

0,045.00 +
4,569.00 +
24,236.00 +
47,851.00 +
25,469.00 +
23.00 +

3. Actividades económicas.



3.1 INGRESOS Y GASTOS.

En el cuadro adjunto figura la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio:

Sobre los ingresos, además de los cánones regulados por la O.M. FOM/898/2005, destacar los ingresos por la administración de la red de titularidad del Estado que derivan del Convenio suscrito entre el Ministerio de Fomento, el Ministerio de Economía y Hacienda y Adif.

En dicho Convenio se estableció provisionalmente el régimen de la encomienda al Adif de la administración de las infraestructuras ferroviarias titularidad del Estado, encomienda realizada por la disposición adicional cuarta del Real Decreto 2395/2004 por el que se aprueba el Estatuto de Adif, hasta que comience a surtir efecto el contrato-programa en el que se contendrán las directrices básicas destinadas a regular de manera estable dicha encomienda. El Adif se compromete a llevar a cabo el mantenimiento y explotación de la citada red, así como la gestión de sus sistemas de control, de circulación y de seguridad, de acuerdo con la normativa. La aportación económica que como contraprestación realizará el Estado en el ejercicio 2005 se fija en un máximo de 698,4 millones de euros, IVA incluido.

CONCEPTO	IMPORTE	%
	(millones €)	
Prestaciones de servicios	1.214,3	68,3%
Trabajos efectuados por la empresa para su inmovilizado	11,4	0,6%
Otros ingresos de explotación	551,6	31,0%
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	1.777,3	100,0%
Aprovisionamientos	-147,2	7,6%
Gastos de personal	-562,6	29,1%
Dotaciones para amortización de inmovilizado	-130,2	6,7%
Variación de la provisión de tráfico	-10,6	0,5%
Otros gastos de explotación	-1.084,3	56,0%
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-1.934,9	100,0%
PÉRDIDA DE EXPLOTACIÓN	-157,6	
Ingresos financieros	73,6	
Gastos Financieros	-45,2	
RESULTADOS FINANCIEROS	28,4	
RESULTADOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-129,2	
Ingresos extraordinarios	39,4	
Gastos extraordinarios	-20,9	
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	18,5	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-110,7	

En relación con los gastos destacar su distribución por Direcciones que se detalla en el cuadro adjunto:

DIRECCIÓN	IMPORTE	%
	(millones €)	
D.G. Programación y Construcción Infraestructuras	318,1	16,4%
Proyectos y Construcción Alta Velocidad	20,7	1,1%
Proyectos y Construcción Líneas Convencionales	297,4	15,4%
D.G. Planificación de Capacidad y Mantenimiento	940,0	48,6%
Mantenimiento Infraestructuras Líneas Convencionales	633,4	32,7%
Mantenimiento Infraestructuras Alta Velocidad	137,2	7,1%
Circulación	169,4	8,8%
D.G. Prestación Servicios a Operadores	498,0	25,7%
Estaciones de Viajeros	146,6	7,6%
Terminales de Mercancías	113,3	5,9%
Telecomunicaciones y Energía	213,1	11,0%
Patrimonio y Urbanismo	25,0	1,3%
Órganos Corporativos	178,8	9,2%
TOTAL	1.934,9	100,0%

3.2 INVERSIONES.

Las cifras económicas de las inversiones realizadas durante el ejercicio 2005, cuotas del IVA soportado incluidas, figuran en los cuadros adjuntos:

DIRECCIÓN	IMPORTE
	(millones €)
Líneas de alta velocidad	2.842,5
Madrid-Frontera Francesa	905,5
Madrid- Valladolid	549,6
Cordoba-Málaga	438,9
Madrid-Levante	515,4
LAV a Asturias	232,3
Ourense-Santiago	129,6
Otras inversiones	71,2
Obras por cuenta del Estado	545,3
Otros activos propios	130,3
TOTALES	3.518,1

NATURALEZA	IMPORTE
	(millones €)
Plataforma	2.062
Vía	405
Electrificación	170,5
Instalaciones de telecomunicaciones	48,8
Instalaciones de seguridad	534,2
Estaciones	36,7
Expropiaciones	152,7
Estudios y proyectos	16,8
Equipamientos y resto de actuaciones	91,4
TOTALES	3.518,1

Respecto de las líneas de alta velocidad en construcción el grado de ejecución, desde origen a 31 de diciembre de 2005, de las actuaciones contratadas se refleja en el siguiente cuadro:

LÍNEAS	CONTRATADO	REALIZADO	% REALIZADO
	(millones €)	(millones €)	
Madrid-Frontera Francesa	8.565,0	7.576,7	88,5%
Madrid-Lleida	4.811,1	4.698,3	97,7%
Lleida-Frontera Francesa	3.753,9	2.878,4	76,7%
Madrid- Valladolid	2.929,6	2.164,8	73,9%
Cordoba-Málaga	2.100,5	1.710,5	81,4%
Madrid-Levante	2.268,1	950,3	41,9%
LAV a Asturias	1.410,6	370,1	26,2%
Ourense-Santiago	915,9	136,9	14,9%
Otras inversiones	355,9	305,6	85,9%
TOTALES	18.545,6	13.214,9	71,3%

Excluyendo la alta velocidad, la distribución de la inversión por ejes ferroviarios es la siguiente:

EJE FERROVIARIO	ACTIVOS PROPIOS	ACTIVOS ESTADO	TOTAL
	(millones €)	(millones €)	(millones €)
Eje 0. Madrid Atocha- Sevilla Santa Justa (A.V.)	12,3	-	12,3
Eje 1. Madrid Chamartín-Irún-Hendaya	10,6	77,4	88,0
Eje 2. Madrid Chamartín-Zaragoza-Lérida-Barcelona-Cerbere	25,7	113,3	139,0
Eje 3. Madrid Chamartín-Valencia-San Vicente de Calders	26,6	75,2	101,8
Eje 4. Alcazar de San Juan-Córdoba-Sevilla-Cádiz	10,8	86,6	97,4
Eje 5. Madrid Atocha-Cáceres-Badajoz	0,2	15,8	16,0
Eje 6. Venta de Baños-León-Orense-Vigo	4,2	87,3	91,5
Común a varios ejes o no asignable a ejes	39,9	89,7	129,6
TOTAL	130,3	545,3	675,6

Y la distribución por tipo de red:

TIPO DE RED	LONGITUD	ACTIVOS PROPIOS	ACTIVOS ESTADO	TOTAL
	(%)	(millones €)	(millones €)	(millones €)
Cercanías	16	43,8	80,7	124,5
Red A	11	43,6	64,0	107,6
Red B	2	0,2	14,3	14,5
Red C	3		2,4	2,4
Red general	80	34,2	375,0	409,2
Red A	29	9,4	145,9	155,3
Red B	23	4,2	91,2	95,4
Red C	28	20,6	137,9	158,5
Red A.V. Madrid-Sevilla	4	12,3		12,3
Común a varios ejes o no asignable		39,9	89,7	129,6
TOTAL	100	130,2	545,4	675,6
Red A	40	53,0	209,9	262,9
Red B	25	4,4	105,5	109,9
Red C	31	20,6	140,3	160,9
Red A.V. Madrid-Sevilla	4	12,3		12,3
Común a varios ejes o no asignable		39,9	89,7	129,6
TOTAL	100	130,2	545,4	675,6

3.3 FINANCIACIÓN DE LA UNIÓN EUROPEA.

Las actuaciones de Adif reciben ayudas financieras comunitarias destinadas a cofinanciar tanto los estudios, proyectos y la construcción de las líneas de alta velocidad (Fondo de Cohesión, FEDER y Fondos RTE) como la construcción o mejora de la red titularidad del Estado (FEDER).

Fondo de Cohesión.

El Reglamento (CE) nº 1164/94 del Consejo de la Unión Europea crea un

Fondo de Cohesión para financiar proyectos que contribuyan a la realización de los objetivos fijados en el Tratado de la Unión, en los sectores del medio ambiente y de las redes transeuropeas de infraestructuras de

transporte en los Estados miembros que cumplan determinados requisitos, entre los que se encuentra España. Hasta finales de 2005 se han recibido ayudas del Fondo de Cohesión según el siguiente detalle:

LÍNEA	AYUDA CONCEDIDA	COBROS 2005	TOTAL COBROS	%
	(millones €)	(millones €)	(millones €)	
Madrid-Frontera Francesa	3.518,6	195,6	2.637,5	75,1
Madrid-Lleida	2.187,8	-	1.892,2	86,5
Lleida-Frontera Francesa	1.330,8	195,6	745,3	56,1
Madrid- Valladolid	1.595,6	244,2	1.098,1	68,8
Madrid-Levante	586,9	157,3	229,5	39,1
TOTAL	5.701,1	597,1	3.965,1	69,6

Fondo Europeo de Desarrollo Regional (FEDER).

El FEDER financia un porcentaje del coste elegible de los proyectos

realizados por Adif que se incluyen en los Programas Operativos de las distintas Comunidades Autónomas, según el siguiente detalle:

PROGRAMA OPERATIVO	AYUDA CONCEDIDA	COBROS 2005	TOTAL COBROS	%
	(millones €)	(millones €)	(millones €)	
ANDALUCIA	902,5	126,2	626,5	69,4%
LAV Córdoba-Málaga	852,5	117,6	579,0	67,9%
Red convencional	50,0	8,6	47,5	95,0%
ASTURIAS:				
red convencional	20,8	2,0	19,8	95,2%
CASTILLA Y LEÓN	228,8	54,9	83,4	36,5%
LAV Madrid-Valladolid	193,3	49,7	49,7	25,7%
Red convencional	35,5	5,2	33,7	94,9%
EXTREMADURA:				
red convencional	75,2	10,9	32,9	43,8%
GALICIA:				
red convencional	127,1	5,1	72,5	57,0%
MURCIA	90,4	7,2	22,8	25,2%
LAV Madrid-Levante	25,1			0,0%
Red convencional	65,3	7,2	22,8	34,9%
VALENCIA:				
red convencional	38,9	9,3	29,5	75,8%
TOTAL	1.483,7	215,6	887,4	59,8%

Asimismo, en el Marco de Apoyo Comunitario 1994-1999 se ha cobrado en el año 2005 una ayuda de 2,4 millones de €, que hacen un total de cobros de 301,3 millones de € sobre un total de ayudas concedidas de 316,9.

el ámbito de las Redes Transeuropeas de infraestructuras de transporte, telecomunicaciones y energía, concedidas al Adif hasta 31 de diciembre de 2005 alcanza la cifra de 141,9 millones de € de los que se habían cobrado a dicha fecha 103,3

Fondos RTE.

Las ayudas financieras comunitarias, para proyectos de interés común en



3.4 CONTRATACIÓN.

Además de la actividad de adaptación de las normas y procedimientos al régimen jurídico de la nueva entidad: delegación de competencias en materia de

contratación, pliegos tipo de cláusulas administrativas, regulación de las mesas y comisiones de valoración, etc; la actividad contractual de la entidad en ejercicio 2005 se puede resumir en los cuadros adjuntos:

Cuadro resumen de licitaciones

DIRECCIÓN	Nº exped.	IMPORTE (millones €)
Proyecto y Construcción líneas convencionales	212	219,1
Proyecto y Construcción líneas Alta Velocidad	169	2.630,6
Telecomunicaciones y Energía	134	171,9
Mantenimiento infraestructura líneas convencionales	3.345	265,8
Mantenimiento infraestructura líneas Alta Velocidad	120	158,3
Estaciones	811	129,0
Resto	2.551	140,5
TOTALES	7.342	3.715,2

Cuadro resumen de adjudicaciones.

DIRECCIÓN	Nº exped.	IMPORTE (millones €)
Proyecto y Construcción líneas convencionales	234	243,5
Proyecto y Construcción líneas alta velocidad	173	1.874,9
Mantenimiento infraestructura líneas convencionales	3.403	242,3
Mantenimiento infraestructura líneas alta velocidad	117	210,4
Resto	3.513	168,8
TOTALES	7.440	2.739,9



Cuadro resumen de licitaciones por procedimiento de adjudicación.

PROCEDIMIENTO	Nº exped.	IMPORTE (millones €)
Abierto		
Concurso	284	2.715,7
Subastas	70	9,9
Restringido		
Concurso	93	461,2
Subastas	490	155,3
Negociado		
Con publicidad	99	68,6
Sin publicidad		
Complementarios 141.d TRLCAP	9	38,8
Vinculación tecnológica	22	73,1
Contratos menores	4.119	25,8
Resto	1.605	109,7
Pedido contra c. Marcos	551	57,1
TOTALES	7.342	3.715,2

3.5 PARTICIPACIONES DE ADIF.

A 31 de diciembre de 2005 Adif tenía participaciones directas en 48 entidades, siendo la participación superior al 50% en 5 de ellas.

Asimismo, a través de las sociedades filiales, aquellas con una participación superior al 50%, se tiene participación indirecta en otras 9. Estas entidades tienen forma jurídica diversa:

sociedades anónimas, fundaciones, consorcios urbanísticos, etc.; con actuaciones en diferentes sectores de actividad: consultoría, industriales de transformación, construcciones, comerciales, etc.; y cuyo objeto social o finalidad son diversos.

Sociedades filiales.

El capital social de las sociedades con participación mayoritaria de

Adif asciende a 12,7 millones de € y los fondos propios a 41,3. En conjunto durante el ejercicio 2005 se obtuvieron ingresos por importe de 87,7 millones de €, con un incremento respecto al año anterior del 8,1%, y un beneficio global después de impuestos de 8,4, que supone una disminución de -4,6% respecto al año anterior.

En los cuadros siguientes se detallan estos importes:

SOCIEDAD	PARTICIPACIÓN (%)	CAPITAL (millones €)	F. PROPIOS (millones €)
COMFERSA	51	5,9	13,5
EQUIDESA	100	5,5	7,6
TIFSA	51	0,6	12,9
EMFESA	65	0,1	3,1
REDALSA	52	0,6	4,2
TOTAL		12,7	41,3

SOCIEDAD	INGRESOS (millones €)	(%)	RESULTADOS (millones €)	(%)
COMFERSA	24,5	27,9%	2,9	34,5%
EQUIDESA	0,0	0,0%	0,0	0,0%
TIFSA	50,2	57,2%	3,6	42,9%
EMFESA	5,8	6,6%	1,8	21,4%
REDALSA	7,2	8,2%	0,1	1,2%
TOTAL	87,7	100,0%	8,4	100,0%

Destacan las sociedades Tifsa y Comfersa con unos ingresos que suponen el 57,2% y el 27,9% del total, representando sus beneficios el 42,9% y el 34,5% sobre el total. La sociedad Equidesa, en liquidación, no tuvo actividad durante el ejercicio.

Sociedades inmobiliarias.

El modelo de participaciones inmobiliarias de Adif está basado en la constitución de sociedades anónimas con empresas del sector inmobiliario, para el desarrollo y promoción de suelos propios que se

adjudican mediante concurrencia pública de ofertas. La participación de Adif es del 40% siendo el resto de los accionistas sociedades del sector privado que gestionan su actividad, que consiste en la adquisición y construcción de toda clase de

inmuebles, promociones, urbanización, gestión y comercialización inmobiliaria, así como otras actividades complementarias relacionadas con las anteriores.

El capital social conjunto de estas las sociedades asciende a 66,7 millones de € y los fondos propios a 92,8. En conjunto durante el ejercicio 2005 se obtuvieron ingresos por importe de 233,6 millones de €, con un incremento respecto al año anterior del 177,9%, y un beneficio global después de impuestos de 25,7, que representa un incremento de 452,7% respecto al año anterior.

En los cuadros siguientes se detallan estos importes:

SOCIEDAD	CAPITAL	F. PROPIOS
	(millones €)	(millones €)
AGUILAS RESIDENCIAL	1,8	3,0
BANO REAL	3,7	3,7
CENTRO ESTACIÓN MIRANDA	3,0	3,0
DESAR.INM.CASTLLA LA MANCHA	1,2	1,6
INARENAS	0,9	1,5
MOSAICO	16,8	16,7
NECSOREN	0,1	0,1
RENFAPEX 2000	1,2	5,6
RENFOSUNA	0,3	1,2
RENFURBIS	8,1	22,5
RESIDENCIAL LANGA	2,8	3,1
SOFETRAL	3,5	6,2
TERRALBINA	2,1	2,1
TRICÉFALO	9,0	7,6
VÍAS Y DESARROLLOS URBANOS	12,2	14,9
TOTAL	66,7	92,8

SOCIEDAD	INGRESOS	(%)	RESULTADOS	(%)
	(millones €)		(millones €)	
AGUILAS RESIDENCIAL	11,5	4,9%	1,1	4,3%
BANO REAL	6,3	2,7%	0,0	0,0%
CENTRO ESTACIÓN MIRANDA	0,0	0,0%	0,0	0,0%
DESAR.INM.CASTLLA LA MANCHA	11,3	4,8%	0,2	0,8%
INARENAS	4,5	1,9%	0,4	1,6%
MOSAICO	40,1	17,2%	-0,1	-0,4%
NECSOREN	0,0	0,0%	0,0	0,0%
RENFAPEX 2000	20,2	8,6%	4,2	16,3%
RENFOSUNA	2,5	1,1%	0,8	3,1%
RENFURBIS	67,5	28,9%	13,0	50,6%
RESIDENCIAL LANGA	24,9	10,7%	2,0	7,8%
SOFETRAL	14,9	6,4%	1,9	7,4%
TERRALBINA	0,1	0,0%	0,0	0,0%
TRICÉFALO	1,2	0,5%	-0,3	-1,2%
VÍAS Y DESARROLLOS URBANOS	28,6	12,2%	2,5	9,7%
TOTAL	233,6	100,0%	25,7	100,0%

Sociedades y consorcios relacionadas con el desarrollo urbanístico de las ciudades con motivo de obras ferroviarias.

El objeto de estas sociedades y consorcios es la gestión de

actuaciones urbanísticas con motivo de la ordenación ferroviaria en las ciudades y otras actividades relacionadas con dicha ordenación. Además de Adif y Renfe Operadora los accionistas de estas sociedades

son entidades públicas territoriales. En el cuadro adjunto se relacionan estas sociedades, su capital social y los fondos propios.

SOCIEDAD	PARTICIPACIÓN	CAPITAL	F. PROPIOS
	(%)	(millones €)	(millones €)
A.V.ALICANTE	37,5	0,6	0,6
BARCELONA SAGRERA A.V.	37,5	0,6	0,6
LEÓN A.V.	37,5	0,6	0,5
LOGROÑO INTEG.FERROC.	37,5	0,6	0,5
VALENCIA A.V.	37,5	0,6	0,6
VALLADOLID A.V.	37,5	0,6	0,5
ZARAGOZA A.V.	37,5	0,6	0,6
BARCELONA REGIONAL	5,88	1,5	1,8
BILBAO RÍA 2000	10,0	2,0	1,5
GIJÓN AL NORTE	12,5	0,6	0,5
TOTAL		8,3	7,7

En el ejercicio 2005 la cifra de ingresos únicamente ha sido significativa en alguna sociedad, siendo nulo el resultado conjunto de todas ellas.

Por lo que respecta a los consorcios urbanísticos, Adif participa en los siguientes: Canfranc 2000, Estación

de Cuenca, La Pobra Renfe y Zona Ferroviaria de Jerez de la Frontera.

Sociedades relacionadas con estaciones de viajeros y terminales de mercancías.

El objeto de estas sociedades es la realización de actividades auxiliares y

complementarias del transporte, como la construcción y gestión de centros Vialia y terminales intermodales de mercancías. La participación de Adif en estas sociedades es variable siendo los otros accionistas sociedades privadas. En el cuadro adjunto se describe el capital social y los fondos propios.

SOCIEDAD	PARTICIPACIÓN	CAPITAL	F. PROPIOS
	(%)	(millones €)	(millones €)
AREAS COMERCIALES	40	2,3	2,2
NECSA	40	26,8	27,6
NEFSA	40	1,0	1,0
EUSKOMODAL	1,2	0,1	0,1
SLISA	40,3	0,9	1,3
TOTAL		31,1	32,2

Durante el ejercicio 2005 la cifra de ingresos del conjunto ha sido de 32,3 millones de € y los beneficios de 0,7, correspondiendo fundamentalmente a Necca y Slisa.

Otras participaciones.

Adif participa directamente en otras sociedades como Principe Pío Gestión e Ineco, con una participación de 5% y del 22% respectivamente, y en otras entidades como la Fundación de los Ferrocarriles Españoles. Asimismo, a través de Comfersa participa indirectamente en otras 9 sociedades.

