bases de Presentació

En compliment de la legislació vigent, la Presidenta 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 2007.

Com requereix la normativa comptable, el balanç de situació abreujat i el compte de pèrdues i guanys abreujat de l'exercici 2007, recullen a efectes comparatius, les xifres corresponents a l'exercici anterior que formen part dels comptes anuals abreujats del 2006, aprovats pel Consell d'Administració.

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

La Presidenta d'IFERCAT estima que els comptes anuals de l'exercici 2007 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.

(Segueix)

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

(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'immobilitza't 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.

(b) Immobilitzacions materials

L'immobilitza't material es presenta pel seu valor de cost, una vegada deduïdes les amortitzacions corresponents.

L'amortització dels elements de l'immobilitza't material es realitza sobre els valors de cost seguint el mètode lineal, segons els següents anys de vida útil estimats:

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

Les despeses de manteniment i les reparacions que no milloren la utilització dels béns de l'immobilitza't 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 traspasaran els actius relacionats a l'immobilitza't 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'immobilitza't i meritats abans de la posada en funcionament dels actius són igualment capitalitzades.

(Segueix)

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

(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.

(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.

(Segueix)

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

(i) Ingressos i despeses d'exploració

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 2007, ha estat compensada amb la subvenció d'exploració rebuda en anys anteriors, i comptabilitzada 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 contractes de permuta financera (swaps) per cobrir el risc de fluctuació del tipus d'interès pel que fa als préstecs que meriten un tipus d'interès variable.

(5) Immobilitzacions

El detall i moviment durant l'exercici 2007, és el següent:

<u>Cost</u>	Euros		
	Saldos el 31/12/06	Addicions	Saldos el 31/12/07
Immobilitzat immaterial	33.568	30.815	64.383
Amortització acumulada	(11.679)	(20.423)	(32.102)
Valor Net	21.889	10.392	32.281

<u>Cost</u>	Euros		
	Saldos el 31/12/06	Addicions	Saldos el 31/12/07
Immobilitzat material	142.623	161.037	303.660
Amortització acumulada	(22.714)	(44.252)	(66.966)
Valor Net	119.909	116.785	236.694

<u>Cost</u>	Euros		
	Saldos el 31/12/06	Addicions	Saldos el 31/12/07
Immobilitzat en curs	1.042.156.069	430.804.339	1.472.960.408
Valor Net	1.042.156.069	430.804.339	1.472.960.408

(Segueix)

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

(6) Deutors

El detall dels deutors a 31 de desembre de 2007 és com segueix:

	Euros
Deutors	
Gestió d'Infraestructures, SA	1.356.474
Administracions públiques per IVA	71.746.668
A comptes remuneracions	1.345
	73.104.487

(7) Inversions financeres temporals

Les inversions financeres temporals inclouen principalment els fons dipositats al compte de la Generalitat de Catalunya d'acord amb el Conveni signat amb el Departament d'Economia i Finances, el BBVA i IFERCAT per a la prestació de serveis financers a la Tresoreria Corporativa de la Generalitat i les seves entitats públiques mitjançant un sistema de Cash-Pooling.

(8) Patrimoni

El detall i moviment durant l'exercici 2007, és el següent:

	Euros		
	Saldos el 31/12/06	Addicions	Saldos el 31/12/07
Fons patrimonial	348.060.000	71.626.400	419.686.400
Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	(303.461)	(303.461)
Resultat de l'exercici	(303.461)	171.373	(132.088)
Total patrimoni	347.756.539	71.494.312	419.250.851

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.

(Segueix)

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

(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 1.356.474 euros. També durant el present exercici, IFERCAT ha aplicat 32.902 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 2007, és el següent:

	Euros	Tipus d'interès	Venciment
			(1)
Préstec BEI desembre 2004	650.000.000	Variable	30 anys
			(2)
Préstec BEI desembre 2005	275.000.000	fix	30 anys
			(3)
Préstec BEI febrer 2006	48.000.000	fix	30 anys

- (1) Reduccions anuals, per import de 22.609 milers d'euros 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
- (2) Import total del préstec 300.000 milers d'euros. Reduccions anuals, per import de 5.500 milers d'euros de 2014 fins el 2036; 5.000 milers d'euros de 2015 fins el 2037; 44.000 milers d'euros al 2037 per als 275.000. milers d'euros disposats fins a 31 de desembre de 2007. Pel que fa a la resta, 25.000 milers d'euros Reduccions anuals, per import de 409 milers d'euros de 2016 fins el 2038 i 16.000 milers d'euros al 2038. Aquestes reduccions abasten la totalitat del préstec de 300 milions d'euros
- (3) Import total del préstec 350.000 milers d'euros. Reduccions anuals, per import de 2.182 milers d'euros de 2015 fins el 2037 per als 48.000. milers d'euros disposats fins a 31 de desembre de 2007. Pel que fa a la resta, 302.000 milers d'euros Reduccions anuals, per import de 10.545 milers d'euros de 2016 fins el 2038 i 80.545 milers d'euros al 2038. Aquestes reduccions abasten la totalitat del préstec de 350 milions d'euros

Al 31 de desembre de 2007 la Societat disposa de 25.000.000 euros pendents d'utilitzar en relació amb el préstec signat amb el BEI el desembre de 2005 així com de 302.000.000 euros pendents d'utilitzar en relació amb el préstec signat amb el BEI el febrer de 2006.

Al 31 de desembre de 2007 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%.

(Segueix)

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

(11) Creditors a Curt Termini

El detall a 31 de desembre de 2007, és com segueix:

	<u>Euros</u>
Creditors per prestació de serveis	75.792
Creditors comercials	179.572.348
Deutes amb entitats de crèdit	13.264.490
Administracions Públiques	86.262
Altres deutes no comercials	8.030
Ajustaments per periodificació	954.145
	<u>193.961.067</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) Informació relativa al Consell d'Administració

Durant l'exercici 2007, els membres del Consell d'Administració han meritat 136.584 euros en concepte de sous i dietes d'assistència als Consells d'Administració.

(13) Altra Informació

Els honoraris dels auditors d'IFERCAT corresponents a l'exercici 2007 han estat de 10.000 euros i corresponen íntegrament a serveis d'auditoria.

(14) Aspectes Derivats de la Transició al Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial Decret 1514/2007

Amb data 20 de novembre de 2007, es publicà el RD 1514/2007, pel què es va aprovar el nou Pla General de Comptabilitat (PGC), i que va entrar en vigor el dia 1 de gener de 2008 i es d'obligatòria aplicació per els exercicis indicats a partir de dita data.

El citat Reial Decret, estableix que els primers comptes anuals que s'elaborin conforme als criteris continguts en el mateix es consideraran comptes anuals inicials, i per tant, no es recolliran xifres comparatives de l'exercici anterior, si bé es permet presentar informació comparativa de l'exercici precedent sempre que la mateixa sigui adaptada al nou PGC.

(Segueix)

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

Memòria dels Comptes Anuals Abreujats

La Societat està portant a terme un pla de transició per la seva adaptació a la nova normativa comptable que inclou, entre altres aspectes, l'anàlisi dels diferents criteris i normes comptables, la determinació de la data del balanç d'obertura, la selecció dels criteris i normes comptables a aplicar durant la transició, i l'avaluació de les necessàries modificacions en els procediments i sistemes d'informació. No obstant, a la data de formulació dels presents comptes anuals abreujats no es disposa encara de suficient informació per concloure sobre els resultats d'aquest anàlisi.

INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA

DILIGÈNCIA DE FORMULACIÓ DELS COMPTES ANUALS ABREUJATS DE L'EXERCICI 2007 DE L'ENS INFRAESTRUCTURES FERROVIÀRIES DE CATALUNYA.

La Presidenta d'Infraestructures Ferroviàries de Catalunya formula aquests comptes anuals abreujats corresponents a l'exercici de 2007, estesos en 12 fulls de paper timbrat de l'Estat números del OI6744207 al OI6744218 .

Barcelona, 31 de març de 2008



Pilar de Torres i Sanahuja