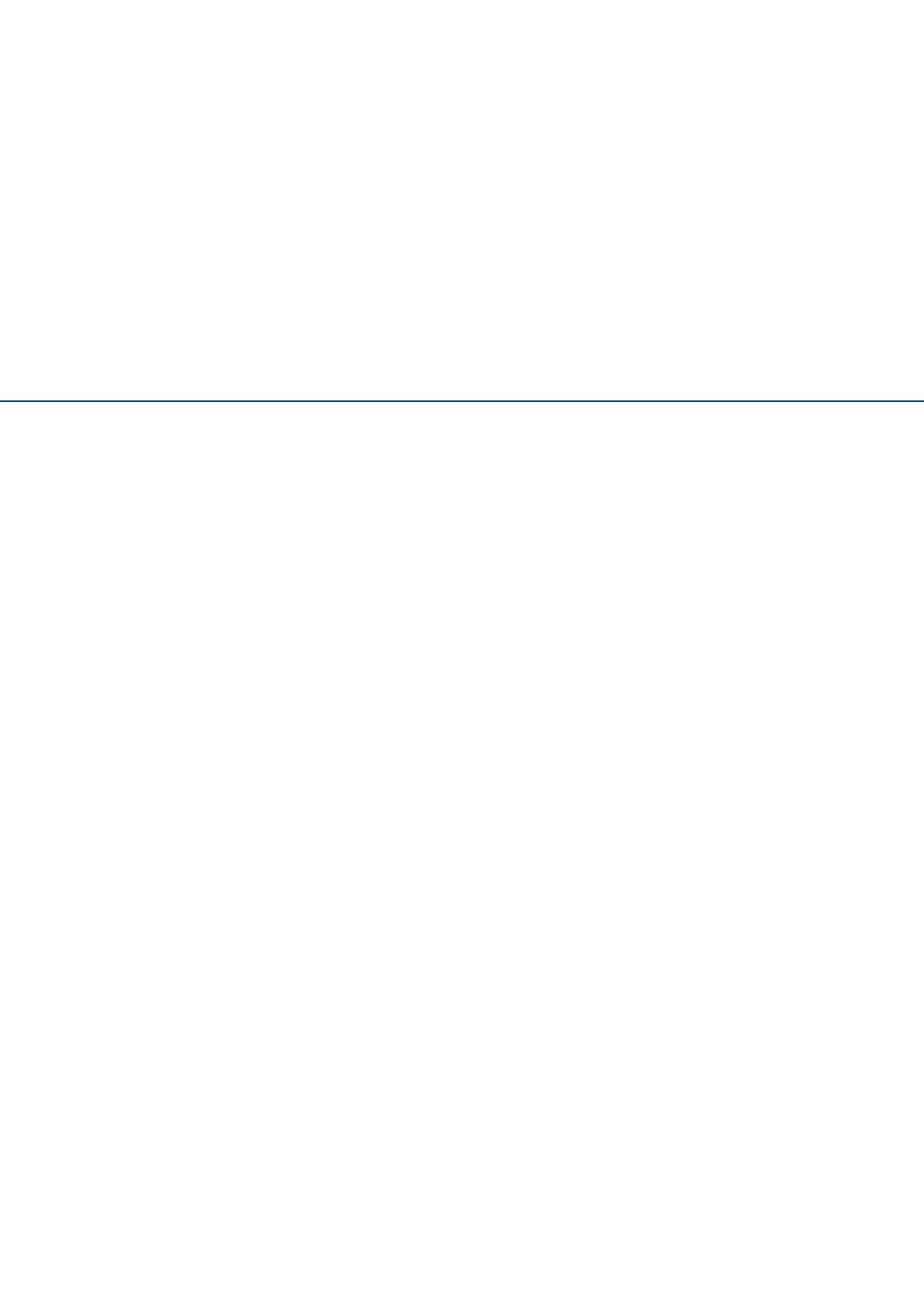


Informe Anual | 
Annual Report | Renfe

2003

Índice

1. Introducción	5
2. Composición del Consejo de Administración	9
3. Síntesis de gestión	13
3.1. Marco de relaciones Estado-Renfe	14
3.2. Síntesis de resultados económicos: comparación de los resultados de 2003 con los del ejercicio anterior por unidad de negocio, convenios y total	15
4. Actividades y resultados de las Unidades de Negocio	23
4.1. Cercanías	24
4.2. Regionales	32
4.3. Alta Velocidad	38
4.4. Plan de viabilidad	43
4.4.1. Grandes Líneas	43
4.4.2. Cargas	48
4.4.3. Transporte Combinado	54
4.4.4. Mantenimiento Integral de Trenes	59
4.5. Negocios Comerciales	62
4.5.1. Telecomunicaciones Comerciales	62
4.5.2. Estaciones	64
4.5.3. Patrimonio y Urbanismo	67
4.6. Administración de Infraestructura	69
4.6.1. Circulación	69
4.6.2. Infraestructura	75
4.6.2.1. Mantenimiento de Infraestructura	75
4.6.2.2. Proyectos y Coordinación de Inversiones	80
4.6.3. Seguridad en la circulación	84
4.7. Comunes	86
4.7.1. Servicios Informáticos	86
4.7.2. Tracción (gestión energética)	91
5. Datos consolidados	95
5.1. Inversiones de Renfe en el 2003 y su financiación	96
5.2. Resultados y actividad	105
5.3. Balance de situación	117
5.4. Gestión financiera en 2003. Evolución del endeudamiento y sus orígenes	120
6. Desarrollo del capital intelectual	125
6.1. Gestión del personal	126
6.1.1. Recursos Humanos	126
6.1.2. Personal Directivo y Técnico	127
6.2. Dirección por Objetivos	128
6.3. Formación	128
6.4. Comunicación Interna	129
7. Sistemas de dirección corporativa y procesos de gestión	131
7.1. Desarrollo, Planificación y Control de Gestión	132
7.2. Finanzas y Administración	133
7.3. Gestión integrada de la secretaría del consejo de administración y asesoría jurídica	134
7.4. Gestión de compras	135
7.5. Gestión de calidad	138
8. Servicios corporativos	141
8.1. Comunicación	142
8.2. Sostenibilidad y Medio ambiente	142
8.3. Protección Civil y Seguridad	143
8.4. Relaciones Internacionales	144
8.4.1. Cooperación Internacional	144
8.4.2. Asuntos Europeos	145
9. Cuentas anuales del Ejercicio 2003 junto con informe de Auditoría	147



Introducción

Introducción

En este documento se analiza de forma pormenorizada la actividad de Renfe en el año 2003. La información se desarrolla siguiendo la estructura de negocios en que se encuentra organizada la empresa, que está establecida en el Contrato-Programa Estado-Renfe 1999-2000, aportando datos sobre calidad, actividad y productividad de cada Unidad de Negocio (U.N.).

Aparte de la información por negocios e información agregada, se facilita la información consolidada de acuerdo con los convenios establecidos en dicho Contrato-Programa.

El contenido se ha estructurado en varios bloques, que reflejan los siguientes aspectos:

Síntesis de gestión y comparación de los resultados obtenidos por la empresa durante el ejercicio con los del año anterior.

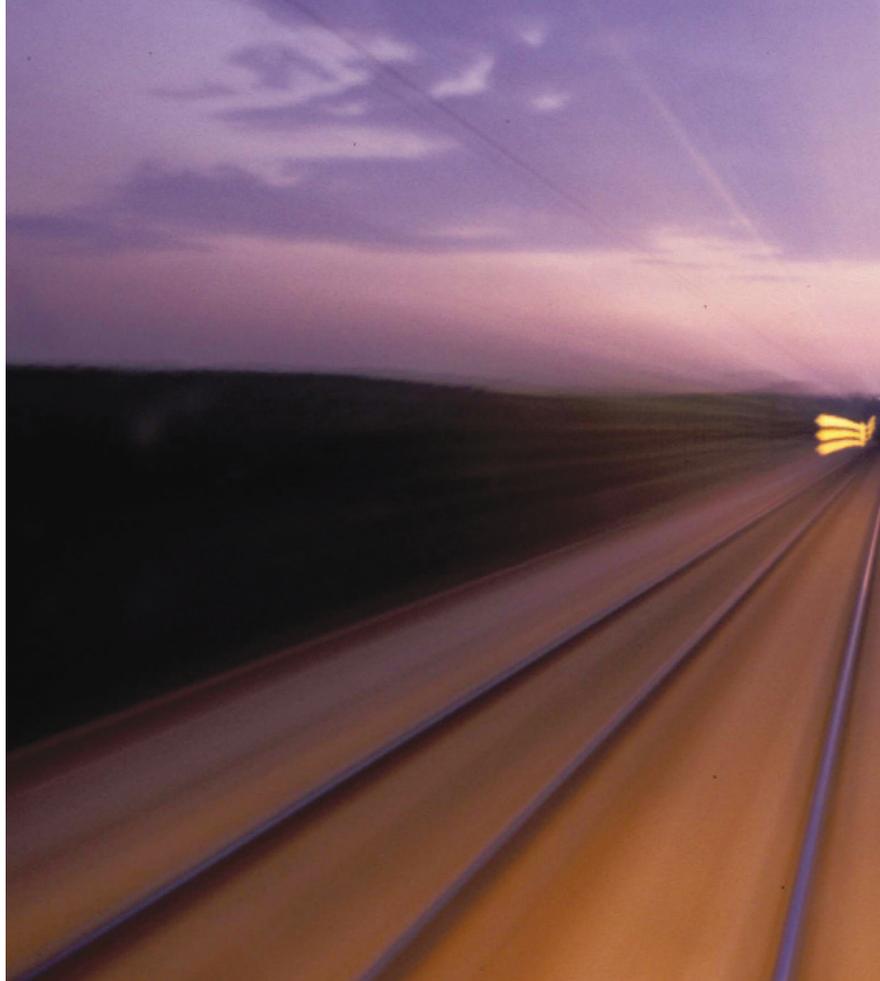
Actividades y principales hitos de las Unidades de Negocio en 2003, con presentación de sus Cuentas de Resultados individuales comparadas con las del año anterior. Las Unidades de Negocio se han ordenado de acuerdo con los títulos y convenios del Contrato-Programa 1999-2000.

Datos consolidados de la empresa, presentando información sobre las inversiones de Renfe, según negocios y mercados, y su forma de financiación, los resultados económicos y técnicos más representativos de la compañía en su conjunto, y la gestión financiera de la empresa.

Ejecución en el ejercicio de las actividades relacionadas con el desarrollo del capital intelectual, los sistemas de dirección corporativa, los procesos de gestión y los servicios corporativos.

Se completa el documento con la composición del Consejo de Administración de la compañía a 31 de diciembre de 2003.

Para optimizar la perspectiva de este informe de gestión, donde se detallan los resultados de 2003 desglosados por actividades, es útil considerar un escenario temporal más amplio, que permita complementar la visión de la evolución de la empresa. Para ello se ha considerado el comienzo del Contrato-Programa 1994-1998 como punto de comparación, ya que es desde entonces cuando se dispone de datos comparables con la estructura actual de negocios.

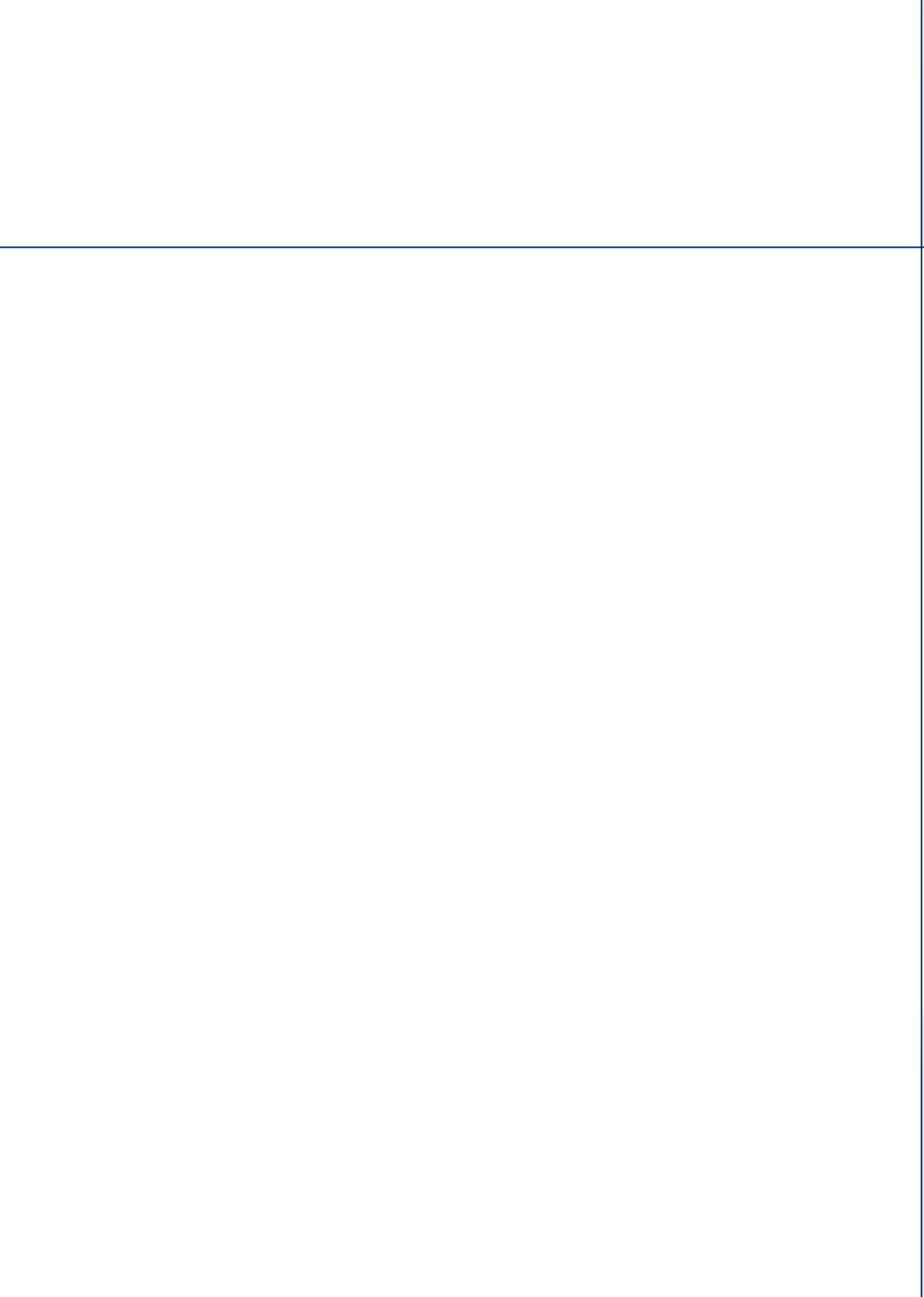


En este sentido, y a título de ejemplo, pueden señalarse algunos datos representativos de la evolución económica de Renfe en los últimos años:

- La productividad, tanto medida por Ventas/empleado a precios constantes, o por la ratio técnica habitual en el sector de transportes, que es Unidad de tráfico/empleado, entendiéndose la Unidad de tráfico como la suma de viajeros x km más toneladas x km, ha aumentado en el período 1993/2003 a una tasa media anual acumulativa del orden del 7%. La comparación de la productividad actual medida por este último dato con empresas ferroviarias del entorno, que por otra parte podrían ser competidoras directas en un futuro, resulta positiva para Renfe.
- En la mayor actividad de Renfe, (medida por km. tren o por el número de viajeros transportados), como es el tráfico subvencionable de Cercanías, en las que se ha pasado de 302 millones de viajeros en 1994 a 445 millones en 2003, que representa un incremento del 47,3%, y en los que además de mejorar la calidad, se ha reducido el coste de producción por Viajero km en un 13,6%. La subvención que el Estado tiene que aportar por Viajero km, ha evolucionado de 0,039 euros en 1994 a 0,021 euros en 2003 lo que significa una reducción del 46,2%.



- El conjunto de Unidades de Negocio de Renfe, exceptuando las actividades subvencionables, que son los transportes de Cercanías y de Regionales, y la gestión de la Infraestructura, requerían para su equilibrio financiero 457,5 millones de euros en 1994. En este ejercicio han reducido sus necesidades de aportación del Estado para su plan de viabilidad a 36,4 millones de euros, lo que significa una disminución del 88,4%. Esta evolución positiva no indica que no haya actividades en las que aún se producen pérdidas significativas, y en las que, como se ha señalado anteriormente, se están haciendo, y se deben continuar realizando, esfuerzos importantes, con el fin de alcanzar el equilibrio.
- Las actividades complementarias al propio transporte, que generan ingresos diferentes de los específicos de tráfico, también han jugado y jugarán un papel importante en el futuro. Estos ingresos, que en 1994 eran de 159 millones de euros, se han incrementado hasta 354 millones este año, lo que supone un aumento del 123%, representando ya el 21% de los ingresos totales.

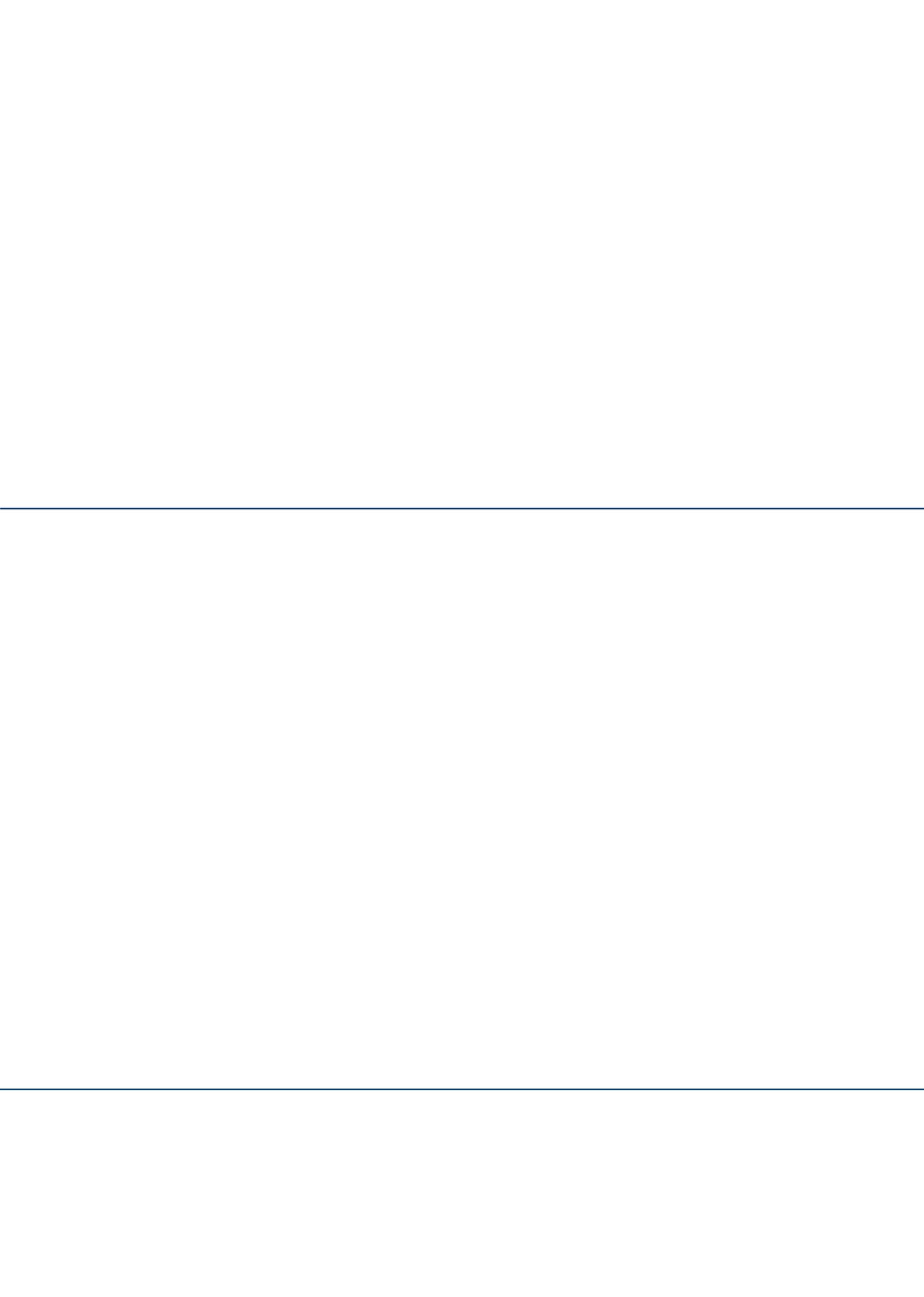


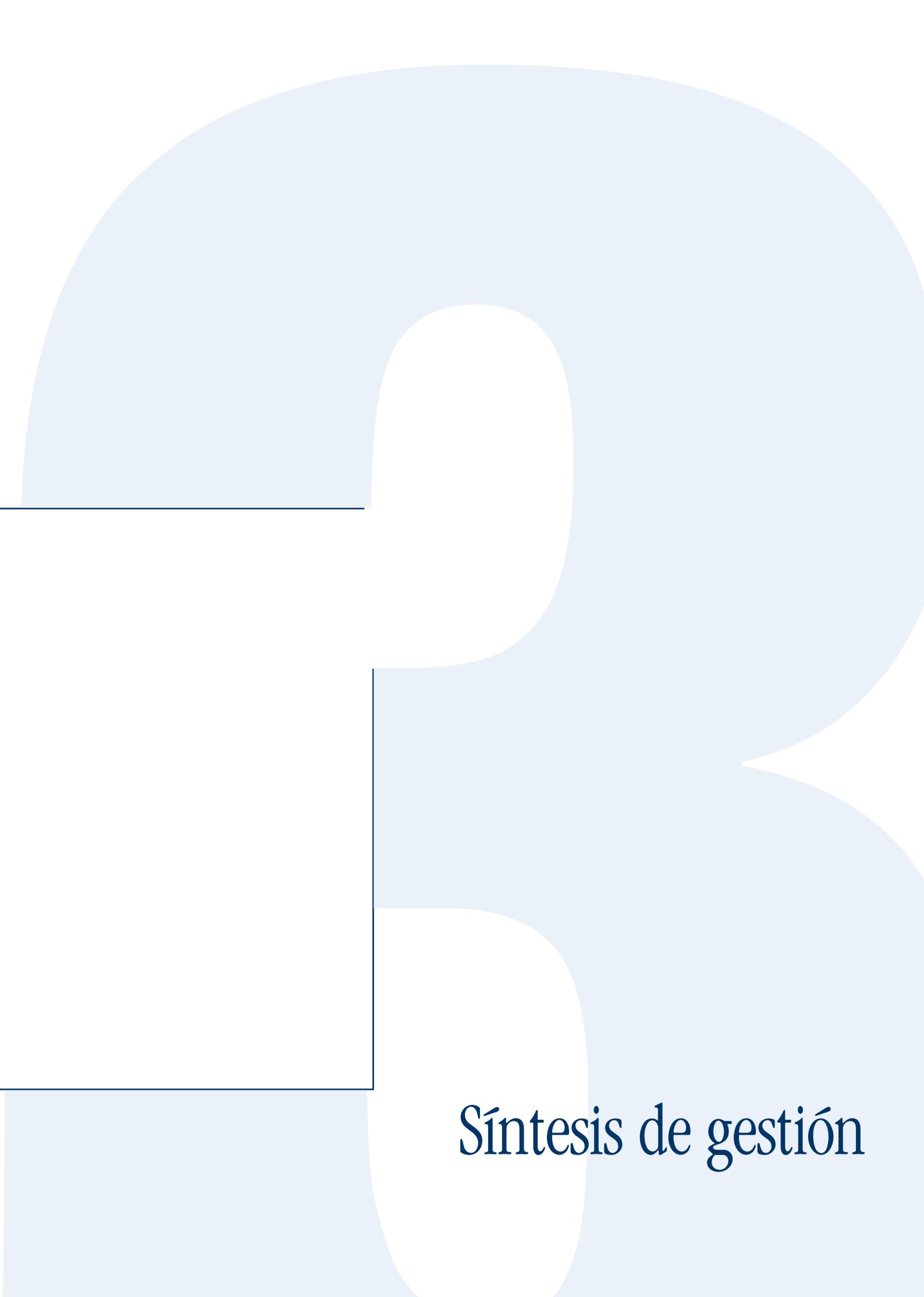


Composición del Consejo de Administración

Consejo de Administración (a 31 de diciembre de 2003)

Presidente	Excmo. Sr. D. Miguel Corsini Freese
Vocales	Ilmo. Sr. D. Francisco Cal Pardo Ilma. Sra. D ^a . Belén Cristino-Macho Quevedo Ilmo. Sr. D. Luis de Fuentes Losada Ilmo. Sr. D. Antonio del Campo Navarro Ilmo. Sr. D. Ramón Escribano Méndez Ilmo. Sr. D. Ignacio Estaún y Díaz de Villegas Ilmo. Sr. D. Fernando Ramón Fernández Noval Ilmo. Sr. D. Adolfo Menéndez Menéndez Ilmo. Sr. D. Manuel Niño González Ilmo. Sr. D. Manuel Esteban Pacheco Manchado Ilmo. Sr. D. Juan Miguel Sánchez García Ilmo. Sr. D. José Antonio Sánchez Velayos Ilmo. Sr. D. José Eladio Seco Domínguez Ilmo. Sr. D. Victor Torre de Silva y López de Letona Ilmo. Sr. D. Honorio Vázquez Álvarez
Secretario del consejo	Ilmo. Sr. D. José Luis Marroquín Mochales
Delegado especial del Ministerio de Hacienda	Ilmo. Sr. D. Gerardo Sánchez Revenga





Síntesis de gestión

3.1 Marco de relaciones Estado-Renfe

En el ejercicio correspondiente a 2003 las relaciones entre el Estado y Renfe se han regido por lo dispuesto en los Presupuestos Generales del Estado (PGE) para ese ejercicio y el Programa de Actuación Plurianual (PAP) de Renfe para el período 2003-2005.

Renfe, en cumplimiento de la legislación vigente, elaboró el PAP 2003. En el mismo se mantenían los objetivos y compromisos del Contrato-Programa, siguiendo los mismos criterios de gestión y, en definitiva, enmarcando la gestión de la empresa de acuerdo con las directrices vigentes. Este PAP se vio concretado en los Presupuestos de Explotación y Capital de Renfe incluidos en los Presupuestos Generales del Estado para el ejercicio 2003.

En la memoria del PAP Renfe, respecto a las aportaciones del Estado, respetó la estructura y línea articulada sobre la que se basaba el Contrato-Programa 1999-2000; diferenciándose de la siguiente forma:

Convenios: Contratos de Servicio Público (Cercanías y Regionales), Convenio para la Gestión de la Infraestructura Ferroviaria y Gestión de la Deuda.

Mercado: Alta Velocidad, Grandes Líneas, Cargas, Transporte Combinado, Mantenimiento Integral de Trenes, Estaciones, Telecomunicaciones Comerciales y Patrimonio y Urbanismo.

Al igual que en ejercicios anteriores, las consignaciones de los PGE aprobados por las Cortes Generales mediante Ley 52/2002, de 30 de diciembre, incluyen, de acuerdo con la contabilidad del Estado, las aportaciones para los distintos conceptos agrupados en los capítulos IV y VII de los PGE según las siguientes cifras:

Aportaciones del Estado	Año 2003
Explotación (Capítulo IV)	694,9
Capital (Capítulo VII)	653,6
Total (millones de euros)	1.348,5

Ambos capítulos contienen los mismos conceptos que en los años anteriores:

El capítulo VII incluye la aportación para el Convenio de Gestión de la Infraestructura Ferroviaria (excepto intereses), la aportación para el Plan de Recursos Humanos (9,4 millones de euros) y la aportación para financiar la Agrupación de Empresas de Interés Económico Sur Europa Mediterráneo (1,1 millones de euros).



Y en el Capítulo IV, el resto de Convenios contemplados en el Contrato-Programa: Cercanías, Regionales, Alta Velocidad, Plan de Viabilidad, Estaciones, Telecomunicaciones Comerciales, Patrimonio, intereses asociados a la deuda del Estado y al inmovilizado de infraestructura y el impacto económico derivado de la prorrata del IVA.

Por tanto, los PGE 2003 se establecieron de acuerdo con los criterios del Contrato-Programa anterior, así como la distribución de la aportación del Estado por Contratos y Convenios.

En los Estados Financieros de Renfe, de acuerdo con los criterios del Contrato-Programa 1999-2000 validados por la IGAE para tal contrato, las aportaciones correspondientes a Cercanías; Regionales; Gestión de Infraestructura; Deuda del Estado y Ajuste de Intereses (1.196,9 millones de euros en el 2003), se incorporan como ingresos en la Cuenta de Resultados, y las correspondientes a Compensación de Pérdidas, del efecto de la prorrata del IVA, del Plan de RR.HH y de la Agrupación de Empresas de Interés Económico, por un total de 151,6 millones de euros en 2003, se incorporan a los Estados Financieros de Renfe, como aportación de capital.

En síntesis, la Cuenta de Resultados agregada se presenta conforme al esquema establecido en el Contrato-Programa, las aportaciones del Estado son las fijadas en los PGE y los criterios de contabilización los refrendados por la IGAE en el Contrato-Programa 1999-2000.

3.2

Síntesis de resultados económicos: comparación de los resultados de 2003 con los del ejercicio anterior por unidad de negocio, convenios y total.

Este punto es una síntesis de los resultados, cuyo desarrollo pormenorizado se puede ver dentro del documento con mayor detalle.

La estructura que se presenta a continuación permite la comparación de los datos de este ejercicio con los de 2002, usando como esquema la estructura del último Contrato-Programa.

Los resultados se detallan por Unidades de Negocio antes de aportaciones del Estado, agrupados por Convenios del Contrato-Programa y separando los correspondientes a servicio público de los comerciales (cuadros 1 y 2).

En el resultado consolidado se integran como ingresos las aportaciones del Estado correspondientes a Cercanías, Regionales, Gestión de la Infraestructura e intereses de la deuda del Estado. Las aportaciones realizadas para compensación de pérdidas se consideran reposición de capital (cuadros 3 y 4).

A continuación se compara el resultado del ejercicio 2003 por cada TÍTULO/CONVENIO, antes de aportación del Estado, respecto al año anterior:

• Contrato de Servicio Público de Cercanías (Título IV).

Cercanías ha transportado en 2003, 8,031 millones de viajeros kilómetro, lo que significa un 33 por ciento más que en el ejercicio pasado.

El resultado de la Unidad de Negocio de Cercanías en 2003, antes de aportaciones, ha sido de -164,4 millones de euros, que supone 14,2 millones de euros menos que en el ejercicio anterior.

Este resultado se ha obtenido con mayores costes en amortizaciones y valores residuales (97,2 millones de euros), consecuencia de la



política de reposición del parque derivada de la obsolescencia del material.

El resultado por viajero kilómetro ha mejorado un 10,9%, a pesar del índice de inflación del año.

El coeficiente de cobertura real obtenido ha sido de 68,0%, 2,8 puntos superior al de 2002, con una política tarifaria (precios autorizados) que situó el incremento en el 2% y un aumento de demanda atendida del 3,3% Viajeros/Km.

• Contrato de Servicio Público de Regionales (Título V).

El resultado obtenido por la Unidad de Negocio de Regionales en 2003 ha sido de -53,6 millones de euros, lo que supone 0,4 millones de euros más de pérdida que el año anterior.

Los precios han estado sometidos a la política tarifaria autorizada, que para 2003 fijó una subida del 2%.

El coeficiente de cobertura se situó en el 72,0%, mejorando cinco décimas el de 2002.

• Alta Velocidad (Título VI).

Esta Unidad de Negocio ha obtenido un resultado positivo de 48,2 millones de euros, 3,8 millones por debajo del ejercicio anterior. Esto es debido al impacto en la Cuenta de Resultados de los gastos asociados a la puesta en marcha de los servicios de alta velocidad Madrid-Lleida y a la repercusión de los costes financieros del nuevo material, en fase de fabricación pero aún no entregado, para la explotación de dicha línea.

• **Plan de Viabilidad: Unidades de Negocio de Grandes Líneas, Cargas, Transporte Combinado y Mantenimiento Integral de Trenes (Título VII).**

Las Unidades de Negocio encuadradas en este Convenio pierden 182,7 millones de euros mejorando respecto al ejercicio anterior en su conjunto en 7,0 millones de euros, un 3,7%.

- Grandes Líneas mejora el 3,8% el resultado (1,4 millones de euros), frente al año anterior
- Cargas mejora 2,9 millones de euros (4,1%)
- Transporte Combinado mejora el 0,8% (0,4 millones de euros)
- Mantenimiento Integral de Trenes mejora 2,4 millones de euros, un 7,5% frente al resultado de 2002.

• **Comercialización de Telecomunicaciones Comerciales, Gestión de Estaciones Comerciales de Viajeros y del Patrimonio no afecto a usos ferroviarios (Título VIII).**

El conjunto de este Título ha alcanzado los 98,1 millones de euros de resultados positivos, mejorando un 19,4% (15,9 millones de euros) el resultado del año anterior.

Telecomunicaciones Comerciales alcanzó un resultado positivo de 32,3 millones de euros, superior en 14,1 millones al del ejercicio anterior.

Estaciones obtiene en 2003 un resultado equilibrado, objetivo ya alcanzado en 2002, a pesar de tener que hacer frente al desfase de ingresos y gastos asociados al cierre de la estación de Zaragoza El Portillo y a las transformaciones realizadas en Madrid Atocha, Lleida y Calatayud, con motivo de la entrada en funcionamiento de la nueva línea de alta velocidad Madrid-Lleida.

Por su parte, Patrimonio y Urbanismo alcanzó un resultado positivo de 65,8 millones de euros, 2,0 millones mejor que en 2002.

• **Convenio para la Gestión de la Infraestructura Ferroviaria.**

El resultado conjunto de las Unidades de Negocio englobado en este Convenio ha sido de -745,8 millones de euros, un 2,7 % superior al de 2002.

Antes de intereses financieros, el resultado 2003 ha sido de -663,6 millones de euros, un 4,2 % superior al de 2002, con una amortización y valores residuales de 222,0 millones de euros.

Durante 2003, la ratio de gestión establecido en el Contrato Programa, que relaciona los costes también de dicha gestión, excluidos los gastos financieros del inmovilizado, en relación con los ingresos comerciales de tráfico, ha sido el 57,9%, superior al del año anterior, que fue del 55,7%, alcanzando dichos costes, en valor absoluto, la cifra de 778,9 millones de euros.

• **Deuda por cuenta del Estado y ajuste de intereses (Título IX).**

Los intereses financieros asociados a la deuda histórica del Estado, incorporando los ajustes de intereses, se situaron en 92,6 millones de euros, un 33,8% menor que el ejercicio anterior.

Esta diferencia refleja, por un lado, la evolución a la baja de los tipos de interés, y por otro lado, el ajuste del tipo considerado en el cálculo de intereses estructurales (5%) con el real.

El tipo de interés medio resultante para Renfe en este ejercicio fue de casi un 4 %, con un endeudamiento financiero a final de año de casi 7.000 millones de euros.

La deuda del Estado con Renfe a corto y largo plazo a fin de ejercicio por todos los conceptos ascendía a 3.965 millones de euros.

• **Resultado total.**

Los ingresos de clientes han aumentado un 1,2%, lo que en términos absolutos representa 20,1 millones de euros más que en 2002. Los gastos totales disminuyeron un 1,8%, con una inflación real del 2,6% en 2003, y reflejando la tendencia de reducción de los tipos de interés.

El crecimiento de los ingresos de tráfico en un 1,6%, se puede descomponer en un 1,2% para los ingresos del tráfico de viajeros y un 2,6% para los provenientes del tráfico de mercancías, con un nivel global de tráfico en unidades físicas equivalente al de 2002. Los ingresos comerciales diferentes de los de tráfico han permanecido en términos absolutos en

niveles similares a los del ejercicio anterior. La diferencia entre ingresos y gastos totales antes de cualquier aportación del Estado, con un nivel de actividad ligeramente superior, ha mejorado 55,9 millones de euros respecto al año pasado.

En el resultado del ejercicio, el impacto positivo del impuesto de sociedades como consecuencia de la consolidación fiscal de las sociedades filiales 100% Renfe ha supuesto 2,2 millones de euros.

Como consecuencia, 2003 presenta un resultado de gestión, aplicando los criterios establecidos en el último Contrato-Programa existente, es decir comparando resultados con las necesidades previstas, de 180,1 millones de euros. Si se considera el Resultado del Ejercicio antes de la compensación de pérdidas (reposición patrimonial), que fue menor que la de 2002, la mejora es de 65,2 millones de euros, pasando de -26,2 millones de euros en 2002 a 39,0 millones de euros este ejercicio.

• **Estructura de los resultados antes de intereses asociados a la Deuda del Estado.**

El coste total, antes de aportaciones y de intereses asociados a la Deuda del Estado, se ha situado en 2003 en 1.066,0 millones de euros, mejorando 8,0 millones de euros el coste del ejercicio anterior.

Los contratos de servicio público representan el 96,4% del coste total, y el resto de títulos del Contrato-Programa, el 3,6%. Estos mismos porcentajes fueron, en 1994, el 70,5% y el 29,5% y en 2001, el 91,4% y 8,7% respectivamente. El efecto de la entrada en vigor de la modificación de la Ley del IVA y el Impuesto de Sociedades han sido considerados a nivel global en Renfe en el ejercicio 2003, no afectando por tanto a los Títulos considerados del Contrato-Programa.

CUADRO 1

Comparación real ejercicios 2003 y 2002 por convenios

MILLONES DE EUROS	REAL 2003	REAL 2002	%2003/2002
CERCANÍAS (Título IV)	-164,4	-178,6	8,0
Coste / V.K. (euros)	-0,0205	-0,0230	10,9
REGIONALES (Título V)	-53,5	-53,2	-0,6
ALTA VELOCIDAD (Título VI)	48,2	52,0	-7,5
PLAN DE VIABILIDAD (Título VII)	-182,7	-189,7	3,7
TÍT. VIII (Estaciones, Telecom. y Patrimonio)	98,1	82,2	19,4
GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURA	-745,8	-726,6	-2,7
% Coste Infraestructura / Ingresos Tráfico	57,9	55,7	-3,8
TOTAL CONVENIOS	-1.000,2	-1.013,9	1,4
INTERESES DEUDA ESTADO (Título IX) y ajuste	-92,6	-139,8	33,8
TOTAL	-1.092,8	-1.153,7	5,3

CUADRO 2

Título VII. Plan de Viabilidad

MILLONES DE EUROS	REAL 2003	REAL 2002	%2003/2002
GRANDES LÍNEAS	-35,2	-36,6	3,8
CARGAS	-66,5	-69,4	4,1
TRANSPORTE COMBINADO	-51,8	-52,2	0,8
MANTENIMIENTO INTEGRAL DE TRENES	-29,1	-31,5	7,5
TOTAL	-182,7	-189,7	3,7

Título VIII.- Comercialización de Telecomunicaciones, Gestión de Estaciones Comerciales de Viajeros y del Patrimonio no afecto a usos ferroviarios

MILLONES DE EUROS	REAL 2003	REAL 2002	%2003/2002
TELECOMUNICACIONES COMERCIALES	32,3	18,2	77,5
ESTACIONES	0,0	0,2	94,0
PATRIMONIO Y URBANISMO	65,8	63,8	3,1
TOTAL	98,1	82,2	19,4

Convenio para la gestión de la Infraestructura Ferroviaria

MILLONES DE EUROS	REAL 2003	REAL 2002	%2003/2002
CIRCULACIÓN	-157,8	-160,4	1,7
MANTENIMIENTO DE INFRAESTRUCTURA	-564,3	-546,5	-3,3
DIR. PROYECTOS Y COORD. DE INVERSIONES	-19,4	-19,6	1,1
DIR. DE SEGURIDAD EN LA CIRCULACIÓN	-4,3		
TOTAL	-745,8	-726,6	-2,7



CUADRO 3
Comparación real 2003 y 2002

	REAL 2003	REAL 2002	%2003/2002
Ingresos de Tráfico	1.346,3	1.325,7	1,6
Ingresos Comerciales	329,6	331,1	-0,5
- Beneficios venta inmovilizado	95,8	96,7	-1,0
- Alquileres y cánones	136,5	146,4	-6,8
- Otros ingresos	97,4	88,0	10,7
Convenios específicos con CC.AA.	24,8	23,8	4,2
Total ingresos de Cientes	1.700,7	1.680,6	1,2
Ingresos a distribuir	42,0	39,2	7,4
Trabajos realizados por la Empresa	43,7	35,0	24,6
Tasa de seguridad del transporte de viajeros	11,4	5,4	109,5
Aportaciones del Estado para:			
Administración de la Infraestructura	726,1	724,8	0,2
Cercanías	197,8	196,0	0,9
Regionales	51,3	51,3	0,0
Deuda del Estado y ajuste intereses (Cl. 7.2 C-P)	221,6	215,4	2,9
Subvención devengada Plan de RR.HH.	24,5	82,3	-70,3
Total ingresos	3.019,2	3.030,0	-0,4
Personal	1.154,2	1.122,2	2,8
Subvención devengada Plan de RR.HH.	24,5	82,3	-70,3
Energía	158,8	153,3	3,6
Materiales y Servicios	816,7	779,6	4,8
Variación provisiones	1,1	-0,2	-553,4
Amortizaciones	480,3	487,6	-1,5
Valores residuales	10,7	16,0	-33,6
Gastos financieros circulante	22,0	20,3	8,5
Intereses financieros	267,1	336,8	-20,7
Efecto prorata de I.V.A.	68,0	60,9	11,8
Total gastos	3.003,3	3.058,8	-1,8
Resultado antes de extraordinarios e impuestos	15,9	-28,8	155,2
Resultados extraordinarios	20,9	0,4	4963,2
Impuesto de sociedades	2,2	2,2	
RESULTADO DEL EJERCICIO	39,0	-26,2	
Compensación de pérdidas	141,1	158,0	
RESULTADO DE GESTIÓN C-P	180,1	131,7	

Millones de euros

CUADRO 4

Resumen de convenios e índices contrato programa

	REAL 2003	REAL 2002	%2003/2002
CERCANÍAS (Título IV)			
Ingresos Totales	348,97	334,86	4,2
Gastos Totales	513,37	513,51	0,0
Resultado	-164,40	-178,65	8,0
% Cobertura	68,0	65,2	4,2
Ingresos de Tráfico	323,37	310,46	4,2
M.V.K.	8.031	7.775	3,3
Percepción media	0,0403	0,0399	0,8
REGIONALES (Título V)			
Ingresos Totales	137,52	133,35	3,1
Gastos Totales	191,06	186,55	2,4
Resultado	-53,55	-53,20	-0,6
% Cobertura	72,0	71,5	0,7
Ingresos de Tráfico	110,52	106,61	3,7
M.V.K.	2.624	2.575	1,9
Percepción media	0,0421	0,0414	1,7
UNIDADES DE NEGOCIO DE RENFE (Títulos VI, VII y VIII)			
Resultado	-36,43	-55,49	34,3
CONVENIO PARA LA GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURA			
Costes totales (1) (sin intereses estructurales)	778,94	738,71	5,4
Ingresos de Tráfico Red (2)	1.346,32	1.325,68	1,6
% (1) / (2)	57,9	55,7	-3,8
RECURSOS HUMANOS			
Ingresos de Clientes/Gastos Personal (%)	147,4	149,8	-1,6

Millones de euros

		REAL 2003	% Sobre Subtotal
Títulos Convenidos (Servicio Público)	Cercanías	-164,4	
	Regionales	-53,5	96,4%
	Gestión Infraestructura	-745,8	
Títulos en mercado	Títulos: VI, VII y VIII	-36,4	3,6%
SUBTOTAL		-1.000,2	100,0%
Efecto IVA + Impuesto Sociedades		-65,8	
Coste total antes de aportaciones y de intereses asociados a la Deuda del Estado		-1.066,0	

Millones de euros

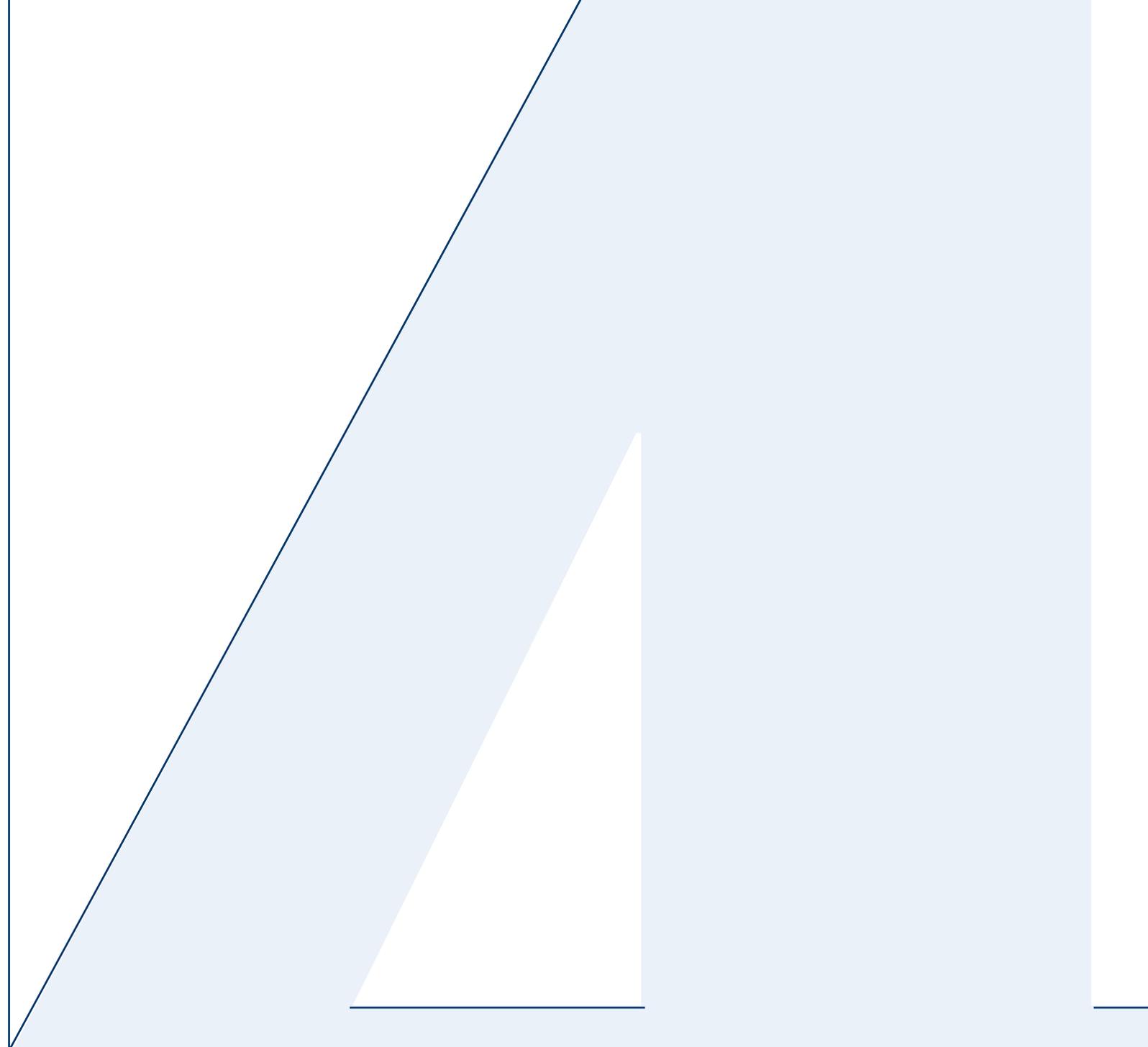
• Índice de productividad.

El Título II del Contrato Programa fija en la cláusula 17 la ratio entre ingresos de clientes y gastos de personal como referente de productividad de los recursos humanos. Al cierre del ejercicio se ha alcanzado el 147,4%, frente al 149,8% del año anterior.

Durante este ejercicio se ha seguido aplicando el ERE firmado por la Empresa y los Sindicatos en 1999, en cumplimiento de lo estipulado en el Contrato Programa.

Desde la perspectiva de la productividad física, las empresas ferroviarias emplean de forma habitual la ratio Unidades de Tráfico (viajeros kilómetro más toneladas kilómetro)/empleado. En el ejercicio 2003 esta ratio se ha situado en Renfe en 1.005 miles de Unidades de Tráfico por empleado, mejorando el valor del año anterior en un 2,8%.





Actividades y resultados de las Unidades de Negocio

4.1 Cercanías

En 2003, la Unidad de Negocio de Cercanías ha alcanzado los objetivos establecidos, tanto en términos de crecimiento de actividad como en índices de eficiencia.

La demanda se ha incrementado en un 1,2%, hasta alcanzar la cifra de 445 millones de viajes, habiendo generado ingresos de tráfico por valor de 323,4 millones de euros, lo que representa un 4,2% más que el año anterior.

Los ingresos totales, incluyendo explotaciones comerciales, convenios, etc, y los de transferencia por servicios prestados a otras Unidades de Negocio, se sitúan en 349 millones de euros. Los gastos totales han sido 475,6 millones de euros, de los que el 70,5% corresponde a gasto directo.

El coeficiente de cobertura a margen de contribución alcanza el 73,4%, mejorando significativamente el del ejercicio anterior (71,9%). El coeficiente de cobertura por resultado, que incluye gastos comunes e intereses estructurales y, en su caso, resultados extraordinarios de ejercicios anteriores, ha sido del 68,0% mejorando el 65,2% el del año anterior.

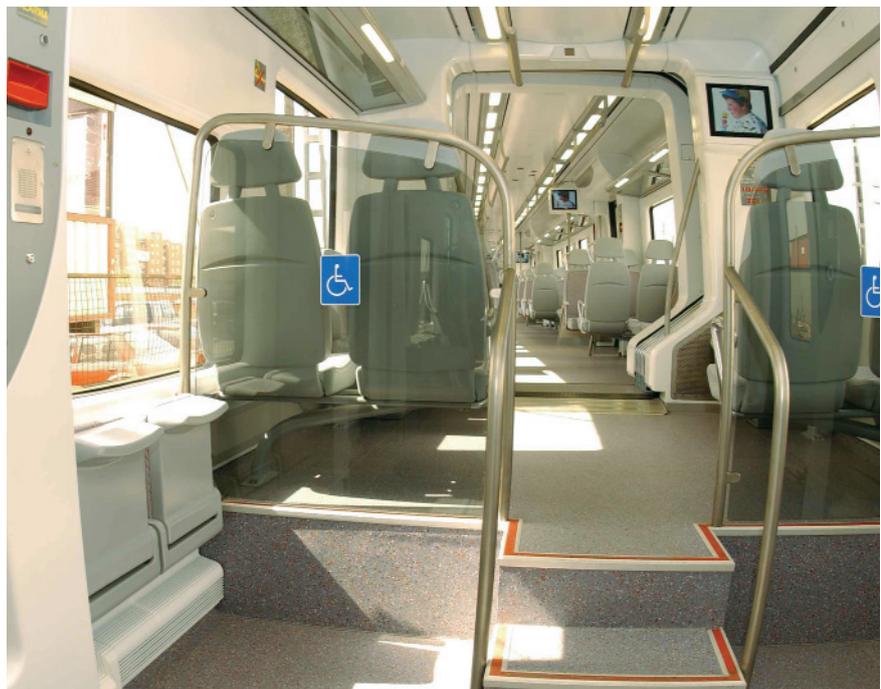
La insuficiencia financiera o coste para el Estado en 2003 ha sido de 0,0205 euros/viajero-km, reduciendo con ello la aportación del ejercicio anterior, que fue de 0,0230 euros/viajero-km.

A pesar de que la actividad del ejercicio de Cercanías se ha tenido que desarrollar en un escenario difícil y complicado por la aparición de nuevas infraestructuras de transporte, tanto públicas (Metrosur en Madrid, Metro de Bilbao, etc) como privadas (nuevas autovías) que podrían implicar y, de hecho así ha sido, importantes modificaciones en la demanda intermodal, la UN. de Cercanías ha cubierto como se ha indicado anteriormente, los objetivos económicos establecidos para el ejercicio 2003.

Las dificultades, tanto internas (déficit de la infraestructura ferroviaria) como externas, para el mantenimiento del ritmo de crecimiento de Madrid e incluso el retroceso en la demanda de núcleos como Bilbao y Asturias, se han podido compensar con el crecimiento sostenido y equilibrado de prácticamente el resto de los núcleos de Cercanías.

No obstante, el hecho de que hayan continuado, incluso agravándose, los problemas de saturación de las infraestructuras utilizadas por Cercanías, especialmente en determinados tramos de las líneas de elevada demanda, ha dado lugar a que no se hayan podido alcanzar los niveles de calidad esperados por la UN y demandados por los clientes, que constituyen objetivos prioritarios de gestión de la Unidad de Negocio de Cercanías.

En definitiva, 2003 ha sido un ejercicio positivo, en el que se ha llevado a cabo un esfuerzo de gestión importante, tanto para asegurar el crecimiento global de la actividad como la mejora de la eficiencia y de la calidad final de la oferta.



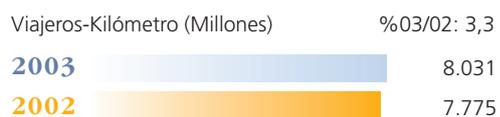
U.N. de Cercanías. Resultados. Comparación con año anterior
CIERRE AÑO 2003
VARIACIÓN

	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico	323,373	310,463	12,910	4,2
Ingresos varios	12,056	10,967	1,089	9,9
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas	1,234	1,055	0,179	17,0
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes				
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	1,119	1,013	0,106	10,5
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	337,782	323,498	14,284	4,4
Ingresos por Transferencias	11,187	11,362	-0,175	-1,5
TOTAL INGRESOS	348,969	334,860	14,108	4,2
Gastos				
Personal	162,051	158,813	3,238	2,0
Materiales y Energía U.D.T.	5,542	5,093	0,449	8,8
Servicios externos	70,204	65,324	4,880	7,5
Amortizaciones	96,019	96,459	-0,440	-0,5
Retiros del inmovilizado	1,177	0,744	0,433	58,2
Intereses del Capital Circulante	0,357	0,453	-0,096	-21,2
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	335,350	326,886	8,464	2,6
Energía de tracción por transferencia	61,430	59,178	2,253	3,8
Servicios internos por transferencia	78,777	79,842	-1,065	-1,3
Gastos por Transferencias	140,207	139,019	1,188	0,9
TOTAL GASTOS	475,557	465,905	9,652	2,1
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-126,588	-131,045	4,457	3,4
Coefficiente de Cobertura Margen de Contribución	73,4%	71,9%	1,5%	
Intereses Estructurales	22,831	30,476	-7,645	-25,1
Gastos Comunes distribuidos	16,217	19,414	-3,197	-16,5
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-165,637	-180,935	15,298	8,5
Resultados Extraordinarios	1,236	2,290	-1,054	-46,0
RESULTADO	-164,401	-178,645	14,244	8,0
Coefficiente de Cobertura Resultado	68,0%	65,2%	2,8%	

Millones de euros

U.N. de Cercanías. Principales magnitudes

Tráfico



Ingresos de Tráfico



Oferta



Aprovechamiento



Calidad



Ingresos por Núcleos
MILLONES DE EUROS

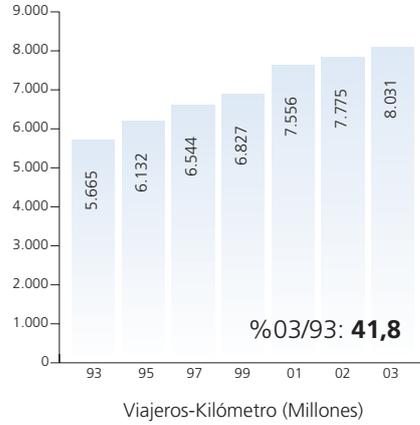
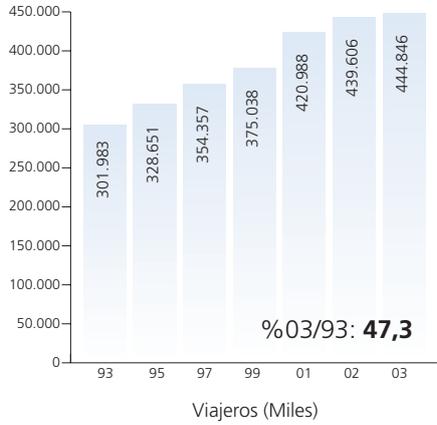
VARIACIÓN

TOTAL AÑO	2003	2002	%2003/2002
MADRID	157,743	152,426	3,5
BARCELONA	95,589	90,949	5,1
VALENCIA	25,301	24,339	4,0
BILBAO	11,135	11,278	-1,3
MÁLAGA	7,832	6,873	14,0
ASTURIAS	6,416	6,425	-0,1
SAN SEBASTIÁN	5,524	5,294	4,3
MURCIA	5,156	4,966	3,8
SEVILLA	4,802	4,462	7,6
CÁDIZ	2,922	2,487	17,5
SANTANDER	0,953	0,964	-1,1
TOTAL	323,373	310,463	4,2

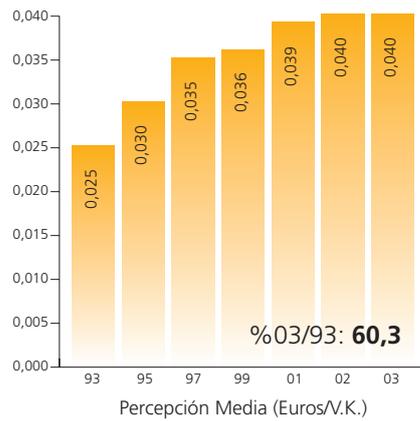
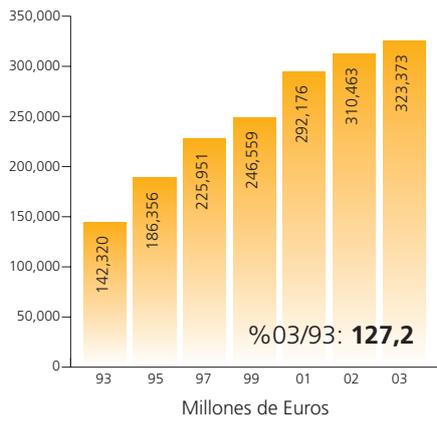


U.N. de Cercanías. Evolución de las principales magnitudes en el periodo 1993/2003

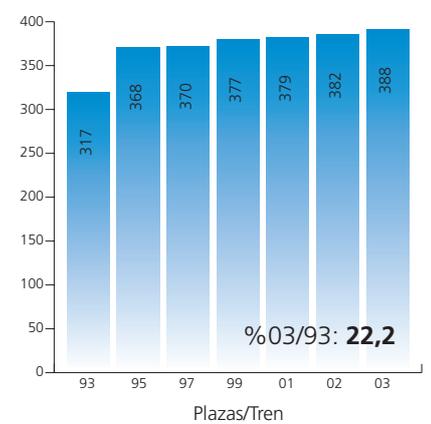
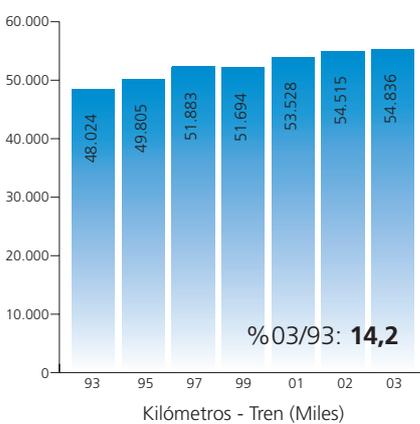
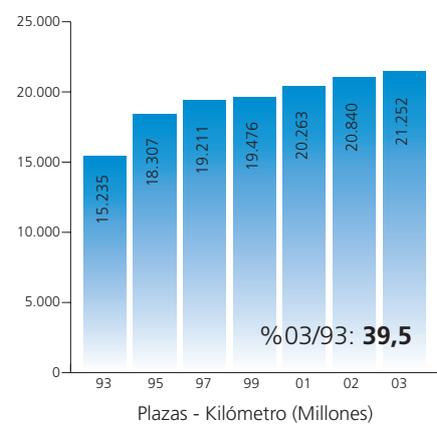
Tráfico



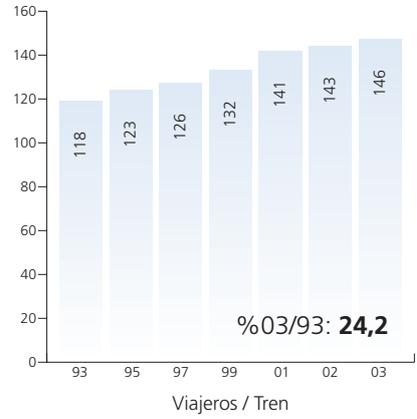
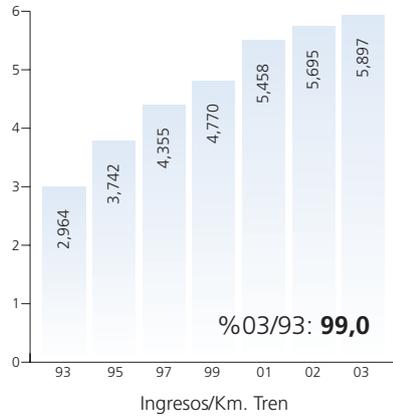
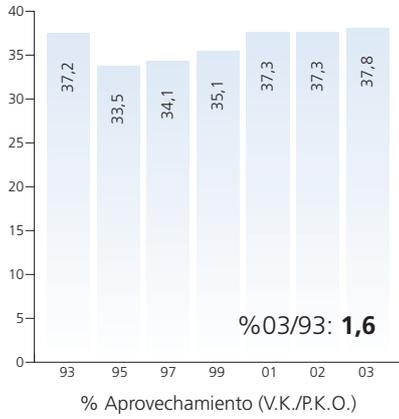
Ingresos Tráfico



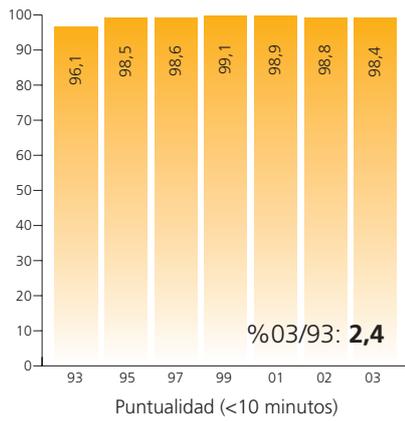
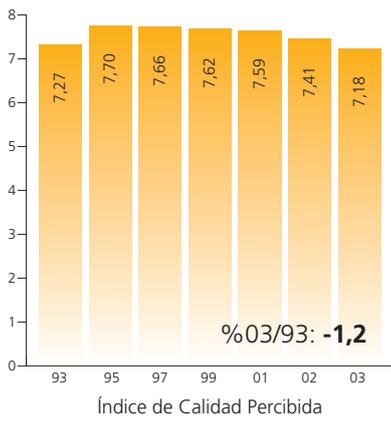
Oferta



Aprovechamiento



Calidad



HITOS DE LA UNIDAD DE NEGOCIO DE CERCANÍAS EN 2003

A lo largo del último semestre se han recepcionado seis de los catorce nuevos trenes Civia, cuya entrega finalizará en abril de 2004. Dentro del Programa de necesidades de material de Cercanías, que prevé la adquisición de 252 trenes hasta 2010, en el marco del Plan de Infraestructuras 2002-2007 del Ministerio de Fomento, el Consejo de Administración de Renfe de 13 de octubre adjudicó la construcción de 80 unidades de trenes modulares de la plataforma Civia, incluido el mantenimiento de los trenes durante un periodo de cuatro años. En 2003 se ha procedido también al concurso para la contratación del servicio de mantenimiento relacionado con la industria particular, cuya adjudicación se ha producido en el Consejo de Administración del mes de diciembre.

En 2003 ha sido muy importante la actividad en relación con la construcción de nuevas estaciones. Así, hay que resaltar los nuevos intercambiadores con la línea 12 de Metro en Madrid (MetroSur), Móstoles, Alcorcón, Fuenlabrada, Leganés, Getafe Centro y El Casar, así como el intercambiador de Cuatro Vientos, en este caso con la línea 10 de Metro. También han entrado en servicio las nuevas estaciones de Vioño de Piélagos (Santander), Cantaelgallo (Sevilla) y Cabrera de Mar -Vilassar de Mar (Barcelona), estas dos últimas, promovidas por el Ministerio de Fomento.

Entre las remodelaciones se encuentran las estaciones de Cercedilla (edificio de viajeros y aparcamiento) en Madrid y Gélida (paso inferior) y Sabadell Sud (aparcamiento) en Barcelona. Se han adjudicado en 2003, estando en fase de obras, las nuevas estaciones de Palacio de Congresos y Padre Pío Palmete en el anillo de Sevilla, La Corredoría y Llamaquique en Asturias, así como la remodelación de las estaciones de Aravaca en Madrid, El Masnou, Calella (paso inferior), Canet-San Pol y Pineda de Mar en Barcelona, Albaterra Catral y Nules en Valencia, Muriedas (Santander), Utrera (remodelación cubierta) en Sevilla, Los Alamos en Málaga (paso inferior) y las Margaritas y Getafe Sector 3 (recreo de andenes) en Madrid.

Asimismo, hay que destacar la contratación del nuevo mobiliario y señalética de Cercanías, así como la inscripción de los modelos en el Registro de Patentes.

En relación con la Protección Civil, se ha procedido a la dotación de medios en doce esta-



ciones subterráneas de Madrid y a la contratación de sistemas de agua nebulizada en las estaciones de Nuevos Ministerios, Cuatro Vientos y en los seis intercambiadores con MetroSur. Se ha finalizado también en 2003 la elaboración de los mapas de riesgos en todas las estaciones de Cercanías, la elaboración del "Vademecum" de medios de protección civil y se ha llevado a cabo, por último, la contratación de este tipo de medios en otras sesenta y seis estaciones de todos los núcleos de Cercanías.

En el área tecnológica, y como proyecto piloto para los diferentes núcleos de Cercanías, destaca el denominado Proyecto GADES, consistente en la implantación de un modelo integrado de gestión de los sistemas de viajeros en las estaciones del núcleo de Cádiz: control de accesos, cronometría, interfonía, circuito cerrado de televisión, megafonía local, centralizada y automática, teleindicadores y telemando de las instalaciones.

En cuanto al objetivo de potenciar la venta automática, prácticamente puede considerarse finalizada en 2003 una primera fase, consistente en la instalación de 239 nuevas máquinas autoventa de billetes en los núcleos de Madrid, Barcelona, Bilbao, Asturias, Valencia y Cádiz.

En este ejercicio puede considerarse culminada igualmente la integración tarifaria del



núcleo de Barcelona, habiéndose establecido un nuevo Convenio con la Autoritat del Transport Metropolita de Barcelona para el bienio 2004-2005, tras la finalización del Convenio vigente hasta diciembre 2003. Asimismo, a la vez que se han cerrado y liquidado con el Consorcio de Transportes de Madrid los ejercicios de 2000, 2001 y 2002, los dos últimos conforme a un nuevo procedimiento de liquidación acordado entre el Consorcio y Renfe Cercanías, se han establecido las bases para desarrollar un nuevo Convenio aplicable a partir de 2003.

En cuanto a las áreas de gestión, se debe destacar la redacción e implantación del Plan de Seguridad de la UN, que contempla aspectos significativos en áreas como la formación de la conducción, análisis de incidencias, mejora de instalaciones de seguridad, etc.

En este sentido, hay que destacar especialmente el acuerdo firmado con INTRAS (Universidad de Valencia) para la mejora de la formación en el colectivo de conducción y el análisis de las circunstancias que inciden en la seguridad de los vehículos de Cercanías.

En el área de calidad se han renovado las tres certificaciones existentes y en cuanto a sistemas de gestión, se ha continuado con el desarrollo de las herramientas relacionadas con gestión de clientes (reclamaciones), recursos humanos, tratamiento de gráficos, gestión de material y gestión de emergencias.

En 2003 se ha concretado también una estrategia específica para la gestión de las estaciones de Cercanías, que incluye el tratamiento de información de las estaciones, el tratamiento de la arquitectura y la organización de recursos, relación con terceros, definición de servicios, etc.

En el área comercial, hay que destacar en primer lugar la celebración entre los días 5 y 8 de mayo, en los Recintos FERIALES de Madrid, del 55º Congreso Internacional de la UITP, con la participación de Cercanías mediante la presentación de dos ponencias y con su presencia en la exposición "Movilidad y Transporte Urbano", con un Stand donde se expuso el tren Civia, el nuevo diseño de las estaciones y sus instalaciones y los sistemas de información al viajero, así como los diferentes sistemas de gestión.

Finalmente se debe señalar que, además de dar cobertura a los acontecimientos puntuales extraordinarios producidos a lo largo del año, tales como convocatorias de manifestaciones multitudinarias, visita de SS. Juan Pablo II, etc, se ha llevado a cabo la renovación y establecimiento de múltiples y variados acuerdos con diversas entidades públicas y privadas en relación con actividades habituales de tipo socio-cultural: fiestas, ferias, acontecimientos deportivos, parques de ocio, etc.

4.2 Regionales

El acumulado de ingresos de tráfico en 2003 es de 110,52 millones de euros, que representa un incremento de un 3,7% con respecto al año anterior.

Desde el 1 de julio, por obras en la línea de Alta Velocidad Madrid-Toledo, se reestructura el servicio ferroviario regional entre ambas ciudades, con la planificación de transbordos de viajeros en Algodor. Como consecuencia, se ha producido una merma en los ingresos de tráfico mensuales, valorada en 902.634 euros en el acumulado del ejercicio 2003.

Por Comunidades Autónomas cabe destacar a Cataluña, Andalucía y Valencia, que registran un incremento acumulado del 7,1%, del 3,3%, y del 17,0%, respectivamente sobre el nivel del año anterior.

Los ingresos procedentes de acuerdos con Comunidades Autónomas ascienden a 20,76 millones de euros, lo que supone un incremento de 4,2% sobre el año anterior. Respecto a estos ingresos, es necesario recordar que la Junta de Extremadura, desde el 24 de abril de 1997, no paga los servicios, de muy baja cobertura, realizados en su territorio, y que suponen una merma en el resultado de explotación de esta U.N. de 461.500 euros por mes. De igual forma, se ha estado negociando la prórroga del convenio de la línea Lleida - La Pobla de Segur, que finalizó el 31 de diciembre de 2000, sin que se haya llegado a ningún acuerdo, por lo que, desde enero de 2002, supone una disminución de ingresos de 81.800 euros mensuales, por los servicios que se continúan realizando.

El Resultado del ejercicio es de -53,88 millones de euros antes de extraordinarios. Con este Resultado, un año más, se cumple el objetivo del déficit fijado, a pesar del comportamiento negativo de los ingresos de tráfico durante el segundo semestre del año. El coeficiente de cobertura en Resultado se sitúa en el 72,0%.

En cuanto a los niveles de tráfico de viajeros, la demanda ha experimentado un aumento del 1,7 % respecto a 2002.

La producción correspondiente al ejercicio 2003 ha sido de 32,49 millones de km-tren, lo que supone aumentar el 0,1% respecto al año anterior. Los índices de puntualidad se sitúan en niveles del 93,5 % en el servicio Regional y del 95,9 % en el Regional Exprés, siendo la velocidad comercial media de los trenes regionales de 70,4 km/h.

HECHOS DESTACABLES

A lo largo del año se ha continuado trabajando en el desarrollo del futuro Cuadro de Mando Integral, como instrumento de planificación estratégica que potencie la mejora de la gestión. Además se ha finalizado el desarrollo del nuevo sistema de venta de Regionales, Orion, cuya puesta en funcionamiento se hará en 2004.

Se han definido las características comerciales y de explotación de la futura alta velocidad regional, bajo el nombre de un nuevo producto: Iris.

A partir del 24 de diciembre se inician los nuevos servicios regionales por línea de Alta Velocidad con ancho UIC entre Calatayud y Zaragoza y Zaragoza y Huesca (con tercer carril desde Tardienta), ofertándose trenes TRD con bogies Brava (de rodadura desplazable).

Durante este ejercicio, la U.N. Regionales-Renfe ha continuado firmando convenios y acuerdos con las Comunidades Autónomas (Murcia, Galicia, La Rioja, Aragón y País Vasco) y otros organismos, reforzando su esfuerzo de prestar un servicio ferroviario moderno y de calidad en cada territorio. No hay que olvidar, sin embargo, que al día de hoy aún quedan algunos convenios con Comunidades Autónomas pendientes de renovación.

U.N. de Regionales. Resultados. Comparación con año anterior
CIERRE AÑO 2003
VARIACIÓN

	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico	110,516	106,610	3,906	3,7
Ingresos varios	0,369	0,373	-0,004	-1,0
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas	20,758	19,920	0,838	4,2
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes				
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	0,043	0,009	0,034	377,8
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	131,686	126,912	4,774	3,8
Ingresos por Transferencias	5,831	6,436	-0,605	-9,4
TOTAL INGRESOS	137,517	133,347	4,170	3,1
Gastos				
Personal	70,231	65,600	4,631	7,1
Energía de tracción				
Materiales y Energía U.D.T.	0,218	0,175	0,043	24,3
Servicios externos	16,376	14,378	1,998	13,9
Amortizaciones	14,634	20,831	-6,197	-29,7
Retiros del inmovilizado	0,994	2,036	-1,042	-51,2
Intereses del Capital Circulante	1,284	1,217	0,067	5,5
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	103,737	104,237	-0,500	-0,5
Energía de tracción por transferencia	9,222	8,900	0,322	3,6
Servicios internos por transferencia	67,794	64,220	3,574	5,6
Gastos por Transferencias	77,016	73,120	3,897	5,3
TOTAL GASTOS	180,753	177,356	3,397	1,9
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-43,236	-44,009	0,773	1,8
Coefficiente de Cobertura Margen de Contribución	76,1%	75,2%	0,9%	
Intereses Estructurales	4,610	2,012	2,598	129,1
Gastos Comunes distribuidos	6,036	7,053	-1,017	-14,4
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-53,882	-53,074	-0,808	-1,5
Resultados Extraordinarios	0,338	-0,127	0,465	366,1
RESULTADO	-53,544	-53,201	-0,343	-0,6
Coefficiente de Cobertura Resultado	72,0%	71,5%	0,5%	

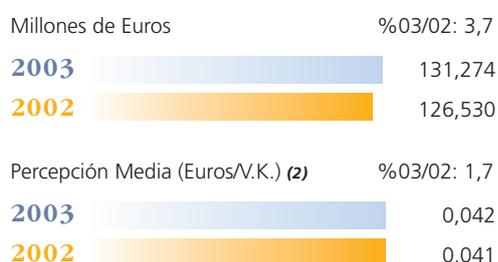
Millones de euros

U.N. de Regionales. Principales magnitudes

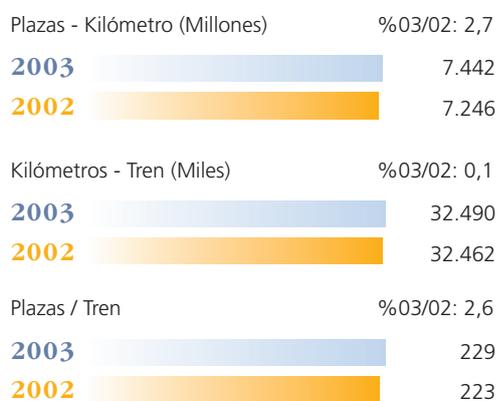
Tráfico



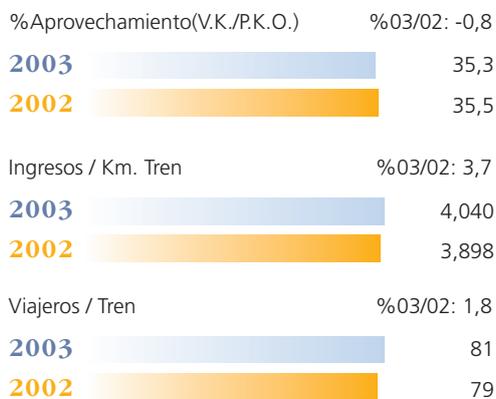
Ingresos de Tráfico (1)



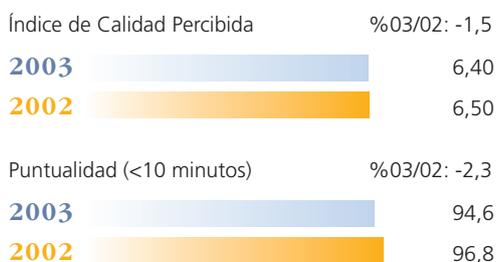
Oferta



Aprovechamiento



Calidad



(1) Incluye convenios específicos con Comunidades Autónomas (20,758 millones de Euros en 2003 y 19,920 millones de Euros en 2002)

(2) No incluye convenios específicos con Comunidades Autónomas

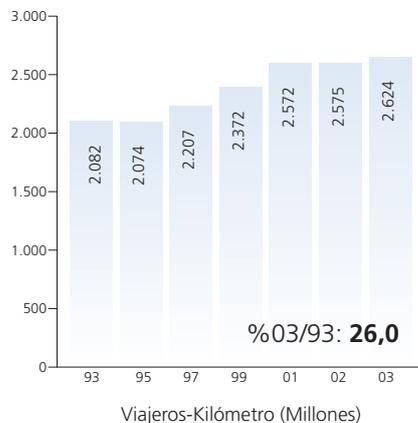
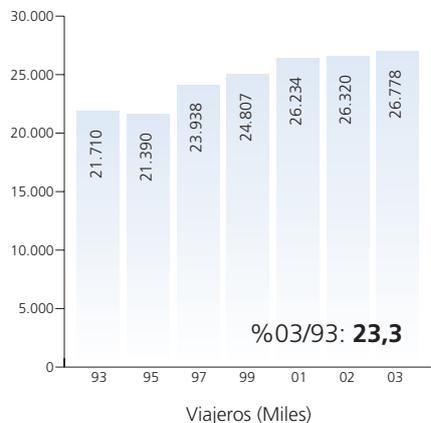
Ingresos por Comunidades Autónomas
MILLONES DE EUROS

TOTAL AÑO	VARIACIÓN		
	2003	2002	%2003/2002
CATALUNYA	40,175	37,526	7,1
ANDALUCÍA	20,571	19,919	3,3
CASTILLA Y LEÓN	11,699	11,303	3,5
MADRID	11,521	11,593	-0,6
GALICIA	7,896	7,698	2,6
CASTILLA LA MANCHA	6,736	6,930	-2,8
VALENCIA	4,980	4,258	17,0
ARAGÓN	2,409	2,903	-17,0
PAÍS VASCO	1,360	1,333	2,0
EXTREMADURA	1,325	1,363	-2,8
NAVARRA	0,752	0,773	-2,7
MURCIA	0,377	0,286	31,8
LA RIOJA	0,348	0,374	-7,1
CANTABRIA	0,280	0,262	6,9
ASTURIAS	0,088	0,089	-1,7
TOTAL	110,516	106,610	

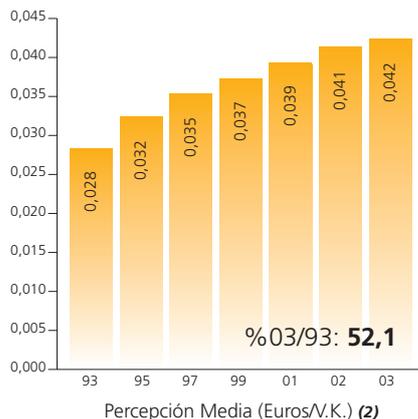
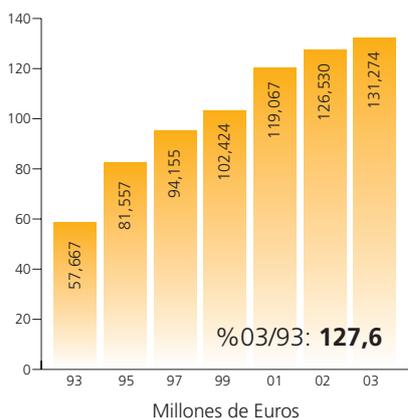


U.N. de Regionales. Evolución de las principales magnitudes en el periodo 1993/2003

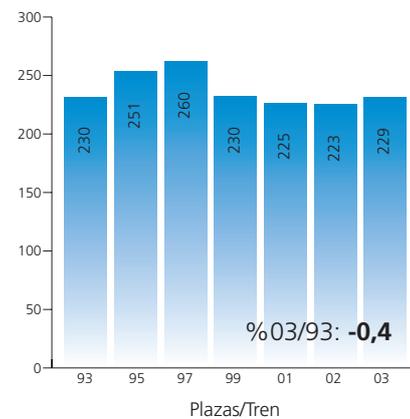
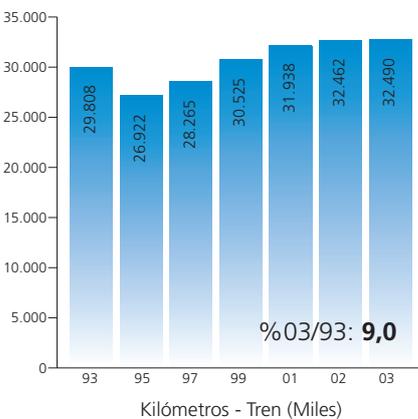
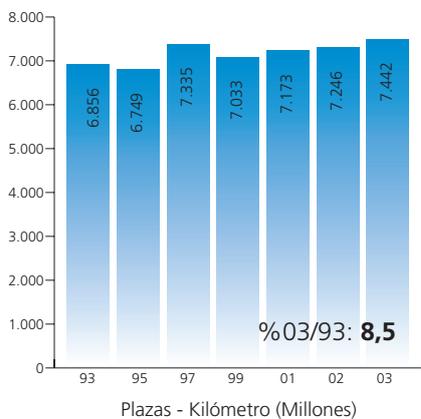
Tráfico



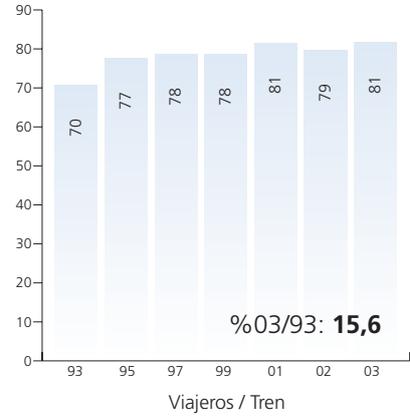
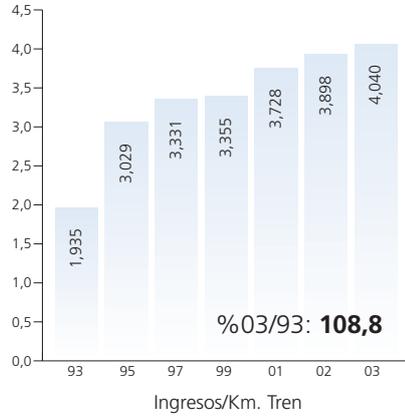
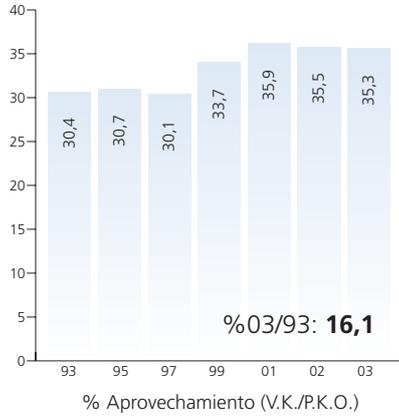
Ingresos Tráfico (1)



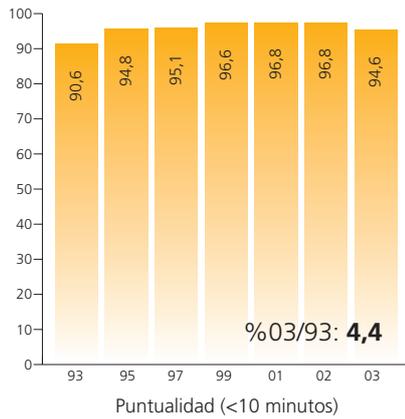
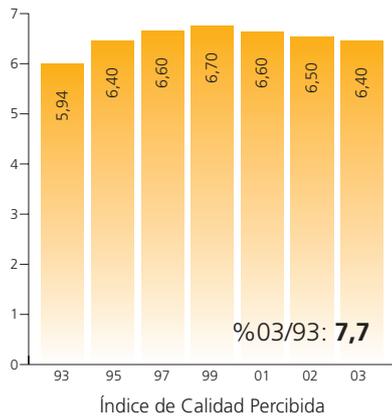
Oferta



Aprovechamiento



Calidad



(1) Incluye convenios específicos con Comunidades Autónomas (14,749 millones en 1995, 18,607 millones en 1996, 16,523 millones en 1997, 17,898 millones en 1998, 15,440 millones en 1999, 16,726 millones en 2000, 17,748 millones en 2001, 19,920 en 2002, 20,758 millones en 2003).

(2) No incluye convenios específicos con Comunidades Autónomas

4.3 Alta Velocidad

Los 204,1 millones de euros de ingresos de tráfico son un 3,1% inferiores a los del año anterior, como consecuencia, en gran medida, de la cesión de los Talgos 200 a Grandes Líneas, ya que el 3 de febrero pasaron a ser gestionados por esa U.N. los Talgos 200 Madrid-Cádiz-Huelva y Madrid-Algeciras. El pase a la U.N. de Grandes Líneas de estos Talgos 200 a partir de la fecha mencionada supuso una disminución anual de los Ingresos de Tráfico en un 6%, medida en función del peso que representaron en los ingresos anuales del ejercicio 2002.

Aunque Alta Velocidad ha gestionado en enero los Talgos 200 Madrid-Cádiz-Huelva y Madrid-Algeciras que estaba previsto pasaran a la U.N. de Grandes Líneas el 1-1-03 y que finalmente pasaron el 3-2-03, los ingresos de tráfico de la U.N. han sido menores que los previstos porque se contaba con el inicio de la explotación del nuevo tramo de Alta Velocidad Madrid-Zaragoza-Lleida a partir del 1 de abril de 2003, lo que no se ha realizado hasta el 11 de octubre.

Los Ingresos de Tráfico del 11 de octubre al 31 de diciembre del Corredor Madrid-Cataluña han sido de 5,28 millones de euros.

El Margen de Contribución se sitúa a diciembre 2003 en 62,43 millones de euros, reflejando el retraso de la puesta en explotación del nuevo tramo de Alta Velocidad Madrid - Zaragoza - Lleida. El Resultado del ejercicio antes de extraordinarios presenta un beneficio de 47,75 millones de euros. El "Cash-Flow" sobre Margen, generado a diciembre es de 82,40 millones de euros.

EVOLUCIÓN DE LOS SERVICIOS

En el cambio de servicio del 1-1-03 se recogía: Inclusión de una nueva circulación diaria ida y vuelta de Larga Distancia Madrid-Sevilla (a las 22 horas), que antes circulaba solo los V, S. y D, además de una subida tarifaria media del 3% de los productos AVE Larga Distancia, Lanzadera y Talgo de Málaga.

ACONTECIMIENTOS DESTACADOS

El 21 de abril se cumplió el undécimo aniversario del inicio de la explotación de la Línea de Alta Velocidad Madrid-Sevilla. El 8 de mayo se alcanzó el viajero número 50 millones transportado por la UN de Alta Velocidad, en sus trenes Larga Distancia, Lanzaderas y Talgos, desde el inicio de la explotación de la Línea Madrid-Sevilla.

El 11 de julio se firmó un acuerdo con RUSTICAE (Asociación de 120 Hoteles que operan en España y Portugal), que permite a los clientes de Tarjeta Club AVE beneficiarse de sus servicios.

Con fecha 05-08-03 la Asociación Española de Normalización y Certificación (AENOR), ha comunicado a AVE la concesión de los siguientes certificados:

Certificado de REGISTRO DE EMPRESA, que evidencia la conformidad de su sistema de calidad con los requisitos de la Norma UNE-EN ISO 9001:2000.

Certificado de GESTIÓN MEDIOAMBIENTAL, que evidencia la conformidad en su gestión medioambiental con los requisitos de la Norma UNE-EN ISO 14001:1996.

Certificado de GESTIÓN INTEGRADA, que evidencia la conformidad de su gestión de sistema integrado con los requisitos definidos por AENOR.

Certificado INTERNACIONAL IQnet, que evidencia la conformidad de su gestión con las Normas anteriores.

El 3 de septiembre se inauguró la Sala Club AVE de Madrid-Puerta de Atocha.

El 11 de octubre se inició la explotación del tramo Madrid-Lleida de la nueva Línea de Alta Velocidad Madrid-Barcelona-Frontera Francesa. La U.N. de Alta Velocidad participa con cuatro circulaciones por sentido Madrid-Lleida, realizadas con Ramas AVE S/100, habiéndose desarrollado la explotación con total éxito.

ACTIVIDAD

Los viajeros transportados a diciembre de 2003 han sido 6.008.239, lo que supone un 3,6% menos que los del año anterior. El aumento sobre los previstos en el Corredor Madrid - Andalucía, sin los Talgos de Madrid - Cádiz - Huelva y Madrid - Algeciras es del 23%.

Los viajeros transportados del 11 de octubre al 31 de diciembre en el Corredor Madrid - Cataluña han sido 131.669.

El índice de ocupación global es del 78,5%. El de Madrid - Lleida es el 63,1%. El 79,6% en AVE Larga Distancia Madrid - Sevilla, 80,8% en AVE Lanzadera y 74,4% en Talgos de Málaga.

El índice de puntualidad se sitúa en el 99,8% en los Trenes AVE del Corredor

Madrid - Andalucía, en el 97,0% en los Talgos y en el 99,9% en los AVE Larga Distancia Madrid - Lleida.

A diciembre, los trenes AVE que llegaron a la estación de destino con más de 5 minutos de retraso, afectados por el compromiso de puntualidad, han sido 16 en Larga Distancia y 11 en Lanzadera, sobre 13.113 y 5.820 ramas circuladas respectivamente, lo que representa un 0,1% del total de circulaciones.

U.N. de Alta Velocidad. Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003

VARIACIÓN

	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico	204,094	210,629	-6,535	-3,1
Ingresos varios	2,817	0,466	2,351	504,3
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas				
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes	1,071	0,960	0,111	11,6
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	0,317	0,426	-0,109	-25,6
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	208,299	212,481	-4,182	-2,0
Ingresos por Transferencias	4,491	4,347	0,144	3,3
TOTAL INGRESOS	212,790	216,828	-4,038	-1,9
Gastos				
Personal	16,129	13,957	2,172	15,6
Energía de tracción	11,495	10,119	1,376	13,6
Materiales y Energía U.D.T.	0,971	0,877	0,094	10,7
Servicios externos	74,857	75,110	-0,253	-0,3
Variación de Provisiones				
Amortizaciones	19,961	21,498	-1,537	-7,1
Retiros del inmovilizado	0,012		0,012	
Intereses del Capital Circulante	0,132	0,116	0,016	13,8
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	123,557	121,676	1,880	1,5
Energía de tracción por transferencia	0,534	0,741	-0,207	-27,9
Servicios internos por transferencia	26,270	28,109	-1,839	-6,5
Gastos por Transferencias	26,804	28,850	-2,045	-7,1
TOTAL GASTOS	150,361	150,526	-0,165	-0,1
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	62,429	66,302	-3,873	-5,8
Coeficiente de Cobertura Margen de Contribución	141,5%	144,0%	-2,5%	
Intereses Estructurales	9,480	8,872	0,608	6,9
Gastos Comunes distribuidos	5,201	6,230	-1,029	-16,5
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	47,749	51,200	-3,452	-6,7
Resultados Extraordinarios	0,416	0,848	-0,432	-50,9
RESULTADO	48,165	52,048	-3,884	-7,5
Coeficiente de Cobertura Resultado	129,3%	131,6	-2,3%	

U.N. de Alta velocidad. Principales magnitudes

Tráfico

Viajeros (Miles)	%03/02: -3,6
2003	6.008
2002	6.231
Viajeros-Kilómetro (Millones)	%03/02: -7,1
2003	2.027
2002	2.181

Ingresos de Tráfico

Millones de Euros	%03/02: -3,1
2003	204,094
2002	210,629
Percepción Media (Euros/V.K.)	%03/02: 4,3
2003	0,101
2002	0,097

Oferta

Plazas - Kilómetro (Millones)	%03/02: -3,1
2003	3.193
2002	3.296
Kilómetros - Tren (Miles)	%03/02: -4,1
2003	9.853
2002	10.274
Kilómetros - Rama (Miles)	%03/02: -4,5
2003	10.059
2002	10.534
Plazas / Tren	%03/02: 1,0
2003	324
2002	321
Plazas / Rama	%03/02: 1,5
2003	317
2002	313

Aprovechamiento

%Aprovechamiento(V.K./P.K.O.)	%03/02: -4,1
2003	63,5
2002	66,2
Ingresos / Km. - Tren	%03/02: 1,0
2003	20,714
2002	20,502
Viajeros / Tren	%03/02: -3,1
2003	206
2002	212
Ingresos / Km. - Rama	%03/02: 1,5
2003	20,289
2002	19,995
Viajeros / Rama	%03/02: -2,7
2003	201
2002	207

Calidad

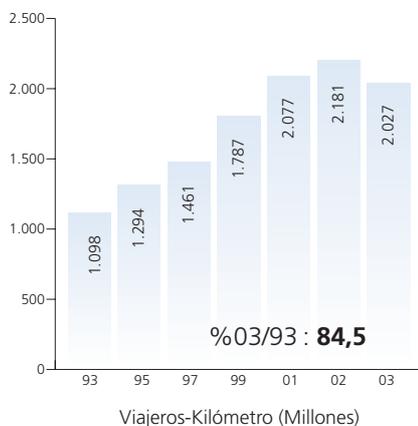
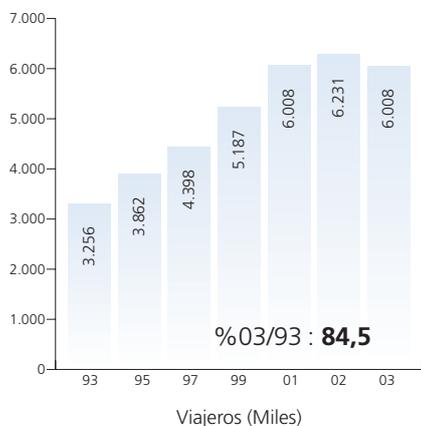
Índice de Calidad Percibida: Larga Distancia	
2003	8,40
2002	8,40
Índice de Calidad Percibida: Lanzaderas	
2003	8,20
2002	8,20
Índice de Calidad Percibida: Talgos	
2003	8,00
2002	8,00

Puntualidad

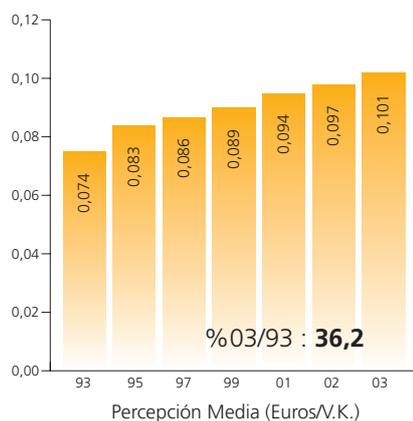
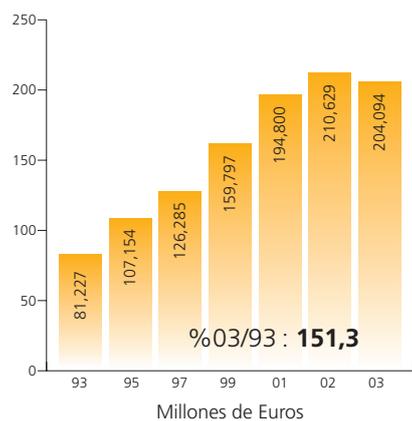
Trenes AVE Madrid - Sevilla (3 minutos)	0,1
2003	99,8
2002	99,8
Trenes AVE Madrid - Lérida (10 minutos)	
2003	99,9
2002	
Talgos 200 (10 minutos)	-0,8
2003	97,0
2002	97,8

U.N. de Alta velocidad. Evolución de las principales magnitudes en el periodo 1993/2003

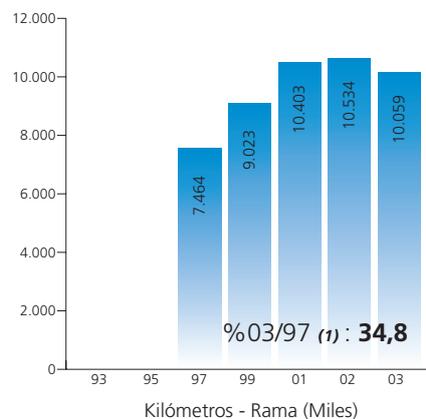
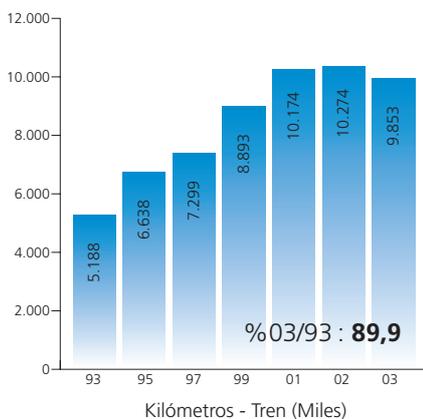
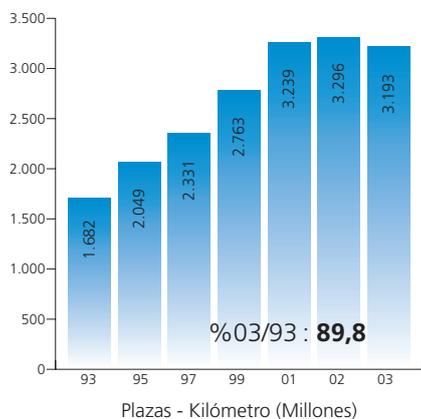
Tráfico



Ingresos Tráfico



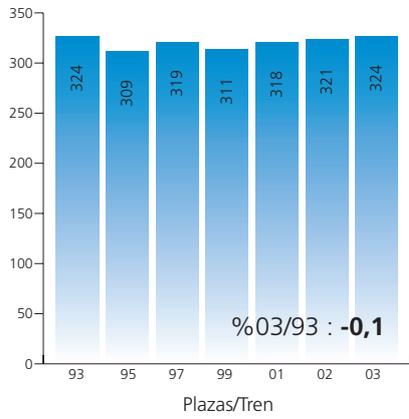
Oferta



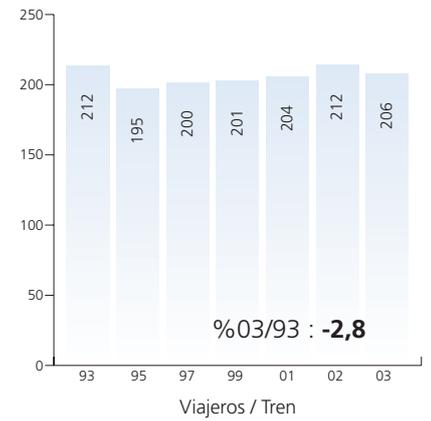
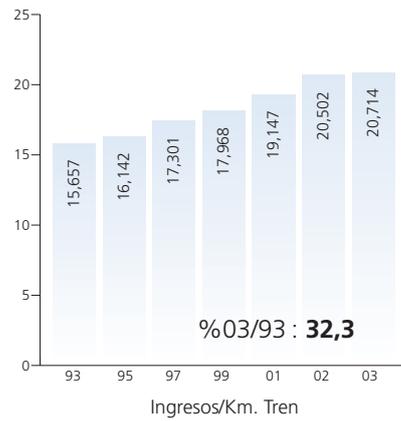
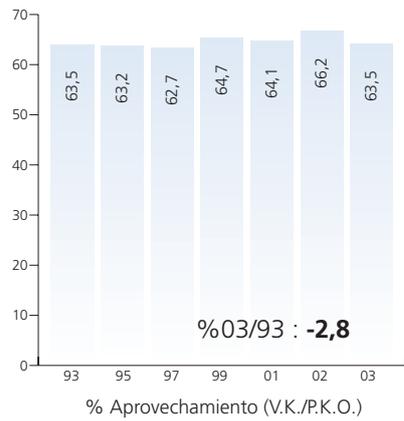
(1) Kilómetros - Rama, comparación 03/97

Actividades y resultados de las Unidades de Negocio

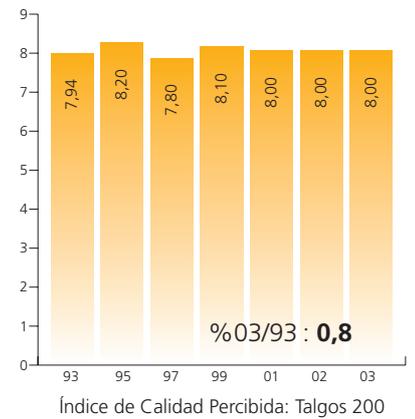
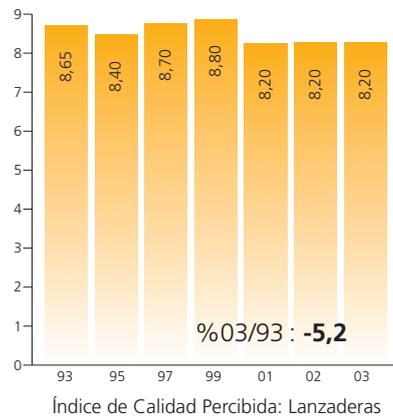
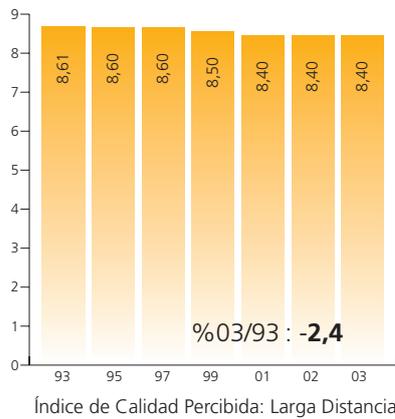
Oferta



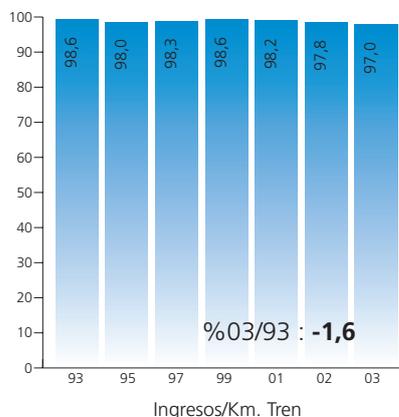
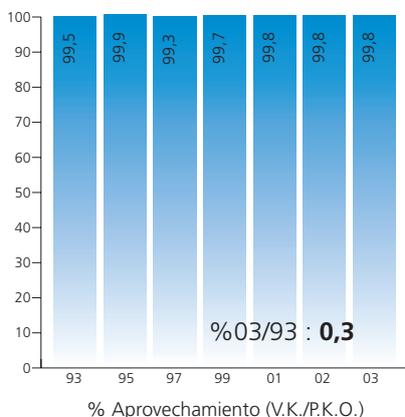
Aprovechamiento



Calidad



Puntualidad



4.4 Plan de viabilidad

4.4.1 GRANDES LÍNEAS

El hecho más destacado de 2003 ha sido la puesta en explotación de la nueva línea de Alta Velocidad Madrid - Zaragoza - Lérida, a partir del 11 de Octubre, lo que ha permitido la reducción de los tiempos de viaje, quedando éstos de la siguiente forma:

Madrid - Zaragoza:

Tiempo actual	1 hora y 45 minutos
Reducción	1 hora y 15 minutos

Madrid - Lérida:

Tiempo actual	2 horas y 40 minutos
Reducción	2 horas y 20 minutos

Madrid - Barcelona:

Tiempo actual	4 horas y 30 minutos
Reducción	2 horas y 30 minutos

Madrid - Huesca (*):

Tiempo actual	2 horas y 40 minutos
Reducción	2 horas

(*) (A partir del 22/12/03)

Para este corredor se ha puesto en marcha un nuevo diseño de la oferta comercial con la incorporación del producto ALTARIA, con mayores prestaciones al cliente.

Igualmente, en febrero se inició la explotación, por parte de nuestra U.N., de los Altaria Madrid-Cádiz/Huelva y Madrid-Algeciras.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

El ejercicio ha estado presidido tanto por la situación general de crisis internacional y de huelgas de la SNCF, como por la falta de regularidad en los trenes.

Como consecuencia de lo anterior, la demanda se ha resentido, situándose la cifra de viajeros de 2003 en 12,8 millones, disminuyendo en un 3,6% sobre la alcanzada en el ejercicio pasado. La percepción media global (Ingresos/Viajeros) se situó en 29,12 euros/viajero, un 4,3% superior a la del año anterior. El efecto conjunto de ambos hechos hace que los ingresos de tráfico del ejercicio se sitúen en 373,15 millones de euros, lo que representa un aumento de 1,7 millones de euros sobre la cifra de 2002.

En relación con las previsiones iniciales, hay que destacar que la pérdida de ingresos por el retraso en la puesta en funcionamiento de la línea de Alta Velocidad Madrid-Lérida ha representado 8,0 millones de euros para el conjunto del corredor Madrid-Barcelona, así como el retraso de un mes en el inicio de la explotación de los Altaria Madrid-Cádiz/Huelva y Madrid-Algeciras, ha supuesto otra desviación negativa de 0,8 millones de euros.

El Resultado del ejercicio se sitúa en -35,2 millones de euros, lo que representa una mejora de 1,4 millones de euros (3,8%) sobre el del año anterior.

Actividades y resultados de las Unidades de Negocio

El índice de ocupación global es del 88,5%, siendo éste, por productos: 90,2% en Trenhotel, 94,2% en Euromed, 89,9% en Talgo Diurno, 87,5% en Alaris y 81,0% en Altaria.

El índice de aprovechamiento global es el 66,8% y por productos: 81,0% en Trenhotel,

75,7% en Alaris, 69,3% en Altaria, 65,9% en Euromed y 62,5% en Talgo Diurno.

El índice de puntualidad media de la U.N. se sitúa en el 90,4%, cayendo en 4,7 puntos respecto al obtenido en 2002.

U.N. de Grandes Líneas. Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003

			VARIACIÓN	
	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico	373,145	371,413	1,732	0,5
Ingresos varios	6,446	5,985	0,461	7,7
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas				
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes				
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	0,007	0,006	0,001	16,7
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	379,598	377,404	2,194	0,6
Ingresos por Transferencias	4,156	5,438	-1,282	-23,6
TOTAL INGRESOS	383,754	382,842	0,912	0,2
Gastos				
Personal	82,556	80,596	1,960	2,4
Energía de tracción	0,610		0,610	
Materiales y Energía U.D.T.	0,298	0,284	0,014	4,9
Servicios externos	146,587	137,416	9,171	6,7
Variación de Provisiones	1,061	-0,234	1,295	553,4
Amortizaciones	42,160	44,349	-2,189	-4,9
Retiros del inmovilizado	0,076	1,002	-0,926	-92,4
Intereses del Capital Circulante	0,131	0,268	-0,137	-51,1
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	273,479	263,681	9,798	3,7
Energía de tracción por transferencia	25,008	24,207	0,801	3,3
Servicios internos por transferencia	105,368	100,339	5,028	5,0
Gastos por Transferencias	130,375	124,546	5,829	4,7
TOTAL GASTOS	403,854	388,227	15,628	4,0
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-20,100	-5,385	-14,715	-273,3
Coeficiente de Cobertura Margen de Contribución	95,0%	98,6%	-3,6%	
Intereses Estructurales	9,365	14,483	-5,118	-35,3
Gastos Comunes distribuidos	13,236	15,858	-2,622	-16,5
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-42,702	-35,726	-6,976	-19,5
Resultados Extraordinarios	7,458	-0,891	8,349	937,0
RESULTADO	-35,244	-36,617	1,373	3,8
Coeficiente de Cobertura Resultado	91,6%	91,3%	0,3%	

Millones de euros

U.N. de Grandes Líneas. Principales magnitudes

Tráfico



Ingresos de Tráfico



Oferta



Aprovechamiento

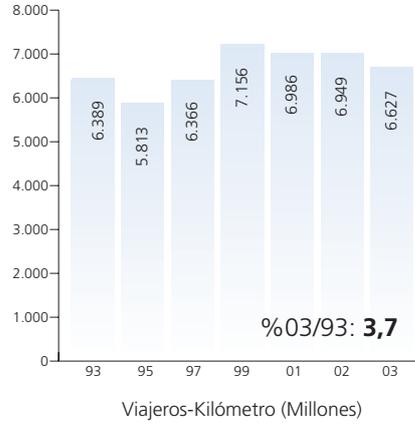
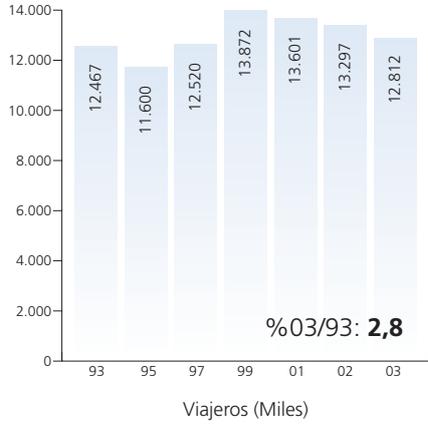


Calidad

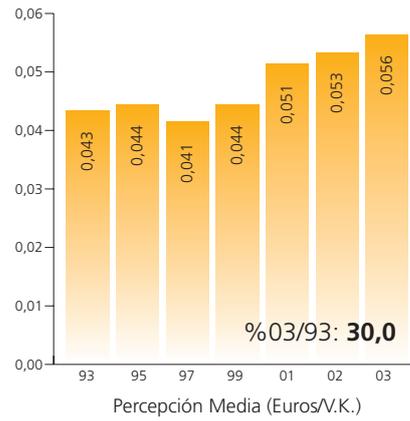
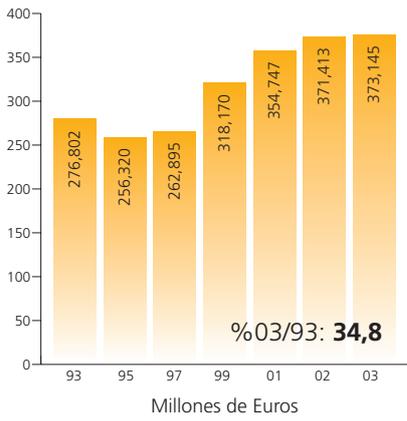


U.N. de Grandes Líneas. Evolución de las principales magnitudes en el periodo 1993/2003

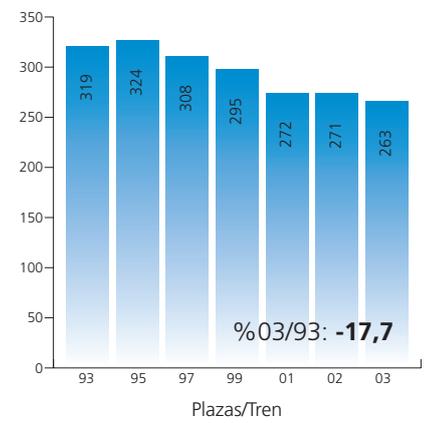
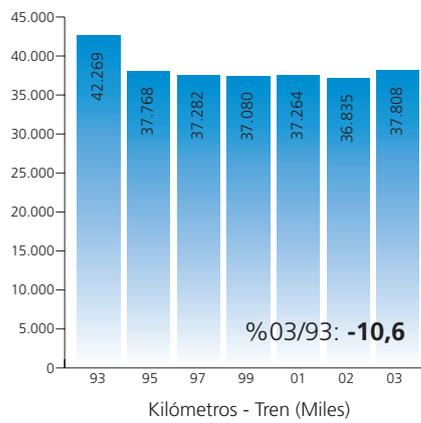
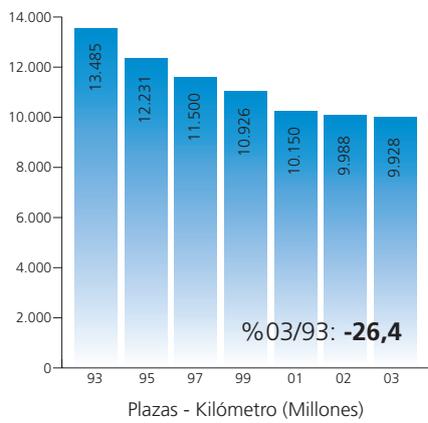
Tráfico



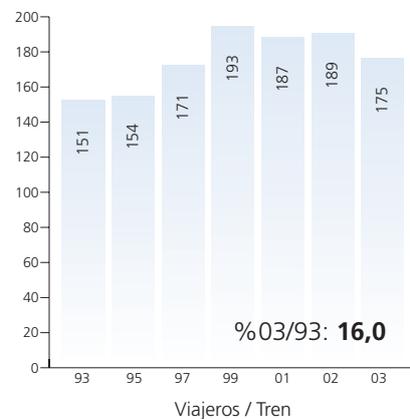
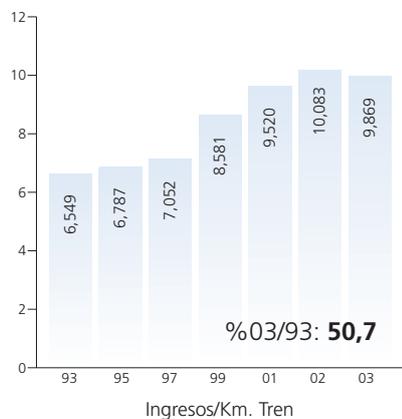
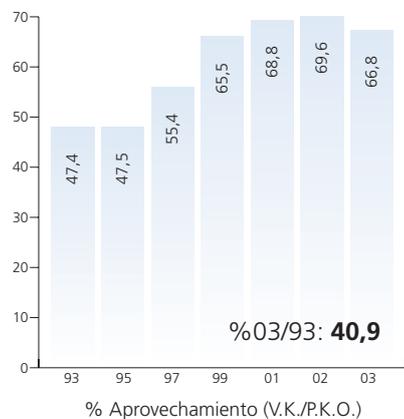
Ingresos Tráfico



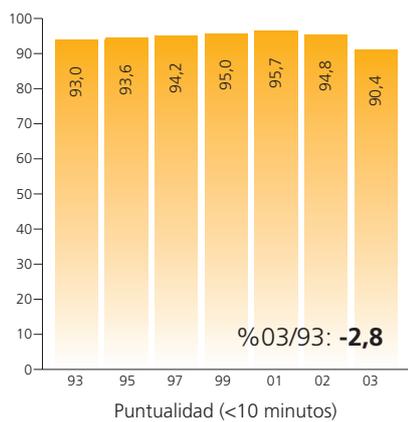
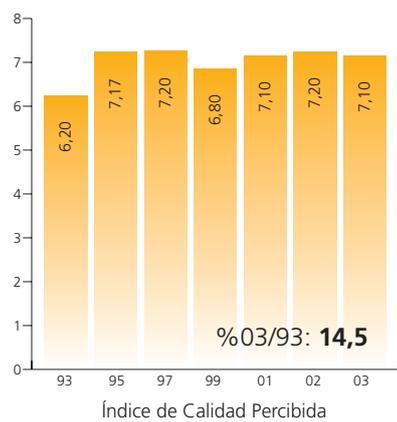
Oferta



Aprovechamiento



Calidad



4.4.2. CARGAS

Los ingresos totales de la U.N. de Cargas al cierre del ejercicio han sido de 250,6 millones de euros, lo que significa superar en 4,72 millones de euros el cierre de 2002, un 1,9% de aumento porcentual. Estos resultados se han logrado a pesar de los problemas que hubo en el primer semestre, en los que por la huelga del grupo Arcelor, primer cliente de la U.N., y por los conflictos de la SNCF, se perdieron más de nueve millones de euros de ingresos de tráfico. La captación de nuevos tráficos, en especial de combustibles líquidos, y el buen comportamiento del resto de mercados, han posibilitado la recuperación de los tráficos en el segundo semestre del año, logrando paliar en parte las pérdidas de ingresos anteriormente citadas.

El también buen comportamiento de los ingresos comerciales (no de tráfico), que han alcanzado en el acumulado a diciembre de 2003 la cantidad de 18,87 millones de euros, un 6,8% superiores a los del mismo período del año anterior, así como la también positiva evolución de los ingresos de transferencia, que han superado los 21,38 millones de euros (de los que una parte muy importante han sido los trabajos de transporte de material para las obras de vía de la U.N. de Mantenimiento de Infraestructura), han contribuido de manera importante al resultado final de ingresos de la U.N. de Cargas.

Por el lado de los gastos, los de personal, con un total de 143,17 millones de euros tienen en cuenta la revisión salarial finalmente acordada para 2002 (+2%) y los deslizamientos realmente producidos (+0,5%), así como los diferentes conceptos de productividad provisionados a lo largo del año (+1,3%), además de los complementos de actividad aprobados en el XIV Convenio Colectivo. El resto de gastos propios han sido 60,54 millones de euros.

Los gastos de transferencia se sitúan en 86,19 millones de euros. Los gastos totales alcanzan, por lo tanto, la cifra de 289,90 millones de euros.

El Margen de Contribución resultante ha sido de - 39,34 millones de euros, lo que representa una mejora de 0,11 millones de euros respecto al margen obtenido en 2002.

El correspondiente coeficiente de cobertura a margen de contribución es del 86,4%, frente al 86,2% en 2002.

El índice de satisfacción global dado por la última encuesta de calidad ha sido de 6,75. Resaltan los elevados valores obtenidos en atributos

tales como la interlocución (8,06), trato a la mercancía (7,74), cumplimiento de plazos (6,52) y respuesta a las reclamaciones (6,26), valores todos ellos por encima de los objetivos previstos.



Asimismo, a lo largo de 2003 Cargas ha alcanzado la Certificación del conjunto de la U.N. según la norma ISO 9000/2000, habiendo involucrado en su consecución a la totalidad del personal de la U.N.

La producción en el acumulado al final del ejercicio ha sido de 24,876 millones de km-tren, superior en un 1,2% a la del ejercicio anterior. El índice de toneladas por tren ha alcanzado el valor de 297. La puntualidad objetiva ha sido del 95,0%.

Entre las actuaciones principales terminadas en 2003 destacan las siguientes:

Reconstrucción de 32 locomotoras diesel de la serie 333.

Construcción de 8 locomotoras TANDEM eléctricas.

Construcción de 60 vagones tolva para el transporte de cementos y cenizas.

Transformación de 200 vagones JJ3 en vagones JJ5.

Construcción de acceso por ferrocarril a la campa de automóviles de Zuera.

Plan de Seguridad y Protección Civil 2003.

Plan de Acción de Prevención de Riesgos Laborales 2003.

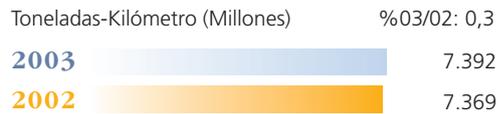
U.N. de Cargas. Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003	VARIACIÓN			
	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico	210,085	209,214	0,871	0,4
Ingresos varios	18,873	17,664	1,209	6,8
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas				
Trabajos para Inmoviliado y Almacenes				
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	0,218	0,221	-0,003	-1,4
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	229,176	227,099	2,077	0,9
Ingresos por Transferencias	21,381	18,740	2,641	14,1
TOTAL INGRESOS	250,557	245,839	4,718	1,9
Gastos				
Personal	143,173	140,843	2,330	1,7
Materiales y Energía U.D.T.	5,530	5,121	0,409	8,0
Servicios externos	18,014	17,014	1,000	5,9
Amortizaciones	33,628	33,389	0,239	0,7
Retiros del inmovilizado	0,836	0,713	0,123	17,3
Intereses del Capital Circulante	2,533	2,928	-0,395	13,5
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	203,714	200,007	3,707	1,9
Energía de tracción por transferencia	33,211	32,940	0,271	0,8
Servicios internos por transferencia	52,975	52,350	0,625	1,2
Gastos por Transferencias	86,186	85,290	0,896	1,1
TOTAL GASTOS	289,900	285,297	4,604	1,6
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-39,343	-39,457	0,114	0,3
Coefficiente de Cobertura Margen de Contribución	86,4%	86,2%	0,3%	
Intereses Estructurales	16,766	18,173	-1,407	-7,7
Gastos Comunes distribuidos	10,017	11,918	-1,901	-15,9
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-66,126	-69,548	3,422	4,9
Resultados Extraordinarios	-0,416	0,151	-0,567	-375,5
RESULTADO	-66,542	-69,397	2,855	4,1
Coefficiente de Cobertura Resultado	79,0%	78,0%	1,0%	

Millones de euros

U.N. de Cargas. Principales magnitudes

Tráfico



Ingresos de Tráfico



Oferta



Aprovechamiento



Calidad



U.N. de Cargas. Toneladas (Miles)

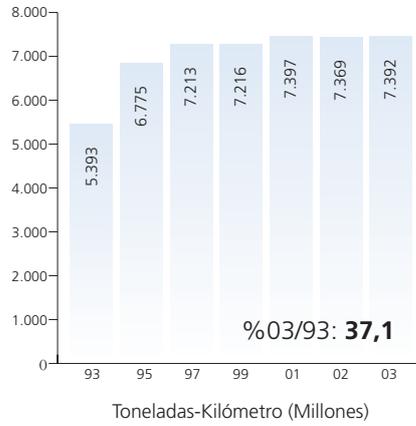
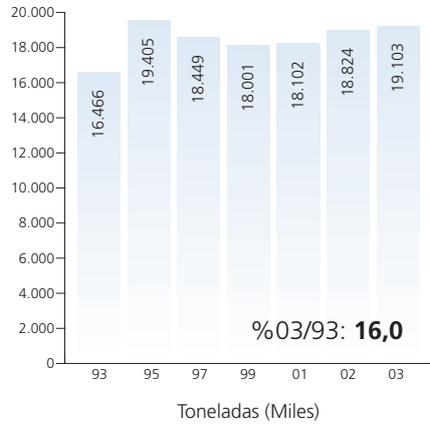
CONCEPTO	2003	2002
P. SIDERÚRGICOS NACIONALES	4.134	4.148
CARBONES	2.639	2.608
CEMENTOS	2.038	1.853
TRANSPORTES EN SERVICIO	971	560
CEREALES NACIONALES	916	1.090
COMBUSTIBLES LÍQUIDOS	892	779
RESTO NACIONAL	885	767
PIEDRAS Y TIERRAS	816	1.002
AUTOS NACIONALES	699	609
BUTANO Y PROPANO	509	627
PRODUCTOS QUÍMICOS	507	514
AUTOS INTERNACIONALES	473	490
RESTO INTERNACIONAL	458	401
MADERAS NACIONALES	425	550
PIEZAS Y COMP. AUTOS INT.	417	404
PAPEL	415	401
P. SIDERÚRGICOS INTERNACIONA.	330	250
TEM	302	240
CENIZAS VOLANTES	283	272
ABONOS	266	332
SAL	196	213
TTES. EXCEPCIONALES	114	195
MINERALES	110	124
CEREALES INTERNACIONALES	107	139
MATERIAL DE CONSTRUCCIÓN	106	178
MADERAS INTERNACIONALES	51	29
TEMI	44	49
TOTAL U.N.	19.103	18.824
TRÁNSITO	28	40
IMPORTACIÓN	837	844
EXPORTACIÓN	1.015	878
TOTAL TRÁFICO INTERNACIONAL	1.880	1.762

U.N. de Cargas. Toneladas Kilómetro (Millones)

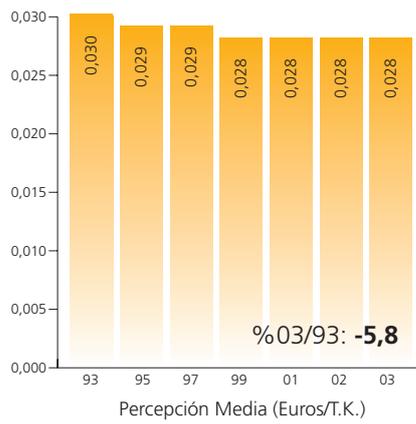
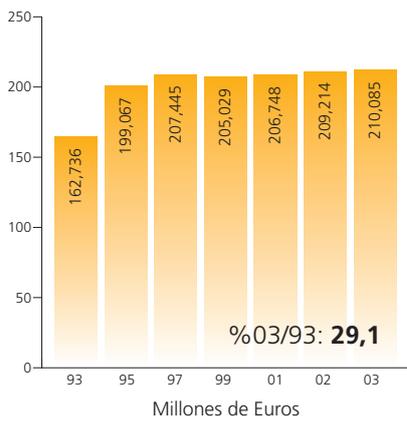
CONCEPTO	2003	2002
P. SIDERÚRGICOS NACIONALES	2.237	2.320
COMBUSTIBLES LÍQUIDOS	527	412
CARBONES	496	476
CEMENTOS	469	443
AUTOS NACIONALES	377	337
CEREALES NACIONALES	336	392
MADERAS NACIONALES	310	409
TRANSPORTES EN SERVICIO	268	97
PAPEL	230	220
RESTO INTERNACIONAL	215	177
PRODUCTOS QUÍMICOS	214	243
TEM	213	152
P. SIDERÚRGICOS INTERNAC.	199	135
AUTOS INTERNACIONALES	183	212
PIEZAS Y COMP. AUTOS INT.	180	165
PIEDRAS Y TIERRAS	173	244
BUTANO Y PROPANO	169	212
CENIZAS VOLANTES	124	119
RESTO NACIONAL	99	106
ABONOS	98	126
MATERIAL DE CONSTRUCCIÓN	61	93
SAL	47	51
TTES. EXCEPCIONALES	41	78
TEMI	41	50
CEREALES INTERNACIONALES	33	46
MINERALES	28	41
MADERAS INTERNACIONALES	24	13
TOTAL U.N.	7.392	7.369
TRÁNSITO	24	35
IMPORTACIÓN	376	349
EXPORTACIÓN	475	414
TOTAL TRÁFICO INTERNACIONAL	875	798

U.N. de Cargas. Evolución de las principales magnitudes en el periodo 1993/2003

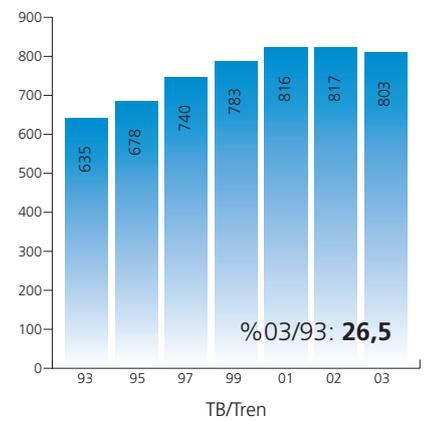
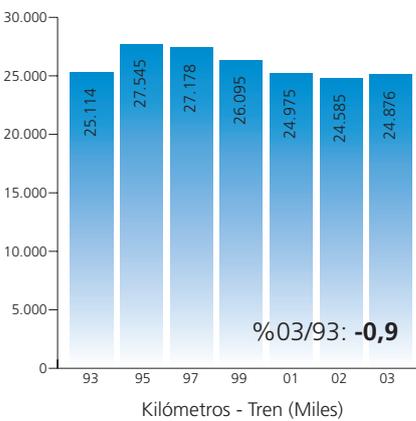
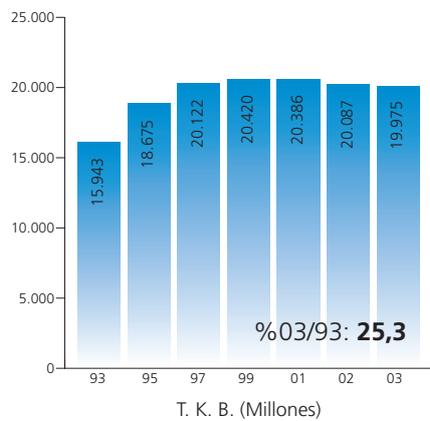
Tráfico



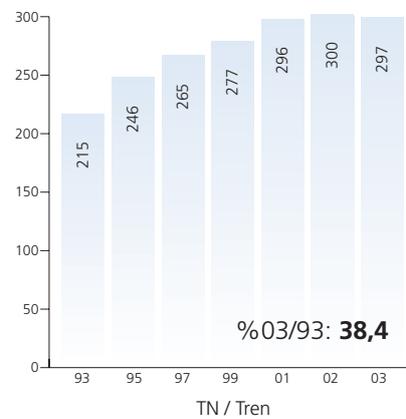
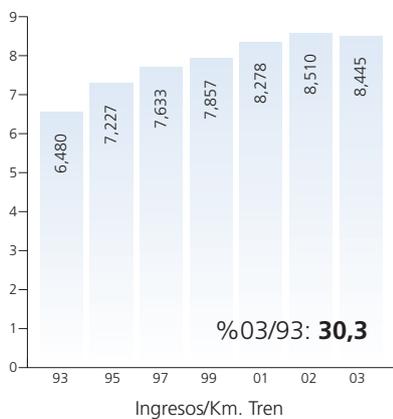
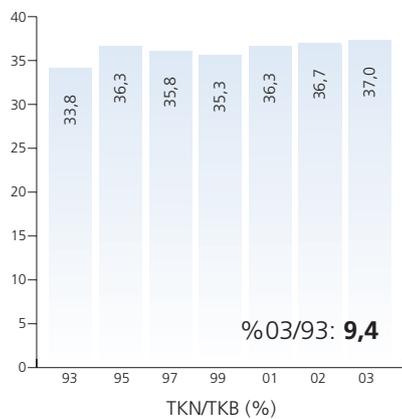
Ingresos Tráfico



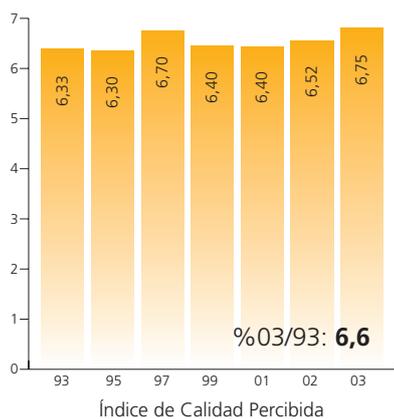
Oferta



Aprovechamiento



Calidad



4.4.3. TRANSPORTE COMBINADO

Los ingresos netos de tráfico han superado en un 6,6% los ingresos netos de tráfico de 2002, lo que supone unos mayores ingresos de 7,75 millones de euros.

Para obtener este incremento, la Unidad de Negocio ha implantado y desarrollado los siguientes planes y Productos.

PAC, Plan de Acercamiento al Cliente, desde el que se ha acometido la comercialización de los productos de la Unidad de Negocio, con visión global de la demanda del Cliente.

PAR, Plan de Aprovechamiento de Recursos. Nuevo producto, implantado para dar servicio, utilizando los tiempos muertos de los recursos del Plan de Transportes, al Hinterland de puertos y a cortas distancias interiores, donde se produce la mayor demanda de movimiento de contenedores.

COMBIPACK, Producto consolidado, que ha visto en este ejercicio aumentadas las relaciones de tráfico que sirve, como Vigo - Barcelona, donde las prestaciones de calidad ofrecidas han permitido contribuir de forma importante al incremento general de los Ingresos.

TMD, a finales de año el Teco de Media Distancia ha comenzado su explotación comercial en la relación Orense - Meirama, abriendo importantes expectativas para la consolidación del producto y su expansión a otras relaciones de media distancia que permitan continuar en la tendencia de incremento de ingresos marcada por los otros productos durante 2003.

Los ingresos totales de la Unidad de Negocio han superado al año anterior en un 5,7% (7,19 millones de euros) aun con la reducción del 16,9% registrada en los Ingresos de Transferencia (-987.000 euros).

Los Gastos Propios, pese a los rebases en el capítulo de personal, han sido objeto de una contención, cifrada en el aumento de sólo un 0,3% (304.000 euros), sobre el gasto del año 2002.

Igualmente, los gastos por transferencia se han reducido en el 3,1% (-1,47 millones de euros), respecto a 2002, con lo que el Gasto Total registrado ha descendido en el 0,7% (1,16 millones de euros) respecto al ejercicio anterior.

Todo ello, ha conducido a la obtención de un margen de -27,33 millones de euros, que mejora en un 23,4% (8,35 millones de euros) el obtenido en 2002.

Unidad de Mercado de Tráfico Marítimo: En 2003, esta Unidad de Mercado ha obtenido un incremento en los ingresos con respecto al año anterior de 3,9 millones de euros (9,5%).

Unidad de Mercado de Tráfico Terrestre: Los ingresos de esta Unidad de Mercado en 2003 han aumentado en 2 millones de euros (5%), sobre 2002.

Unidad de Mercado de Tráfico Internacional: Por lo que respecta al ejercicio anual, la actividad internacional con respecto a 2002 ha supuesto un incremento del 1,1%. Al impacto económico por huelgas en SNCF durante el mes de Junio, estimado en 2,14 millones de euros, hay que sumarle la difícil obtención de surcos en SNCF y el retraso de la puesta en marcha de los trenes de Logística Mediterránea Cargo entre Barcelona y Milán, debido al hundimiento del túnel de Montecarlo.

En términos de producción, los kilómetros-tren realizados únicamente han aumentado en un 0,9% respecto al año anterior, lo que ha contribuido a incrementar la percepción neta por kilómetro-tren realizado en un 5,6%, y disminuir el coste por el mismo concepto en el 1,4%, resultando de ello una mejora del margen de contribución por kilómetro-tren realizado del 24,1%.

Las toneladas brutas por tren realizado han pasado a 772, frente a las 758 registradas por Circulación en el año anterior, lo que supone una mejora del 1,9%.

U.N. de Transporte Combinado. Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003	VARIACIÓN			
	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico	125,102	117,354	7,748	6,6
Ingresos varios	2,444	2,018	0,426	21,1
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas				
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes				
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	0,028	0,024	0,004	16,7
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	127,574	119,396	8,178	6,8
Ingresos por Transferencias	4,852	5,839	-0,987	-16,9
TOTAL INGRESOS	132,426	125,235	7,191	5,7
GASTOS				
Personal	64,252	64,345	-0,093	-0,1
Materiales y Energía U.D.T.	2,311	2,096	0,215	10,3
Servicios externos	28,634	28,528	0,106	0,4
Amortizaciones	16,376	15,295	1,081	7,1
Retiros del inmovilizado	0,055	1,099	-1,044	-95,0
Intereses del Capital Circulante	1,547	1,508	0,039	2,6
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	113,175	112,871	0,304	0,3
Energía de tracción por transferencia	17,777	17,074	0,703	4,1
Servicios internos por transferencia	28,799	30,968	-2,169	-7,0
Gastos por Transferencias	46,577	48,042	-1,466	-3,1
TOTAL GASTOS	159,752	160,913	-1,161	-0,7
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-27,326	-35,678	8,352	23,4
Coefficiente de Cobertura Margen de Contribución	82,9%	77,8%	5,1%	
Intereses Estructurales	7,605	6,584	1,021	15,5
Gastos Comunes distribuidos	5,819	6,708	-0,889	-13,3
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-40,750	-48,970	8,220	16,8
Resultados Extraordinarios	-11,026	-3,221	-7,805	-242,3
RESULTADO	-51,776	-52,191	0,415	0,8
Coefficiente de Cobertura Resultado	71,9%	70,6%	1,3%	

Millones de euros

U.N. de Transporte combinado. Principales magnitudes

Tráfico

TEU (miles de unidades equivalentes) %03/02: 5,3



Toneladas (Miles) %03/02: 3,9



TEU - Kilómetro (Millones) %03/02: 0,6



Toneladas-Kilómetro (Millones) %03/02: 4,3



Ingresos totales de Tráfico

Millones de Euros %03/02: 6,6



Percepción Media (Euros/T.K.) %03/02: 2,2



Oferta

T. K. B. (Millones) %03/02: 2,8



Kilómetros - Tren (Miles) %03/02: 0,9



TB / Tren %03/02: 1,9



Aprovechamiento

TKN/TKB (%) %03/02: 1,4



Ingresos / Km. Tren %03/02: 5,6



TN / Tren %03/02: 3,3



Calidad

Índice de Calidad Percibida %03/02: -4,3



Toneladas (Miles)

	VARIACIÓN		
	2003	2002	%2003/2002
TOTAL AÑO			
Tráfico Nacional Marítimo	2.266	2.092	8,3
Tráfico Nacional Terrestre	2.793	2.720	2,7
Tráfico Nacional Total	5.059	4.812	5,1
Importación	1.575	1.496	5,3
Exportación	1.158	1.206	-4,0
Tránsito	34	21	61,2
Tráfico Internacional Total	2.766	2.723	1,6
TOTAL	7.825	7.535	3,9

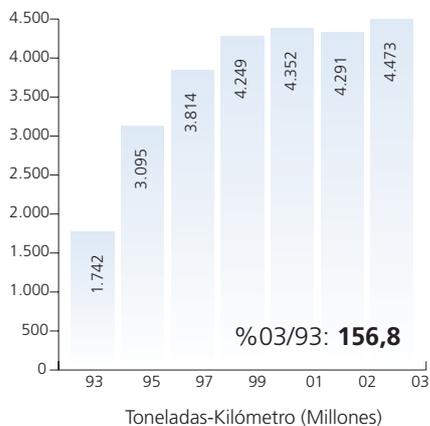
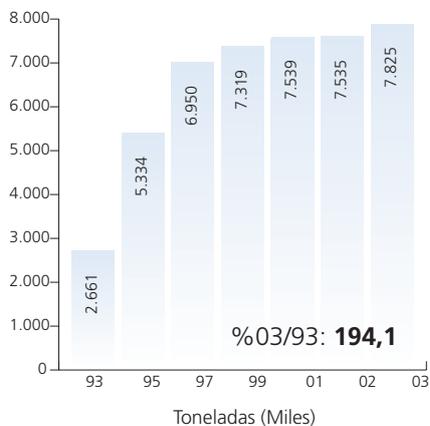
Toneladas Kilómetro (Millones)

	VARIACIÓN		
	2003	2002	%2003/2002
TOTAL AÑO			
Tráfico Nacional Marítimo	1.285	1.188	8,2
Tráfico Nacional Terrestre	2.141	2.066	3,6
Tráfico Nacional Total	3.426	3.254	5,3
Importación	549	515	6,5
Exportación	474	506	-6,3
Tránsito	24	15	57,8
Tráfico Internacional Total	1.047	1.036	1,0
TOTAL	4.473	4.291	4,3

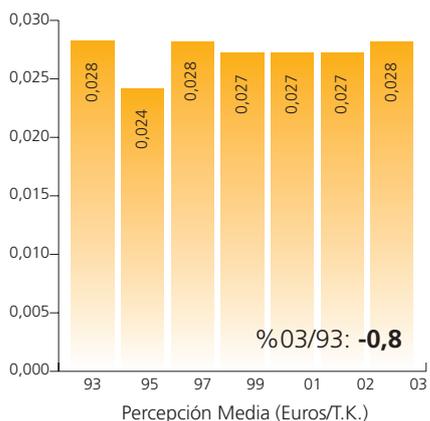
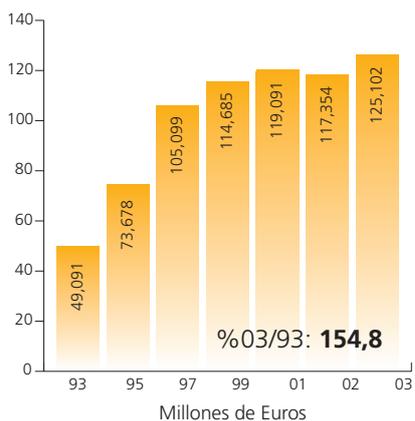


U.N. de Transporte combinado. Evolución de las principales magnitudes en el periodo 1993/2003

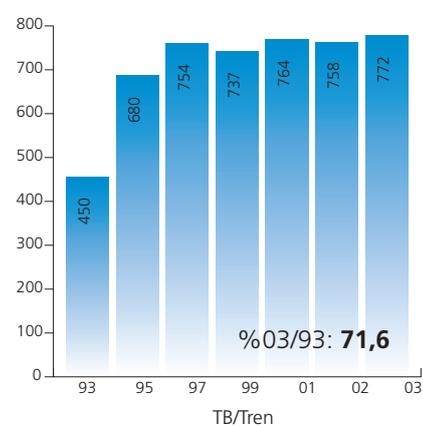
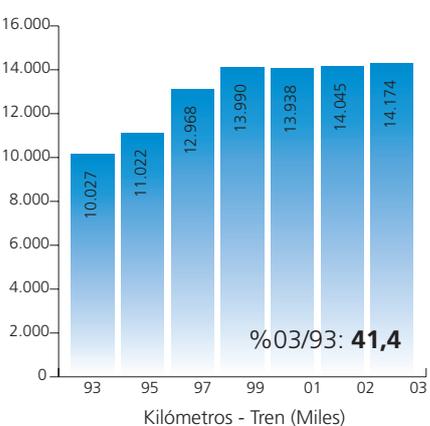
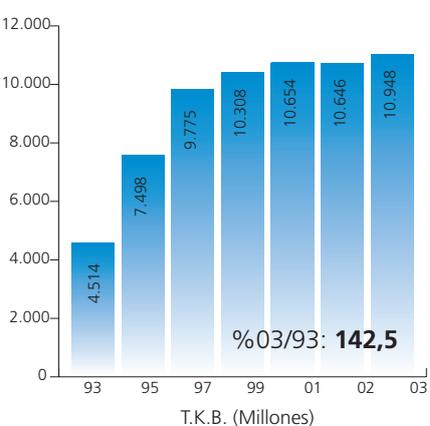
Tráfico



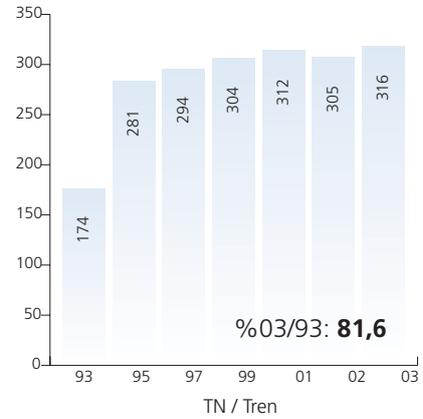
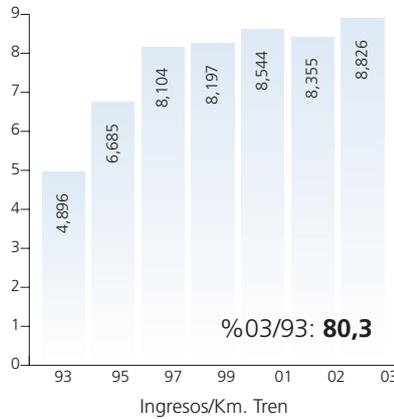
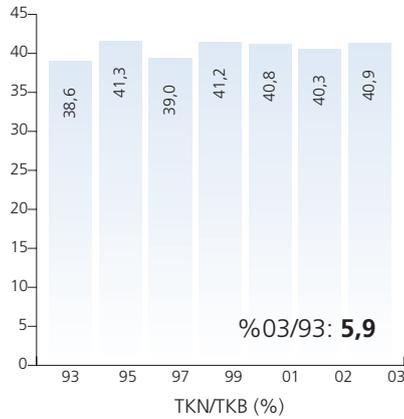
Ingresos Tráfico



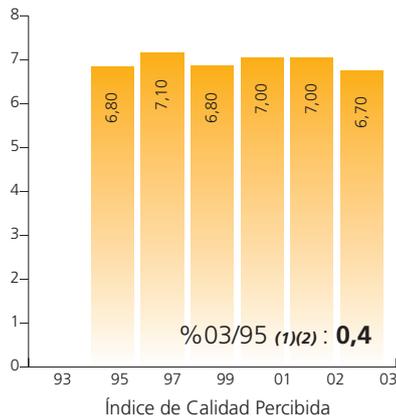
Oferta



Aprovechamiento



Calidad



(1) Existen datos desde 1994

(2) Índice de Calidad Percibida, comparación 03/94

4.4.4. MANTENIMIENTO INTEGRAL DE TRENES

Los días 29 de abril y 27 de mayo, se aprueban por el Consejo de Administración los términos de la participación de Renfe-MIT en la fabricación de los nuevos trenes AVE S-103 a suministrar por Siemens y de los trenes AVE S-104 a suministrar por el consorcio ALSTOM-CAF, respectivamente.

Durante los días 4, 5, 6 y 7 de noviembre, y bajo la perspectiva de "Orientación al Cliente" del negocio, se desarrollaron en Sevilla las Primeras Jornadas de Encuentro MIT - Clientes Renfe, que con el lema "Sevilla 2003. Punto de Encuentro", buscaban integrar en

un mismo foro a los clientes y a la organización de MIT para intercambiar puntos de vista, con el objetivo de mejorar los servicios de mantenimiento.

Se ha realizado el lanzamiento oficial como nuevo servicio de la Asistencia Técnica Integrada para la U.N. de Grandes Líneas. El plan de implantación de este nuevo servicio lleva aparejado un Protocolo General que entró en vigor el 1/12/03 e incorpora el marco organizativo de referencia, en el que se incluyen la Relación de Distribución de Trenes en función de la responsabilidad por Gerencias y los Sistemas de Comunicación que se establecen para el buen desarrollo de la prestación.

ECONÓMICOS Y DE GESTIÓN

El Margen de Contribución de la U.N., acumulado al mes de diciembre, mejora el del año anterior en 1,23 millones de euros.

Los ingresos acumulados superaron al año anterior en 8,74 millones de euros (3,8%). Esta cifra es consecuencia, fundamentalmente, del aumento de actividad de mantenimiento y reparaciones con la U.N. de Grandes Líneas (+4,1 millones de euros) y de la mayor actividad realizada este año para Relaciones Internacionales (+6,7 millones de euros), por la realización del encargo de EFE (Chile).

Los gastos acumulados superaron al año anterior en 7,5 millones de euros (3%). Este mayor gasto es consecuencia de las subidas salariales, que no compensan las bajas producidas, y del mayor consumo de materiales y de servicios del exterior por la mayor actividad realizada, con un "mix" que los pondera en mayor medida este año, si bien han quedado por debajo de las cifras presupuestadas en este ejercicio.

El stock inmovilizado de almacenes se ha incrementado en 5,45 millones de euros respecto a diciembre de 2002, fundamentalmente debido al aprovisionamiento de materiales destinados a inversiones (fabricación de vagones y tolvas), cuya fabricación se ha retrasado.

COMERCIALES

Se formalizan acuerdos con la U.N. de Cargas para la transformación de una nueva fase de 100 vagones portabobinas JJ3 a JJ5; abordar una segunda fase de transformación de 97 vagones JJ6 en plataformas cerradas JJ7; acometer la sexta fase de transformación de 245 vagones JJ3 en JJ5 y la adecuación de 35 vagones MMPL para el transporte de sal.

Aceptada por las UUNN. de Cargas y Transporte Combinado la oferta para la modernización de las locomotoras S/250 de su parque.

Se acuerda con la U.N. de Cercanías las bases para realizar el mantenimiento de las nuevas series 462 y 464 (trenes Civia).

Se cierra acuerdo con la empresa Plasser para la fabricación de siete nuevas dresinas.

Venta de una locomotora S/321 a la empresa NECSO y de 2 S/313 a la constructora OHL-GINOVART, con la que se firma, además, un Protocolo adicional al "Contrato de Mantenimiento de Locomotoras Diesel" para el mantenimiento preventivo de otras tres locomotoras S/313.

TÉCNICOS Y DE PRODUCCIÓN

Los índices de FIABILIDAD del Parque acumulados a diciembre/03, medidos en miles de km entre incidencias, mejoran significativamente las previsiones en Material Autopropulsado y en Material Viajeros y se desvían en Material Motor (-4,30%).

Los Índices de DISPONIBILIDAD alcanzan muy ajustadamente los objetivos propuestos en Locomotora y en Material Autopropulsado y los mejoran claramente en Material Viajeros (2,40%).

El Plan de Reparaciones acumulado al mes de diciembre/03 se cumple al 96,9 % en valoración económica.

Comenzó la fabricación de los trenes AVE, serie 104, en el TCR de Valladolid.

Finalizó la construcción del pedido de 150 vagones portacontenedores.

Finaliza la transformación de 19 electrotrenes serie 448.

Finaliza la entrega a la empresa EFE (Chile) del pedido de 2 UT 444, 23 coches de viajeros, 4 plataformas y 4 locomotoras 269.

Finaliza la transformación a ancho UIC de 10 locomotoras serie 252.

Finaliza la fabricación del primer tren TMD.

Construcción de 60 tolvas de cemento y 16 tolvas de carbón.

Construcción de 26 dresinas y 6 locotractores.

Adaptación de todos los talleres de la Unidad de Negocio con certificación ISO 9002:94 a la Norma ISO 9001:2000.



U.N. de Mantenimiento Integral de Trenes. Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003

			VARIACIÓN	
	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico				
Ingresos varios	7,546	7,437	0,108	1,5
Convenios Especificos con Comunidades Autónomas				
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes	15,252	15,925	-0,672	-4,2
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	0,014	0,015	-0,001	-6,7
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	22,812	23,377	-0,565	-2,4
Ingresos por Transferencias	214,873	205,566	9,307	4,5
TOTAL INGRESOS	237,685	228,943	8,742	3,8
Gastos				
Personal	132,753	131,971	0,782	0,6
Materiales y Energía U.D.T.	71,326	68,283	3,043	4,5
Servicios externos	34,083	30,135	3,948	13,1
Amortizaciones	7,137	7,700	-0,563	-7,3
Retiros del inmovilizado	1,160	1,484	-0,324	-21,8
Intereses del Capital Circulante	2,593	2,460	0,133	5,4
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	249,052	242,033	7,019	2,9
Gastos por Transferencias	6,595	6,103	0,492	8,1
TOTAL GASTOS	255,647	248,136	7,511	3,0
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-17,961	-19,192	1,231	6,4
Coefficiente de Cobertura Margen de Contribución	93,0%	92,3%	0,7%	
Intereses Estructurales	2,859	2,365	0,494	20,9
Gastos Comunes distribuidos	8,428	9,846	-1,418	-14,4
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-29,248	-31,403	2,155	6,9
Resultados Extraordinarios	0,139	-0,083	0,222	267,5
RESULTADO	-29,109	-31,486	2,377	7,5
Coefficiente de Cobertura Resultado	89,1%	87,9%	1,2%	

Millones de euros

4.5 Negocios Comerciales

4.5.1. TELECOMUNICACIONES COMERCIALES

Telecomunicaciones Comerciales fue configurado como negocio en el marco del Contrato-Programa 99/00.

Su creación se enmarcó en un doble objetivo:

- Desplegar una red de fibra óptica con alta capacidad y conectividad que con una visión de futuro permitiera hacer frente a las necesidades que, en este ámbito, se presentarán en los próximos años a un ferrocarril moderno.
- Aprovechar la liberalización del mercado de las telecomunicaciones, generando un negocio que permitiera autofinanciar la red y cooperar al desarrollo de un sector clave en la economía y la sociedad. A estos efectos se ha posicionado en el mercado de redes proveedoras de fibra óptica con una oferta de alta capacidad estructurada en red troncal mallada, anillos metropolitanos, interconexiones nacionales e internacionales con Francia y Portugal con provisión de mantenimiento y servicios complementarios.

En el momento actual Renfe para su propia actividad se ha consolidado como uno de los grandes usuarios de la red, en niveles similares a VODAFONE, BT, UNI2 o CABLEEUROPA, con 6.726 km. en uso y con importantes proyectos en fase de estudio en los ámbitos de las Cercanías de Madrid y Barcelona.

Como consecuencia de lo anterior, se cuenta con una red de fibra óptica de cerca de 11.000 km., configurada en anillos tanto troncales como metropolitanos, con un alto grado de fiabilidad, extensión y flexibilidad. Existen 155 puntos dando servicios auxiliares, con una superficie útil de 6.612 m² para interconexión de equipos.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

El ejercicio se ha desarrollado en un mercado que continúa siendo difícil, en el que después de la gran crisis que afectó a las empresas del sector, el desarrollo se plantea desde perspectivas de crecimiento mucho más moderadas. La crisis afectó a clientes de Renfe, algunos de los cuales incluso cesaron en su actividad. En este escenario se ha negociado con algunos de ellos sus contratos para ajustarlos a la situación. El

objeto de estas negociaciones ha sido alcanzar la mejor posición posible en una perspectiva de maximización de valor e intentando fidelizar los clientes en el medio y largo plazo.

El volumen de Ingresos Comerciales alcanzó la cifra de 62 millones de euros, frente a los 86,8 millones de euros del año anterior. Paralelamente, el comportamiento de los Gastos Propios y Transferidos (incluyendo derechos de paso) alcanzó una cifra en el acumulado año de 30,9 millones de euros, inferior al año anterior, debido al buen comportamiento de las partidas de servicios del exterior, intereses del activo circulante, personal y energía.

Derivado de lo anterior, y una vez incluidos los intereses financieros y gastos comunes por distribución, los resultados obtenidos, antes de extraordinarios, han sido de 2532 millones de euros; mostrando un crecimiento en magnitudes absolutas respecto al año anterior de 2,1 millones. Después de extraordinarios, el resultado ha sido de 323 millones de euros. Esta mejora se debe a la posibilidad de deshacer provisiones, que por la situación con algún cliente había sido necesario en el ejercicio anterior.

En lo que a indicadores de calidad se refiere, en 2003 se han producido 45 cortes no programados y 33 cortes programados, con una duración media de 5,10 y 2,50 horas respectivamente; lo que ha significado mantener los parámetros previstos para ambos indicadores.

PRINCIPALES HITOS

En 2003 se han desarrollado proyectos orientados a aumentar la fiabilidad y robustez de la red de fibra óptica, orientada a mejorar la supervisión y la calidad del servicio. Entre los hitos alcanzados en estos proyectos destacan:

- GIS: Sistema de Información Geográfica.
- SSFCO: Sistema de Supervisión Centralizada de Fibra Óptica.
- SSSE: Sistema de Supervisión de Suministro Energético.
- Diseño e implantación de un plan de soterramiento de fibra óptica tendente a disminuir el número de incidencias.

En el ejercicio se han desarrollado los Sistemas de mantenimiento, desarrollando los distintos procesos involucrados tanto en el mantenimiento correctivo como en el preventivo. Estos procesos se han incorporado al Contrato interno para el mantenimiento de la red, establecido entre la U.N. de Mantenimiento de Infraestructura y la Unidad de Telecomunicaciones Comerciales.

En el aspecto organizativo se ha consolidado la organización de Telecomunicaciones Comerciales como organización específica para dar respuesta a los requerimientos de la demanda, tanto en los aspectos técnicos como comerciales y de atención a clientes (Centro de Atención Permanente).

En el aspecto de nuevos productos se han configurado y desarrollado Anillos Metropolitanos en MADRID y BARCELONA, que deberán dar respuesta a los incrementos de demanda en los próximos años en estos entornos. También durante 2003 se lanzó el producto Rutas de Respaldo, como rutas de servicio alternativas existentes a las de la red principal contratada, y que se activarán en caso de interrupción del servicio por cualquier circunstancia.

OTRAS ACTIVIDADES DE MARKETING

Stand en Feria Internacional de Telecomunicaciones (ITU):

Como actividad comercial a destacar en 2003 se encuentra la preparación del evento "ITU Telecom World'03", que se celebró en Ginebra del 11 al 18 de octubre. El objeto de la presencia de Renfe Telecomunicaciones Comerciales en esta feria internacional era crear imagen y promocionar nuestros productos y servicios. Asimismo, constituyó una oportunidad para darnos a conocer como un sólido proveedor nacional en infraestructura de telecomunicaciones, para posibles nuevos operadores que decidan entrar en el mercado español.

Telecomunicaciones Comerciales. Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003

			VARIACIÓN	
	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico				
Ingresos comerciales	61,598	86,479	-24,881	-28,8
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas				
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes				
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	0,372	0,354	0,018	5,1
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	61,970	86,833	-24,863	-28,6
Ingresos por Transferencias				
TOTAL INGRESOS	61,970	86,833	-24,863	-28,6
Gastos				
Personal	1,503	0,382	1,121	293,5
Materiales y Energía U.D.T.	0,465	0,483	-0,018	-3,7
Servicios externos	6,054	31,002	-24,948	-80,5
Amortizaciones	9,106	8,870	0,236	2,7
Retiros del inmovilizado				
Intereses del Capital Circulante	0,772	1,193	-0,421	-35,3
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	17,900	41,930	-24,030	-57,3
Derechos de paso (RoW)	6,738	6,560	0,178	2,7
Servicios internos por transferencia	6,290	6,211	0,079	1,3
Gastos por Transferencias	13,028	12,771	0,257	2,0
TOTAL GASTOS	30,928	54,700	-23,773	-43,5
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	31,042	32,133	-1,090	-3,4
Coeficiente de Cobertura Margen de Contribución				
Intereses Estructurales	4,783	6,326	-1,543	-24,4
Gastos Comunes distribuidos	0,937	2,594	-1,657	-63,9
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	25,323	23,213	2,110	9,1
Resultados Extraordinarios	6,988	-5,004	11,992	
RESULTADO	32,311	18,209	14,102	77,4
Coeficiente de Cobertura Resultado	208,9%	126,5%	82,4%	

Millones de euros

4.5.2. ESTACIONES

En este ejercicio, la U.N. de Estaciones Renfe no ha llegado a alcanzar el umbral de rentabilidad en el que se situó el año anterior, debido a que, durante el mismo, ha afrontado una serie de actuaciones tendentes a la remodelación de estaciones y adecuación de los servicios prestados en las mismas para atender las nuevas necesidades e incremento de viajeros, consecuencia de la nueva línea de alta velocidad. Entre estas actuaciones destaca el cierre al tráfico de la estación de Zaragoza-Portillo, producido durante el primer semestre del ejercicio, así como la puesta en explotación de las estaciones de Zaragoza-Delicias y Guadalajara-Yebes, y las importantes obras de remodelación llevadas a cabo en Madrid-Puerta de Atocha y Lleida-Pirineus. Todas estas actuaciones han frenado el crecimiento de los ingresos comerciales e incrementado los gastos, produciendo un empeoramiento en los resultados, que no se ha visto compensado por una mejora en los ingresos internos, debido al retraso sufrido en la puesta en marcha de la mencionada nueva línea.

Los ingresos totales presentan una variación positiva con respecto al año anterior de 5,93 millones de euros (4,6%). Los ingresos comerciales han crecido en 4,3 millones de euros (10,5%) y los de transferencias, en 1,73 millones de euros (2%).

Los gastos totales han aumentado en 6,7 millones de euros (5,6%) respecto al año anterior. Este incremento es consecuencia básicamente del incremento en gastos de personal por efecto del Convenio Colectivo, así como en servicios del exterior.

En consecuencia, el margen de contribución presenta un empeoramiento de 0,78 millones de euros (9,2%) respecto al año anterior.

El coeficiente de cobertura a Margen de contribución se sitúa en el 106,1%, siendo el del año anterior de 107,1%.

El Cash Flow en Resultados (antes de Extraordinarios) ha alcanzado la cifra de 13,29 millones de euros.

HITOS DE LA UNIDAD DE NEGOCIO

En la misma línea definida en el ejercicio anterior, los objetivos que han marcado 2003 son, por un lado, la autofinanciación de la transformación y adaptación de las estaciones en un contexto competitivo y con criterios de cali-

dad de servicio y, por otro, dotar y garantizar la infraestructura de servicios, instalaciones y recursos humanos que exige la demanda generada con la puesta en marcha de las nuevas líneas de alta velocidad.



ALTA VELOCIDAD

El 30 de enero tuvo lugar la presentación oficial de la ampliación de Madrid-Puerta de Atocha, una vez concluidos los trabajos para adecuar la estación a las nuevas necesidades e incremento de viajeros de alta velocidad que se producen como consecuencia de la entrada en servicio de la línea Madrid-Lleida.

Puerta de Atocha se convierte en la primera estación española que diferencia la zona de salida y llegada de viajeros, aplicando un modelo similar al de una terminal de aeropuerto. Este hecho, además, cambiará la configuración de las estaciones en un futuro y mejorará la calidad del servicio ofrecido.

Igualmente, se han efectuado los trabajos necesarios para la adecuación de las estaciones de Lleida y Calatayud para el momento de la puesta en marcha de la nueva línea de alta velocidad Madrid-Lleida, el pasado 11 de octubre.

A su vez, el 30 de abril se firmó el convenio que establece el mecanismo de cooperación entre Renfe y GIF, y que sirve de instrumento que agiliza una adecuada prestación del servicio público ferroviario para los viajeros y usuarios en Zaragoza Delicias. El objeto de dicho convenio es, en primer lugar, la cesión íntegra por GIF a Renfe del uso de las estaciones de la línea de Alta Velocidad Madrid-Zaragoza-Barcelona-Frontera francesa y, en segundo lugar, la prestación a GIF por parte de Renfe de los servicios de apoyo técnico que se requieran.

De esta forma quedaba preparado el marco de actuación para poner en marcha el 19 de mayo la estación de Zaragoza-Delicias. El traslado de los servicios de Estaciones desde Zaragoza-Portillo a esta nueva estación ha supuesto un notable esfuerzo de coordinación que, finalmente, ha conseguido cumplir el objetivo principal, que consistía en minimizar la incidencia para los clientes.

INVERSIONES Y PROYECTOS “VIALIA”

Dentro del capítulo de las inversiones y proyectos Vialia se sigue avanzando con cada una de las tres sociedades mixtas existentes para el desarrollo de estos proyectos. Con Necea se encuentra en fase de construcción el Vialia de Málaga.

Se encuentran en un avanzado grado de definición los proyectos de A Coruña, Albacete, Alicante y Vigo, a llevar a cabo por Nefsa.

Y con respecto a Acomete S.A., ya se haya definido el proyecto a realizar en Lleida.

Entre otras actuaciones de transformación y mantenimiento de las instalaciones de esta Unidad de Negocio, hay que señalar la importante transformación en la que se encuentra inmersa la estación de Cádiz, donde se están efectuando los trabajos para la construcción de un nuevo vestíbulo e instalaciones necesarias para su funcionamiento, todo ello dentro del Plan de Infraestructuras del Ministerio de Fomento; así como la modernización de las estaciones de Córdoba y Ciudad Real, la renovación completa de las instalaciones de Ronda, el tratamiento integral de la estación de Sils, y la ordenación y ampliación del aparcamiento de Algeciras.

“LAS TIENDAS DE LA ESTACIÓN”

La marca “Las Tiendas de la Estación” ya está asentada como producto comercial, y en el ejercicio 2003 han quedado implantadas en Córdoba y Madrid Puerta de Atocha.

ENCUESTA A LOS CLIENTES Y 902 240 202

En la encuesta realizada en el mes de noviembre, los clientes de las estaciones han calificado los servicios que reciben en ellas con la mejor puntuación global obtenida hasta ahora por la Unidad de Negocio, 7,45 puntos. Los servicios más valorados han sido la facilidad para la movilidad por la estación, la venta de bille-

tes, la Información, venta y reserva telefónica (Servicio 902240202) y la limpieza.

CENTROS DE VIAJE Y MÁQUINAS AUTO-VENTA

Se han transformado y ampliado los Centros de Viaje de Córdoba, A Coruña, y Ciudad Real, principal referencia comercial de Renfe en las estaciones. En Málaga, desde el 17 de julio, comenzó a funcionar el nuevo Centro de Viajes provisional, para dar servicio de Información, Atención y Venta a los clientes de la estación, ya que el día 18 se clausuraron las instalaciones ferroviarias de la anterior estación y se puso en servicio el nuevo acceso lado sur.

Se han instalado 10 máquinas más, sumadas a las 20 ya existentes, para retirar y pagar con tarjeta de crédito los billetes previamente reservados en el servicio 902 de reserva telefónica, para ayudar a reducir los tiempos de espera. Con esta misma finalidad, también se han implantado 20 máquinas automáticas más, para adquirir billetes sin previa reserva telefónica, para los productos más demandados de las UUNN. de Grandes Líneas y Alta Velocidad.

CERTIFICACIONES DE CALIDAD Y MEDIOAMBIENTE

En 2003 se ha renovado la certificación obtenida el año pasado por la Unidad de Negocio y todas sus Gerencias Territoriales según la Norma ISO 9001:2000.

El equipo de Iniciativa y Mejora “Aquiles” de Valencia-Nord ha obtenido el 5º premio en la XII Convención de Calidad de Renfe.

Las estaciones de Ciudad Real y Puertollano han obtenido la certificación medioambiental por AENOR, conforme a las normas ISO 14001, una certificación que permite mejorar aspectos como el tratamiento de residuos o reducir los consumos energéticos.

Vialia estación de Abando, de Bilbao, ha obtenido el sello de plata a la excelencia empresarial, utilizando el modelo de referencia EFQM de la Fundación Europea para la Gestión de Calidad, tras la evaluación de la memoria que fue presentada en el mes de julio.

U. N. de Estaciones. Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003

	2003	2002	VARIACIÓN	
			ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico				
Ingresos varios	45,557	41,219	4,338	10,5
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas				
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes				
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	1,751	1,887	-0,136	-7,2
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	47,308	43,106	4,202	9,7
Ingresos por Transferencias	86,608	84,882	1,726	2,0
TOTAL INGRESOS	133,916	127,988	5,928	4,6
Gastos				
Personal	66,540	65,329	1,211	1,9
Energía de tracción				
Materiales y Energía U.D.T.	4,493	4,604	-0,111	-2,4
Servicios externos	30,589	26,895	3,694	13,7
Amortizaciones	13,889	14,255	-0,366	-2,6
Retiros del inmovilizado	1,158	0,135	1,023	757,8
Intereses del Capital Circulante	0,179	0,214	-0,035	-16,4
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	116,848	111,432	5,416	4,9
Gastos por Transferencias	9,375	8,079	1,296	16,0
TOTAL GASTOS	126,223	119,511	6,712	5,6
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	7,693	8,477	-0,783	-9,2
Coeficiente de Cobertura Margen de Contribución	106,1%	107,1%	-1,0%	
Intereses Estructurales	4,061	3,730	0,331	8,9
Gastos Comunes distribuidos	4,230	4,832	-0,602	-12,5
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-0,598	-0,085	-0,512	-600,7
Resultados Extraordinarios	0,608	0,253	0,355	140,3
RESULTADO	0,010	0,168	-0,157	-93,8
Coeficiente de Cobertura Resultado	100,0%	100,1%	-0,1%	

Millones de euros

Recaudación por Venta de Billetes en las estaciones gestionadas por esta Unidad de Negocio
MILLONES DE EUROS

	VARIACIÓN		
	2003	2002	%2003/2002
TOTAL AÑO			
CERCANÍAS	25,708	24,567	4,6
REGIONALES	76,287	72,029	5,9
ALTA VELOCIDAD	75,252	76,950	-2,2
GRANDES LÍNEAS	204,189	198,864	2,7
TOTAL	381,436	372,410	2,4

Número de Viajeros que transitan por las estaciones gestionadas por esta Unidad de Negocio

	VARIACIÓN		
	2003	2002	%2003/2002
TOTAL AÑO			
CERCANÍAS	118.805.224	114.729.954	3,6
REGIONALES	39.353.713	37.704.122	4,4
ALTA VELOCIDAD	11.872.358	12.308.889	-3,5
GRANDES LÍNEAS	21.529.461	22.728.586	-5,3
TOTAL	191.560.756	187.471.551	2,2

Número de Llamadas al servicio 902 gestinadas por esta Unidad de Negocio

	VARIACIÓN		
	2003	2002	%2003/2002
TOTAL AÑO			
CERCANÍAS	748.796	730.579	2,5
REGIONALES	2.202.743	2.213.632	-0,5
ALTA VELOCIDAD	1.189.580	1.255.783	-5,3
GRANDES LÍNEAS	6.117.002	6.373.574	-4,0
TOTAL	10.258.121	10.573.568	-3,0

4.5.3. PATRIMONIO Y URBANISMO

Las cifras económicas han sido inferiores a las del año anterior, tal como se preveía en el Presupuesto que se presentó para el ejercicio 2003, mejorando finalmente la previsión en cuanto a margen de contribución en un 1,27%.

En 2003 se han constituido sociedades para el desarrollo de las redes arteriales ferroviarias, en las que Renfe participa como componente del grupo Fomento junto con las Instituciones autonómicas y locales correspondientes. En este sentido, se han formalizado las siguientes entidades:

Valladolid Alta Velocidad 2003, S.A.

León Alta Velocidad 2003, S.A.

Barcelona Sagrera Alta Velocidad, S.A.

Alta Velocidad Alicante Nodo de Transportes, S.A.

En el caso de Barcelona, junto con la creación de la Sociedad se constituyó un Consorcio, para realizar el seguimiento y coordinación de las infraestructuras ferroviarias vinculadas a la Alta Velocidad.

En relación con las actividades descritas anteriormente, en 2003 se han formalizado convenios de colaboración en la realización de obras con la Sociedad Zaragoza Alta Velocidad, S.A., que ya había sido constituida anteriormente.

Por otra parte, y ya al nivel de establecimiento de acuerdos específicos de Renfe con entidades locales para la realización de desarrollos urbanísticos, a lo largo de 2003 se han firmado Convenios con los Ayuntamientos de Alcobendas, Almedralejo, Barcelona, Calatayud, Dos Hermanas, Martorell, Santurzi y Tárrega.

En cuanto a la intervención en el desarrollo de los diferentes planes urbanísticos, Renfe ha estado presente en el seguimiento de las pobla-

Actividades y resultados de las Unidades de Negocio

ciones en las que existen terrenos cuya administración tiene encomendada.

Respecto a planeamiento general y sus modificaciones, cabe destacar los procesos de aprobación que se han producido en Barcelona, Tortosa, Cádiz, Tres Cantos, Pamplona, Ourense, Gijón, Pontevedra, Soria, Avilés, Getafe, Huelva, Vitoria, Bilbao y Zaragoza.

En el área de planeamiento de desarrollo es necesario hacer mención a los procesos que se

han llevado a cabo en Castellón de la Plana, Lleida, Sestao, Madrid, etc.

En el área de calidad, en 2003 se constituyeron dos Equipos de Iniciativa y Mejora sobre "Alquileres y Cánones" y "Visión y Valores", y se han obtenido Certificados de Calidad sobre los procesos de Desafectaciones y de Enajenaciones Inmobiliarias, además de haber colaborado con la Dirección de Compras Central en la Atestación de Calidad de los Procesos de Compras.

U. N. de Patrimonio y Urbanismo. Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003

			VARIACIÓN	
	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico				
Ingresos varios	106,567	109,613	-3,046	-2,8
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas				
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes				
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	0,064	0,060	0,004	6,7
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	106,631	109,673	-3,042	-2,8
Ingresos por Transferencias	1,528	1,313	0,215	16,4
TOTAL INGRESOS	108,159	110,986	-2,827	-2,5
Gastos				
Personal	10,695	10,814	-0,119	-1,1
Materiales y Energía U.D.T.	1,050	0,995	0,055	5,6
Servicios externos	8,326	8,006	0,321	4,0
Amortizaciones	3,202	3,265	-0,063	-1,9
Retiros del inmovilizado	0,213	0,083	0,130	156,6
Intereses del Capital Circulante	5,745	4,319	1,426	33,0
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	29,231	27,481	1,750	6,4
Gastos por Transferencias	1,681	1,798	-0,117	-6,5
TOTAL GASTOS	30,912	29,279	1,633	5,6
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	77,247	81,708	-4,460	-5,5
Coeficiente de Cobertura Margen de Contribución	349,9%	379,1%	-29,2%	
Intereses Estructurales	10,984	14,649	-3,665	-25,0
Gastos Comunes distribuidos	1,340	1,785	-0,445	-25,0
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	64,924	65,274	-0,350	-0,5
Resultados Extraordinarios	0,829	-1,491	2,320	155,6
RESULTADO	65,753	63,783	1,970	3,1
Coeficiente de Cobertura Resultado	255,1%	235,1%	19,9%	

Millones de euros

4.6 Administración de Infraestructura

4.6.1. CIRCULACIÓN

RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado económico de la U.N. de Circulación en 2003 ha ascendido a -157,77 millones de euros, con un margen de contribución de -152,53 millones de euros, presentando una mejora con respecto al ejercicio del año anterior de un 1,7%.

La Cuenta de Resultados de la U.N. de Circulación es muy sensible a las fluctuaciones en el gasto de personal, que han ascendido durante este año a un importe de 136,4 millones de euros, lo que representa el 90% de los gastos propios.

La aplicación de la firma del XIV Convenio Colectivo, ha supuesto un incremento en este apartado de 6,2 millones de euros con respecto al importe presupuestado, a pesar de haberse situado las existencias a 31 de diciembre en 4.008 personas, 11 personas por debajo de objetivo inicial de 4019.

Cabe destacar, en el capítulo de ingresos, el incremento experimentado en concepto de Otros Ingresos Comerciales debido, fundamentalmente, a las prestaciones de la U.N. de Circulación al GIF en la línea Madrid-Lleida, que ha supuesto una variación positiva con respecto al año anterior de 3,2 millones de euros.

Se ha mejorado la productividad de esta Unidad de Negocio sobre años anteriores, como así lo evidencian la ratio de productividad económica (Coste de Circulación / Ingresos de Tráfico), que se sitúa en 12,43, el mejor de los alcanzados hasta la fecha, el Coste del km-tren (incluyendo Gastos Comunes por distribución), que se reduce a 0,92 euros frente a los 0,94 euros del año anterior, y la Productividad por persona, que sube a 866 km-tren/semana/persona, un +7% frente a los 809 km-tren/semana/persona del año anterior.

Tráfico:

Se han gestionado 182,4 Mkm-tren por la Red de Renfe. Este volumen de tráfico es un 1,5%

superior al del año anterior, y el mayor de Renfe en los últimos once años.

En la línea de alta velocidad Madrid - Lleida, desde su inauguración el día 11 de octubre, se han producido 909.961 km-tren, de los cuales el 33% corresponde a AVE, el 58% a Grandes Líneas y el 9% restante fueron trenes de servicio (exploradoras, pruebas, mantenimiento, etc.).

Puntualidad:

Se superan los objetivos de la Unidad de Negocio para AVE, Transporte Combinado y Cargas, así como los productos de Grandes Líneas a 5 minutos Alaris y Altaria.

Además:

AVE en línea Madrid - Sevilla: 99,8%, por quinto año consecutivo.

AVE en línea Madrid - Lleida: Puntualidad acumulada de octubre a diciembre 99,7%, con 100% en noviembre y diciembre.

Talgo 200 (5 minutos): Máximo histórico del 98,2% en noviembre. Peor mes junio con 79,0%, que es el peor valor de los últimos cinco años, debido a las limitaciones de velocidad implantadas en el ámbito de la Gerencia Operativa de Sevilla.

Combinado: Máximo histórico del 98,4% en diciembre.

Cargas: Máximo histórico del 98,4% en diciembre.

Velocidad:

Hasta mayo se venían cumpliendo los objetivos. Desde junio se ha visto perjudicada por el importante aumento de las limitaciones de velocidad ya mencionado. Se mantienen los niveles globales.

Seguridad:

Se ha obtenido un índice de accidentalidad de 0,91 accidentes por millón de km-tren global de Renfe, que mejora el registrado el año anterior. El índice de accidentalidad imputable a la U.N. de Circulación es de 0,03 accidentes por millón de km-tren, que se corresponde con 5 accidentes de trenes.

Opinión de Clientes:

El 86% de los clientes manifiestan sentirse satisfechos o muy satisfechos con el servicio que presta la U.N. de Circulación, mejorando 2 puntos sobre el año anterior (84%). Se mantiene la buena opinión de los clientes, con una valoración de 6,9 puntos sobre 10 en el "índice de satisfacción global". El operador que mejor percepción tiene de nuestro servicio es AVE (7,9) y el de más baja valoración es Cargas (6,6), según los datos procedentes del sondeo anual de calidad percibida.

ESCENARIO DE GESTIÓN 2.003 E HITOS PRINCIPALES

El Escenario de Gestión ha estado condicionado por:

Accidentes que provocaron cortes temporales de vía y requirieron la ejecución de Planes de Emergencia y Planes Alternativos de Transporte.

Limitaciones de velocidad. Aumento significativo de limitaciones de velocidad desde el mes de junio, afectando de forma importante a la calidad del servicio en todos los operadores. En media anual supone un aumento del +57% sobre el año anterior (de 482 limitaciones a 759), con un tiempo de afectación que ha aumentado un 40% sobre el año anterior (de 877 minutos a 1.227).

Obras en puntos de la red. Especial repercusión de las obras de la nueva línea de Alta Velocidad Madrid - Barcelona y las de adecuación de la vía para 220 km/h entre La Roda y Albacete (Línea Madrid - Valencia).

Conflictividad Laboral:

Retrasos por espera de maquinista en trenes de Grandes Líneas en febrero y marzo.

Paro parcial el día 18 de marzo, convocado por SFF-CGT

Paro laboral día 10 de abril, convocado por CGT (24 horas) y UGT (tres paradas de dos horas).

Día 9 de junio, paro de 30 minutos, por el accidente de Chinchilla.

Retrasos por espera de maquinista en cercanías de Madrid, el 20 y 21 de junio.

Cambios organizativos:

Reorganización del equipo directivo de la U.N. de Circulación en marzo, como consecuencia de la cooperación con GIF para la puesta en funcionamiento de la nueva línea de alta velocidad Madrid - Lleida.

Cambios en la estructura organizativa de la U.N. en abril, orientados a la transición al nuevo modelo ferroviario.

Nuevos servicios:

El día 19 de mayo se clausura Zaragoza El Portillo, entrando en servicio Zaragoza Delicias, con limitación en sus instalaciones. Reestructuración del Plan de Transportes y establecimiento del PAT, que incluyen transbordos en algunos trenes.

El día 11 de octubre entra en servicio la línea de Alta Velocidad Madrid Pta de Atocha - Zaragoza Delicias - Lleida, que ha supuesto también la reestructuración del corredor Madrid - Barcelona de Grandes Líneas.

El día 23 de diciembre entra en servicio comercial, la línea de Alta Velocidad Zaragoza Delicias - Huesca, con ancho mixto en el trayecto Tardienta - Huesca.

Otros:

Meteorología más desfavorable en enero, febrero, noviembre y diciembre.

Incendios con afectación al tráfico en julio, agosto y septiembre. Aumento del número e importancia.



Avisos de explosivos los días 24 y 25 de diciembre en Burgos y entre Zaragoza y Tarragona respectivamente, con suspensión temporal de la circulación por orden gubernativa.

Para este escenario de gestión se adoptaron las siguientes medidas:

Se inician en julio reuniones de coordinación para mejorar la gestión del tráfico ferroviario:

Coordinación central y territorial entre Operadores, Mantenimiento de Infraestructura y Circulación.

Aplicación de las medidas excepcionales de gestión derivadas de las directrices de la Dirección General de Infraestructura y Servicios tras el accidente de Chinchilla.

Establecimiento de consignas serie ATO/CTO para fijar condiciones de circulación en trayectos afectados por cortes de vía o instalaciones dañadas.

Coordinación con los Operadores de viajeros en el ámbito central y territorial. Ejecución de Planes Alternativos de Transporte (PAT).

Intensificación de los Planes de Seguridad en la Circulación, incluida la campaña de Seguridad Proactiva.

Planes de aseguramiento de la calidad del servicio: Plan Cuatrimestral de Mejora, Medidas Anticiclo y Prevención de Lluvias y Nevadas.

Plan de Acción Prevención de Incendios Forestales.

Estas medidas han permitido elevar significativamente la calidad de servicio e iniciar 2004 con el mejor nivel de calidad en Renfe.

HITOS PRINCIPALES

Desarrollo del Sistema de Calidad:

Renovadas las certificaciones calidad y medioambiente y concedida la de Sistema Integrado de Calidad y Medioambiente tras las auditorías realizadas por AENOR.

Sello de Oro a la excelencia europea (modelo EFQM +500 puntos).

Asistencia en Cádiz al XIII Congreso de Participación y Mejora de la Asociación Española de Calidad, obteniendo el 2º premio con el EIM "Iberia Exprés" y una distinción para el EIM "Mailfono".

Gestión de Personas:

Se mejora el objetivo de número personas previstas para el 31 de diciembre, gracias al éxito del plan social tras la aprobación del E.R.E. y al balance favorable de las transferencias de personal con otras Unidades de Negocio.

Así, el número de personas a 31 de diciembre se sitúa en 4.008, 180 personas menos que el 1 de enero (4.188), debido a: 88 por la separación de la Dirección de Protección Civil y Seguridad y 92 por el plan social, trasvase entre UU.NN. y otras bajas.

El XIV Convenio Colectivo recoge en su anexo III mejoras de productividad en la U.N. de Circulación a través de los Servicios Itinerantes de Circulación (SIC), Equipos Móviles y Primas de Circulación.

Convenciones y Jornadas más significativas:

Celebrada la III Convención de Comunicación Interna de la U.N. de Circulación en mayo. En el transcurso de la misma se realizó un acto de reconocimiento y entrega de premios a las sugerencias de mejora.

Participación en el Rail Forum del 6 al 8 de octubre, con la ponencia "La Gestión de la Circulación Ferroviaria. Nuevos retos".

Celebrada la "IV Jornada de reconocimiento a grupos de participación" en noviembre.

Celebradas en Castellón jornadas sobre seguridad en la circulación en diciembre.

Jornadas conjuntas de Circulación y Mantenimiento de Infraestructura en abril.

Jornada de *Benchmarking* con la compañía de Metro de Barcelona en mayo.

Celebración de una Jornada de *Benchmarking* en Oviedo con la Compañía FEVE en junio.

Participación en los cursos de formación de personal para su futura incorporación a los Puestos Locales de Operaciones (PLO) de la nueva línea de alta velocidad Madrid - Lleida, que se iniciaron en junio.

Actividades y resultados de las Unidades de Negocio

U. N. de Circulación. Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003

	2003	2002	VARIACIÓN	
			ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico				
Ingresos varios	4,282	1,060	3,222	303,9
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas	1,024	0,998	0,026	2,6
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes	0,093	0,075	0,018	24,0
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	0,141	0,126	0,015	11,9
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	5,540	2,259	3,281	145,3
Ingresos por Transferencias	4,009	5,355	-1,346	-25,1
TOTAL INGRESOS	9,549	7,613	1,935	25,4
Gastos				
Personal	136,444	136,314	0,130	0,1
Materiales y Energía U.D.T.	2,288	2,110	0,178	8,4
Servicios externos	9,430	9,097	0,333	3,7
Amortizaciones	3,326	3,418	-0,092	-2,7
Retiros del inmovilizado	0,024	0,042	-0,018	-42,9
Intereses del Capital Circulante	0,259	0,179	0,080	44,7
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	151,771	151,161	0,610	0,4
Gastos por Transferencias	10,303	10,796	-0,492	-4,6
TOTAL GASTOS	162,074	161,956	0,118	0,1
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-152,526	-154,343	1,817	1,2
Coefficiente de Cobertura Margen de Contribución	5,9%	4,7%	1,2%	
Intereses Estructurales	0,407	-0,075	0,482	
Gastos Comunes distribuidos	5,286	6,354	-1,068	-16,8
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-158,218	-160,622	2,404	1,5
Resultados Extraordinarios	0,447	0,171	0,276	161,4
RESULTADO	-157,771	-160,451	2,680	1,7
Coefficiente de Cobertura Resultado	5,7%	4,5%	1,2%	

Millones de euros

U. N. de Circulación

NÚMERO DE TRENES CIRCULADOS	VARIACIÓN		
	2003	2002	%2003/2002
Cercanías	1.150.137	1.145.989	0,4
Regionales	232.976	232.398	0,2
Trenes Alta Velocidad (1)	28.023	31.654	-11,5
Grandes Líneas (1)	115.786	109.421	5,8
Cargas	191.198	191.470	-0,1
Transporte Combinado	48.367	51.126	-5,4
TOTAL OPERADORES	1.766.487	1.762.058	0,3
Otros Servicios	51.767	48.999	5,6
TOTAL TRENES	1.818.254	1.811.057	0,4

U. N. de Circulación

KILÓMETROS TREN REGULADOS POR CIRCULACIÓN (Miles) (2)	VARIACIÓN		
	2003	2002	%2003/2002
Cercanías	53.140.066	52.137.565	1,9
Regionales	35.119.987	34.839.302	0,8
Trenes AVE (1)	10.001.942	10.444.607	-4,2
Grandes Líneas (1)	38.397.413	37.135.446	3,4
Cargas	28.732.125	28.392.899	1,2
Transporte Combinado	14.729.963	14.621.255	0,7
TOTAL OPERADORES	180.121.496	177.571.074	1,4
Otros Servicios	2.267.556	2.169.567	4,5
TOTAL KILÓMETROS TREN	182.389.052	179.740.641	1,5

(1) Incluye la línea MBF

(2) Asignación según la solicitud de los trenes. Incluye circulaciones aisladas y otros movimientos comerciales

VELOCIDAD COMERCIAL (km/h)

Cercanías



Regionales



Alta Velocidad



Grandes Líneas



Cargas



Transporte Combinado

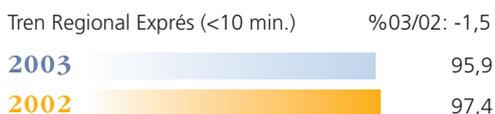
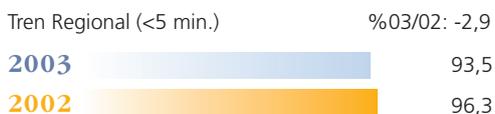


PUNTUALIDAD (% de trenes puntuales)

Cercanías



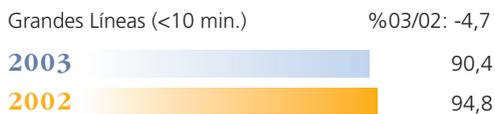
Regionales



Alta Velocidad



Grandes Líneas





4.6.2. INFRAESTRUCTURA

4.6.2.1. MANTENIMIENTO DE INFRAESTRUCTURA

RESULTADOS ECONÓMICOS TOTAL UNIDAD DE NEGOCIO

El Margen de Contribución a diciembre resulta un 5,6% peor que el año anterior -aunque un 2,4% mejor que el Presupuesto-, debido a que los gastos se sitúan un 6,7% por encima de los de 2002, a causa del rebase en los gastos de materiales y Servicios del Exterior autorizado por el Comité de Dirección, como consecuencia del Plan de Inversiones y Rehabilitación de la Red (componente de explotación).

El coeficiente Coste/Ingresos de Tráfico se sitúa un 3% peor que el del año anterior, debido fundamentalmente al aumento de los gastos.

RED CONVENCIONAL

El Margen de Contribución a diciembre se sitúa un 6,8% peor que el año anterior, que representa un peor margen de 26,1 millones de euros.

LÍNEA AVE

El Margen de Contribución a diciembre se sitúa un 1,8% mejor que el año anterior, lo que representa una mejora de 1,1 millones de euros.

ACTUACIONES MÁS DESTACADAS EN 2003

Entre las muchas actuaciones llevadas a cabo durante este año, cabe destacar las siguientes:

CERCANÍAS DE MADRID

Terminada la modernización y mejora de la electrificación en las estaciones de Fuenlabrada, Vicálvaro y Alcalá de Henares.

Rehabilitada catenaria en vías 2 y 4 en la estación de Madrid Chamartín.

Rehabilitada catenaria y realizado el montaje de pórticos rígidos en la estación de Pitis.

CERCANÍAS BARCELONA

Realizada la rehabilitación de módulos de enclavamiento entre Plaza de Cataluña y Sant Andreu Arenal.

Finalizada la rehabilitación del centro de transformación de Barcelona Sants.

Rehabilitadas las instalaciones del centro de telecomunicaciones de Granollers.

Realizado el saneamiento de la explanación de Sant Sadurní d'Anoia.

CERCANÍAS DE ASTURIAS

Realizada la modernización y compensación de catenaria en diversas estaciones y trayectos y sustituidos 50 km de hilo de contacto.

CERCANÍAS DE CÁDIZ

Instalación, a modo de experiencia piloto, de una red IP (GIGABIT-ETHERNET), sobre la que diferentes usuarios montarán y explotarán sus aplicaciones (venta automática de billetes, teleindicadores, control de accesos...).

CERCANÍAS DE MURCIA

Rehabilitación progresiva de vía entre Alhama y Totana.

LÍNEA AVE MADRID-SEVILLA

Finalizada la instalación del GSMR en el trayecto Madrid-Puertollano.

CORREDOR MEDITERRÁNEO

Puesta en servicio de seis subestaciones.

LÍNEA MADRID - HENDAYA

Finalizada la rehabilitación de vía con sustitución de materiales y mejora de la explanación en el túnel de La Brújula.

Realizada la sustitución de desvíos en las estaciones de Arévalo, Ataquines y Rentería.

Sustituidas traviesas en curvas en diversos puntos en los trayectos Avila-Mingorría, Gómez Narro-Medina del Campo.

LÍNEA CÓRDOBA-MÁLAGA

Realizadas actuaciones de mejora de línea aérea de contacto, independización de catenaria, sustentadores e hilo de contacto en el trayecto Álora-Málaga.

LÍNEA MADRID - BARCELONA

Finalizada la mejora de protecciones de las subestaciones de Arcos de Jalón, Bubierca y Morés, en el tramo entre Medinaceli y Morata.

Construido túnel artificial entre los PPKK. 515/100 y 515/200 en el término municipal de Ascó.

Realizado el tratamiento integral de catenaria entre Faió y Reus.

Aumentada la potencia en la subestación de Ariza.

Puesta en servicio la radiotelefonía Tren-Tierra en el trayecto Zaragoza-Mora.

LÍNEA LLEIDA-REUS-TARRAGONA

Se ha efectuado la instalación de un nuevo grupo transformador-rectificador de tracción en la subestación de les Borges Blanques.

LÍNEA ZARAGOZA - BARCELONA

Mejora de las protecciones de la red de tierra en la subestación de Zuera, que presentaba un aislamiento inadecuado, evitando desconexiones injustificadas.

Se han sustituido los cables principales y secundarios de las instalaciones de seguridad en las estaciones de Marcén, Sariñena y El Tornillo.

LÍNEA CONVENCIONAL MADRID - SEVILLA

Sustituido carril en el trayecto Cinco Casas-Manzanares y rehabilitados desvíos en la estación de la Negrilla.

LÍNEA PALENCIA-LEON

Rehabilitados 40 km de línea de alimentación a subestaciones.

LÍNEA VENTA DE BAÑOS - SANTANDER

Rehabilitadas las vías de maniobras en la estación de Torrelavega y renovadas vías 5 y 7 en la estación de Mataporquera.

Realizado saneamiento y consolidación de la infraestructura en diversos puntos del trayecto Reinos-Torrelavega.

LÍNEA CASTEJÓN - BILBAO

Rehabilitado el cable de comunicaciones en el trayecto Logroño - Miranda.

LÍNEA CHINCHILLA CARTAGENA

Sustitución de pavimento en todos los Pasos a Nivel en el ámbito de la Comunidad de Murcia, colocando placas de caucho antideslizantes.



LÍNEA LEÓN-LA CORUÑA

Ejecutados los trabajos de modernización y compensación de catenaria entre Cobas y Quereño y en diversas estaciones de la línea.

LÍNEA MEDINA DEL CAMPO-LA CORUÑA

Instalado el bloqueo de liberación de vía única con CTC en el trayecto Medina del Campo-Zamora.

LÍNEA MADRID - BURGOS

Terminada la rehabilitación de vía y aparatos en el trayecto Riaza - Burgos.

LÍNEA ARANJUEZ-CUENCA-VALENCIA

Consolidación de la trinchera situada entre los puntos kilométricos 94/600 y 94/700 durante el mes de agosto.

VARIOS

En febrero se elaboró un informe con una propuesta de un "Plan de Inversiones y Rehabilitación de la Red". Este Plan fue presentado al Comité de Dirección y aprobado en la primera semana del mes de marzo, habiéndose ejecutado alrededor del 52% del mismo durante 2003.

Obtenidas las certificaciones ISO 14001:96 e ISO 9001:2000 que faltaban, de manera que ya se dispone de ambas certificaciones para todas las especialidades y sedes de la Unidad de Negocio, tanto para la línea AVE Madrid-Sevilla como para la red Convencional. Se ha conseguido el certificado de Sistema de Gestión Integrada.

Se ha colaborado estrechamente en la puesta en servicio de la línea de Alta Velocidad Madrid-Lérida, como integrantes de la Comisión Mixta Renfe-GIF.

Se han suscrito sendos acuerdos con la representación de los trabajadores para la adecuación de la jornada laboral al desarrollo de actividades en fines de semana y días festivos y a la regulación de las figuras de encargo de trabajos y pilotos de seguridad.

Puesto en operación en la *web* de la Unidad de Negocio el Cuadro de Mando.

Realizadas las Jornadas de Comunicación para toda la organización, previstas en el Plan de Comunicación 2003.

Terminada una Campaña de Buenas Prácticas Medioambientales.

Recibidos los primeros locotractores y vagones de electrificación contratados.

Elaborado un plan decenal para la sustitución de la actual telefonía Tren-Tierra por GSMR.

Se ha instalado el primer sistema troncal de alta capacidad SDH STM 4/16 en las rutas Madrid-Bilbao y Madrid-Barcelona, que garantiza la cobertura de cualquier necesidad de telecomunicaciones que precise el ferrocarril (explotación, voz corporativa, datos IP,...).

Se han puesto en funcionamiento enclavamientos electrónicos en sustitución de otros fundamentalmente mecánicos en las estaciones de Albaterra, Crevillente, Torrellano, Elche Mercancías, Montilla, Salomó, Guimorcondo, La Cañada, Torralba, Los Prados, Aeropuerto, Campamento, Málaga y Lugones.

CALIDAD DE LA INFRAESTRUCTURA RED CONVENCIONAL

Las incidencias en las instalaciones por causas propias en los trayectos A1 y A2 a diciembre son un 3,8% superiores a las del mismo período del pasado año, y las horas totales fuera de servicio se sitúan un 4,2% por encima.

En relación a las Cercanías de Madrid y Barcelona, el número de incidencias por causas propias supone una disminución de un 15,3%, siendo el número total de horas fuera de servicio inferior también en un 15,3% al pasado ejercicio.

El índice de frecuencia por accidentes en trenes y maniobras imputables a la Unidad de Negocio se sitúa a diciembre en 0,52, siendo un 9,1% inferior a las de 2002.

Al mes de diciembre, se han producido 45 cortes no programados en las instalaciones de fibra óptica, con un tiempo medio de reposición de 5,1 horas, frente a las 9,5 horas máximas contempladas en los Contratos con los Operadores. En cuanto a los cortes programados han sido 33, con una duración media de 2,5 horas, frente a las 4,00 horas máximas de Contrato.

El porcentaje de kilómetros de Red A1 con calificación Deficiente + Mal es del 12,34%. En la Red A2, la calificación de kilómetros Deficiente + Mal es de un 17,39%.

EUROMED

Al mes de diciembre han circulado 4.026 trenes, un 0,2% menos que en el mismo período del pasado año, de los cuales 42 trenes (40,0 % más que el año anterior) se han retrasado por causas imputables a infraestructura. Esto representa un 1,0% del total.

ALARIS

Al mes de diciembre han circulado 6.973 trenes, 0,6 % más que el pasado año, de los cuales 21 (50,0 % menos que el año anterior) se han retrasado por causas imputables a Mantenimiento de Infraestructura. Esto representa un 0,3% del total de circulaciones.

LÍNEA AVE

De las 18.492 circulaciones de trenes AVE, un 23 % más que el pasado año, se ha producido el retraso de 6 trenes (64,7% menos que el año

anterior) por causas imputables a Infraestructura. Esto representa un 0,03% del total de circulaciones.

El número de incidencias totales producidas en el conjunto de las instalaciones ha sido de 2.102, (un 2,2% más que en 2002), siendo el número de incidencias por causas propias de 1.092 (un 6,5% superior a la del pasado año). Las horas fuera de servicio han sido 2.835, representando un incremento del 6,2% sobre el mismo período del pasado año.

U. N. de Mantenimiento de Infraestructura. Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003

			VARIACIÓN	
	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico				
Ingresos varios	16,933	16,796	0,137	0,8
Convenios Especificos con Comunidades Autónomas	1,800	1,849	-0,049	-2,7
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes	14,828	8,295	6,533	78,8
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	37,885	34,955	2,930	8,4
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	71,446	61,895	9,551	15,4
Ingresos por Transferencias	13,516	13,045	0,471	3,6
TOTAL INGRESOS	84,962	74,939	10,022	13,4
Gastos				
Personal	171,234	159,111	12,123	7,6
Materiales y Energía U.D.T.	33,771	30,132	3,639	12,1
Servicios externos	112,626	94,244	18,382	19,5
Amortizaciones	213,725	212,295	1,430	0,7
Retiros del inmovilizado	4,916	8,553	-3,637	-42,5
Intereses del Capital Circulante	2,964	2,033	0,931	45,8
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	539,236	506,368	32,869	6,5
Gastos por Transferencias	19,794	17,598	2,196	12,5
TOTAL GASTOS	559,030	523,965	35,065	6,7
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-474,068	-449,026	-25,042	-5,6
Coefficiente de Cobertura Margen de Contribución	15,2%	14,3%	0,9%	
Intereses Estructurales	72,558	80,626	-8,068	-10,0
Gastos Comunes distribuidos	20,511	23,496	-2,985	-12,7
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-567,137	-553,148	-13,990	-2,5
Resultados Extraordinarios	2,811	6,626	-3,815	-57,6
RESULTADO	-564,326	-546,522	-17,805	-3,3
Coefficiente de Cobertura Resultado	13,1%	12,1%	1,0%	

Millones de euros

U. N. de Mantenimiento de Infraestructura "Red Convencional". Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003	VARIACIÓN			
	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico				
Ingresos varios	15,852	15,775	0,077	0,5
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas	1,800	1,849	-0,049	-2,7
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes	14,828	8,295	6,533	78,8
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	28,683	25,396	3,287	12,9
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	61,163	51,315	9,848	19,2
Ingresos por Transferencias	13,373	13,011	0,363	2,8
TOTAL INGRESOS	74,536	64,326	10,211	15,9
Gastos				
Personal	168,786	156,928	11,858	7,6
Materiales y Energía U.D.T.	33,536	28,775	4,761	16,5
Servicios externos	83,567	65,599	17,968	27,4
Amortizaciones	177,086	174,642	2,444	1,4
Retiros del inmovilizado	4,428	8,153	-3,725	-45,7
Intereses del Capital Circulante	2,602	1,625	0,977	60,1
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	470,005	435,722	34,284	7,9
Gastos por Transferencias	16,875	14,805	2,070	14,0
TOTAL GASTOS	486,880	450,527	36,353	8,1
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-412,344	-386,201	-26,143	-6,8
Coefficiente de Cobertura Margen de Contribución	15,3%	14,3%	1,0%	
Intereses Estructurales	64,686	69,693	-5,007	-7,2
Gastos Comunes distribuidos	17,904	20,185	-2,281	-11,3
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-494,934	-476,079	-18,855	-4,0
Resultados Extraordinarios	2,707	6,513	-3,806	-58,4
RESULTADO	-492,227	-469,566	-22,661	-4,8
Coefficiente de Cobertura Resultado	13,2%	12,0%	1,1%	

Millones de euros

U. N. de Mantenimiento de Infraestructura "Línea Alta Velocidad". Resultados. Comparación con año anterior

			VARIACIÓN	
	2003	2002	ABS.	%
CIERRE AÑO 2003				
Ingresos				
Ingresos de tráfico				
Ingresos varios	1,081	1,021	0,060	5,9
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas				
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes				
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	9,202	9,559	-0,357	-3,7
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	10,283	10,580	-0,297	-2,8
Ingresos por Transferencias	0,142	0,034	0,108	321,4
TOTAL INGRESOS	10,425	10,614	-0,189	-1,8
Gastos				
Personal	2,448	2,183	0,265	12,1
Materiales y Energía U.D.T.	0,235	1,357	-1,122	-82,7
Servicios externos	29,059	28,645	0,414	1,4
Amortizaciones	36,639	37,653	-1,014	-2,7
Retiros del inmovilizado	0,488	0,400	0,088	22,0
Intereses del Capital Circulante	0,362	0,408	-0,046	-11,3
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	69,231	70,646	-1,415	-2,0
Gastos por Transferencias	2,919	2,793	0,126	4,5
TOTAL GASTOS	72,150	73,438	-1,289	-1,8
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-61,725	-62,825	1,100	1,8
Coeficiente de Cobertura Margen de Contribución	14,4%	14,5%	-0,0%	
Intereses Estructurales	7,872	10,933	-3,061	-28,0
Gastos Comunes distribuidos	2,607	3,311	-0,704	-21,3
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-72,204	-77,069	4,865	6,3
Resultados Extraordinarios	0,104	0,113	-0,009	-8,0
RESULTADO	-72,100	-76,956	4,856	6,3
Coeficiente de Cobertura Resultado	12,6%	12,1%	0,5%	

Millones de euros

4.6.2.2. PROYECTOS Y COORDINACIÓN DE INVERSIONES

En el acumulado a diciembre de 2003, los gastos ascienden a 26,8 millones de euros, lo que representa un incremento del 23,6% respecto al año anterior.

Este incremento se debe en su mayor parte a los cargos efectuados en la cuenta "Supresión pasos a nivel", que recoge los gastos no activables en la supresión de pasos a nivel, y que en análoga cuantía se imputa a ingresos, con lo que no tiene repercusión en el margen de contribución.

Los ingresos totales de 2003 alcanzan los 17,6 millones de euros, con una mejora del 38,3% sobre el año anterior.

El Margen de Contribución acumulado al mes de diciembre ha sido de -9,19 millones de euros, con un empeoramiento del 2,6% sobre el de 2002.

ACTUACIONES EN MEDIO AMBIENTE

Colaboración a nivel internacional en el Proyecto NOEMI (niveles de emisiones sonoras de los ferrocarriles de Alta Velocidad de la Unión Europea) con el fin de establecer las condiciones acústicas de homologación de los nuevos trenes de Alta Velocidad que circulen por vías interoperables. A nivel nacional, participación en el Grupo de Trabajo del Ministerio de Medio Ambiente para el desarrollo de la Ley del Ruido.

Actuaciones para la concesión de Certificación de los Sistemas de Gestión Ambiental UNE-EN-ISO:14001 de las UUNN. de Alta Velocidad y Mantenimiento de Infraestructura, así como en las estaciones de Ciudad Real y Puertollano.

Emitidos 25 informes a los Ministerios de Fomento y Medio Ambiente sobre Evaluación de Impacto Ambiental de Proyectos de nuevas Infraestructuras.

Actuaciones en las emergencias y preparación de los trabajos de descontaminación de terrenos en los tres accidentes producidos con este tipo de consecuencias.

CONVENIO CON LA XUNTA DE GALICIA

Finalizadas las obras ejecutadas por Renfe de Renovación de vía en los tramos Betanzos-Coruña y Sarria-Lugo.

Finalizadas las obras ejecutadas por el Ministerio y coordinadas por Renfe de Renovación de vía en los tramos Arbo-Salvaterra, Caldelas-Guillarei y Triángulo de Guillarei, modernización del tramo Oroso-Ordes y remodelación de la estación de Coruña San Cristóbal.

En ejecución por Renfe de las obras de renovación de vía del tramo Parga-Curtis, construcción del Centro Logístico de Monforte de Lemos, supresión de todos los Pasos a Nivel de Oza de los Ríos y Cesuras, pasarela peatonal sobre la Ría de Ferrol y adecuación de los recintos ferroviarios en los tramos Monforte-Lugo y Curtis-Coruña-Ferrol.

En ejecución por el Ministerio de Fomento y coordinadas por Renfe las obras de las variantes de Portas, Queixas y Bregua, así como del tramo Padrón-Osebe del Eje Atlántico de Alta Velocidad.

CONVENIO CON LA JUNTA DE CASTILLA Y LEÓN

Finalizadas las obras de radio comunicación Tren-Tierra, el C.T.C. y las redes de transmisión de las Instalaciones de Seguridad en los tramos Medina del Campo-Salamanca y Salamanca-Fuentes de Oñoro y de sustitución de desvíos y remodelación de las estaciones de Tejares, Aldehuela de Bóveda, Fuentes de Oñoro y construcción de los nuevos apartaderos de Sancti Spiritus y Espeja.

En ejecución las obras de mejora de trazado y renovación de vía entre los PK 45/000 y 76/000, línea Medina del Campo-Salamanca y supresión de todos los Pasos a Nivel de Pitiegua, Moriscos y Cantalpino.

ACTUACIONES EN EL ÁREA DE EXTREMADURA

En ejecución las obras de renovación de vía en los tramos Guareña-Mérida y Almendralejo-Zafra y las Instalaciones de Seguridad de los tramos de Villanueva de la Serena-Mérida y Mérida-Zafra.

ACTUACIONES EN EL TRAMO SAGUNTO-TERUEL

Realizado el replanteo radioeléctrico para el Tren-Tierra entre Sagunto y Teruel.

En ejecución la renovación de vía en el subtramo Teruel-Caparrates y puntos singulares de la infraestructura del subtramo Caparrates-Sagunto.

En ejecución las Instalaciones de Seguridad y CTC entre Sagunto y Teruel.

ACTUACIONES EN EL ÁREA DE LA REGIÓN DE MURCIA

En ejecución las Obras de Instalaciones de Seguridad (CTC, Enclavamientos, Bloqueos) entre Chinchilla y Cartagena y las de construcción de cuatro pasos superiores, una pasarela peatonal y caminos de enlace para la supresión de seis pasos a nivel del tramo Murcia-Cartagena.

En ejecución la construcción de cinco pasos superiores y tres caminos de enlace para la supresión de siete pasos a nivel de la línea Alcantarilla-Lorca y uno de la línea Lorca-Baza.



OTRAS ACTUACIONES

Finalizada la construcción de dos vías culatón para la U.N. de Cargas en Grisén.

PROGRAMACIÓN DE EQUIPAMIENTO

Se han puesto en servicio las siguientes instalaciones:

Enclavamientos en 57 estaciones (55 electrónicos y 2 eléctricos).

Trayectos de bloqueo 34:

18 de Bloqueo Automático en vía Única (BAU).

2 de Bloqueo Luminoso Automático en vía Única (BLAU).

2 de Bloqueo Automático en vía Doble (BAD).

10 de Bloqueo Automático Banalizado (BAB).

2 de Bloqueo Luminoso Automático en vía Doble (BLAD).

Control de Trafico Centralizado (CTC) en 7 trayectos.

Telemandos de 37 estaciones.

Recantonamiento de señales en 17 trayectos.

Se ha acometido la racionalización de vías en recintos ferroviarios de 17 estaciones.

PASOS A NIVEL

Suprimidos 213, protegidos 71 Pasos a Nivel.

GRUPO DE PROYECTOS

Finalizados 21 Proyectos y 4 Estudios Informativos.

COORDINACIÓN DE ACTUACIONES EN ALTA VELOCIDAD

Finalizadas las Obras y puestas en servicio el *By-Pass* Ronda Sur y Cartuja de Cogullada (Zaragoza).

Terminada la renovación de vías y sustitución de desvíos de La Cartuja (Zaragoza) y de la construcción del cambiador de Zaragoza.

Puesta en servicio del Enclavamiento Electrónico Intercambiador de Lérida y finalizada la actuación de afección de los accesos de Lérida.

Finalizada la remodelación de Huesca y la construcción del cambiador de ejes y Puesta en Servicio la Línea de Alta Velocidad Zaragoza-Huesca.

OTRAS ACTUACIONES DEL MINISTERIO DE FOMENTO EN COORDINACIÓN CON LA DIRECCIÓN DE PROYECTOS Y COORDINACIÓN DE INVERSIONES

Eje Valencia-Barcelona.

Puestas en Servicio la vía 1 y 2 en la curva de Barcelona, vías 0 a 4 y 9 a 16 por Cabecera Este de Fuente de San Luis y la 12 topera del nuevo acceso ferroviario al Puerto de Valencia.

Entregado el cerramiento entre Sagunto y Almenara y puesta en servicio la rampa del paso inferior de Chilches del tramo Sagunto-Castellón.

Puestas en servicio las Subestaciones Eléctricas de Santa Magdalena y Alcanar.

Finalizadas las obras complementarias en el tramo Valencia-Sagunto.



Puesta en servicio la vía impar entre Las Palmas y Oropesa, la nueva estación de Benicasim y el paso inferior en Oropesa.

Eje Madrid-Valencia.

Puesta en servicio la vía 2 La Gineta-La Pinilla del tramo Alcázar-Albacete.

En ejecución las obras de la variante de Alpera.

Renovaciones de vía.

Terminada la renovación del tramo Aljucén-Badajoz.

Finalizada la renovación de vía general y estaciones del tramo Vic-Borgonya y del tramo metálico de Manlleu.

Terminada la renovación de vía del trayecto Riells-Maçanet del tramo Granollers-Massanet.

Renovado el tramo Hernani-San Sebastián (23 km), de la línea Tolosa-San Sebastián.

Actuaciones en Cercanías.

Puesta en servicio del PK 20/600 al 25/300, finalizado el paso inferior en el PK 22/800 de la duplicación de vía Fuenlabrada-Humanes y el cerramiento de andenes y trayecto en el apeadero de El Casar, del Núcleo de Madrid.

Iniciadas las obras del nuevo túnel Atocha-Chamartin.

Se inauguró la nueva estación de Vic, puesta en servicio la estación de Llodio y el nuevo edificio para las dependencias de la U.N. de Cargas en Villaverde Bajo.

Puesta en servicio la línea de 2.200 Voltios entre Sestao y Portugalete.

Área de Andalucía.

Puesta en Servicio la doble vía de Dos Hermanas-Utrera.

Finalizada la sustitución de desvíos en las estaciones de Álora a Gobantes.

En ejecución las obras de duplicación de vía Jerez-El Portal y vestíbulo de la nueva estación de Cádiz.

Terminado el terraplenado de la nueva vía y obras singulares del Anillo de Cercanías de Sevilla y del taller de Mantenimiento de Infraestructura en Jerez de la Frontera.

Actuaciones en Red General.

Puesto en Servicio el equipamiento contra incendios y tratamiento de materias peligrosas en la estación de Villafra (Burgos).

Montado el nuevo puente de 5 vanos en Cerdanyola, Puente Riu Sec.

Puesta en servicio de los circuitos de vía en el trayecto Alegría-Vitoria.

Realizada la instalación de energía local y alumbrado en el enclavamiento de Vitoria y puesto en servicio el nuevo transformador 220/2.200 V a 50 KVA en la subestación de Alsasua.



Dirección de Proyectos y Coordinación de Inversores. Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003

			VARIACIÓN	
	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico				
Ingresos varios	14,996	10,106	4,890	48,4
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas				
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes	2,457	2,599	-0,142	-5,5
Ingresos a distribuir en varios ejercicios				
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	17,453	12,705	4,748	37,4
Ingresos por Transferencias	0,191	0,052	0,139	265,4
TOTAL INGRESOS	17,644	12,757	4,887	38,3
Gastos				
Personal	17,448	16,523	0,925	5,6
Materiales y Energía U.D.T.	0,036	0,053	-0,017	-32,0
Servicios externos	8,363	4,277	4,086	95,5
Amortizaciones	0,049	0,029	0,020	69,0
Retiros del inmovilizado				
Intereses del Capital Circulante	0,364	0,376	-0,012	-3,2
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	26,260	21,258	5,002	23,5
Gastos por Transferencias	0,573	0,459	0,114	24,8
TOTAL GASTOS	26,833	21,717	5,116	23,6
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-9,189	-8,960	-0,229	-2,6
Coefficiente de Cobertura Margen de Contribución	65,8%	58,7%	7,0%	
Intereses Estructurales	9,088	9,030	0,058	0,6
Gastos Comunes distribuidos	1,170	1,223	-0,053	-4,4
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-19,447	-19,213	-0,234	-1,2
Resultados Extraordinarios	0,066	-0,376	0,442	
RESULTADO	-19,381	-19,589	0,208	1,1
Coefficiente de Cobertura Resultado	47,7%	39,4%	8,2%	

Millones de euros

4.6.3. SEGURIDAD EN LA CIRCULACIÓN

ECONÓMICOS Y DE GESTIÓN

Al no existir este Organismo en 2002, las únicas comparaciones que cabe realizar son contra el Presupuesto del ejercicio 2003.

Gestión del gasto:

Resultado positivo, en cuanto a desviaciones, en el cumplimiento del Presupuesto 2003.

Margen de Contribución:

El Margen de Contribución presenta una desviación positiva en el ejercicio, respecto al Presupuesto.

Número de personas:

La plantilla de la DSC era de 88 personas a diciembre de 2003.

DE SEGURIDAD NIVEL RED

Por ámbitos territoriales, el número de actuaciones realizadas en el año ha sido el siguiente:

Índice de Frecuencia Accidentes Importantes:

El índice correspondiente acumulado a diciembre es de 0,31, frente a 0,38 en el mismo período de 2002.

Cumplimiento del Plan de Acción de Seguridad (Auditorías de seguridad, sondeos, visitas a PP.NN., controles de alcoholemia, inspecciones de vagones, acompañamientos y otras):

Se han cumplimentado un total de 8.704 actuaciones, sobre una previsión de 7.868.

	Real	Previsto
Madrid:	785	729
León:	659	630
Sevilla:	1.651	1.589
Valencia:	1.582	1.548
Barcelona:	1.195	683
Miranda de Ebro:	627	603
Cabecera:	2.205	2.086

Seguridad en la Circulación. Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003

	2003	2002	VARIACIÓN	
			ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico				
Ingresos varios	0,044		0,044	
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas				
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes				
Ingresos a distribuir en varios ejercicios				
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	0,044		0,044	
Ingresos por Transferencias				
TOTAL INGRESOS	0,044		0,044	
Gastos				
Personal	3,627		3,627	
Materiales y Energía U.D.T.	0,014		0,014	
Servicios externos	0,491		0,491	
Amortizaciones				
Retiros del inmovilizado				
Intereses del Capital Circulante				
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	4,132		4,132	
Gastos por Transferencias	0,010		0,010	
TOTAL GASTOS	4,142		4,142	
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-4,098		-4,098	
Coeficiente de Cobertura Margen de Contribución	1,1%		1,1%	
Intereses Estructurales	0,138		0,138	
Gastos Comunes distribuidos	0,139		0,139	
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-4,374		-4,374	
Resultados Extraordinarios	0,030		0,030	
RESULTADO	-4,344		-4,344	
Coeficiente de Cobertura Resultado	1,0%		1,0%	

Millones de euros

4.7 Comunes

4.7.1. SERVICIOS INFORMÁTICOS

Esta Unidad de Negocio trabaja fundamentalmente para todas las Unidades de Negocio y Órganos Corporativos de Renfe, pero también tiene una vocación manifiesta de trabajar para el exterior. Con este último objetivo, está vendiendo sus excedentes de Centro de Cálculo y Servicios de Internet, así como sus productos de Consultoría y Desarrollo, tanto a empresas nacionales como extranjeras (fundamentalmente en el sector ferroviario latinoamericano).

La facturación de la U.N. de Servicios Informáticos Renfe en 2003 ha sido de 45,46 millones de euros, superior en un 12,8% a la cantidad correspondiente a 2002.

Esta facturación está integrada por 40,3 millones de euros procedentes de transferencias (8,7% más que en 2002) y 5,1 millones de euros procedentes de ventas al exterior (60% más que el año anterior).

Las actividades de mayor relevancia desarrolladas en 2003 han sido las siguientes:

Consultorías y Estudios para el desarrollo y modernización de los Sistemas de Información:

Plan de evolución y modernización de los sistemas de información de la U.N. de Cargas.

Geco-Net. (Sistema para la gestión de la contratación).

Análisis de requerimientos para el Diseño y Desarrollo de un Sistema Comercial para la Venta de Billetes de las UUNN. de Alta Velocidad y Grandes Líneas.

Sistema de Información Interfronterizo (Renfe-SNCF).

Desarrollo de Sistemas y Aplicaciones:

Sistema de Venta de Billetes de la U.N. de Regionales:

Puesta en marcha de la plataforma tecnológica requerida.

Conexión de los terminales de venta de la U.N. de Regionales a la red IP.

Sistema de Seguimiento de Trenes Especiales para la U.N. de Cargas. (Integración sistemas SIGES, SITRA, SIGLO, SACIM).

Presupuesto Programa Operativo por Núcleos para la U.N. de Cercanías.

Sistema de Informes de Facturación a Clientes y Proveedores, así como de los cobros y pagos de Renfe (Extranet).

Incorporación de los apartados "Aspectos Relevantes" y "Datos Físicos" en la aplicación Atenea-CRU.



Tarjeta Studio Cercanías para la U.N. de Cercanías. Pago con tarjeta.

Sistema de Gestión de Reclamaciones para la U.N. de Estaciones.

Aplicación ARCE (archivo documentación de expedientes de compra) para la Dirección de Compras Central.

Adaptación de los sistemas SACIM y SIGLO *Web* a los requerimientos de la U.N. de Transporte Combinado.

Cuadros de Mando de la Dirección de Compras Centrales.

Máquinas Autoventa/Servi-Renfe por Productos.

Checking AVE en trenes AVE.

Seguimiento Integral de Inversiones (Geminís) para la U.N. de Regionales.

Modernización de Aplicaciones en entorno *Web*

SICOP.

Fianzas.

Sistema de Información de Trenes de Mercancías.

Guía de Teléfonos.

Facturación Telefónica.

Nuevo Diseño de la *Web* de Renfe www.renfe.es.

Aplicaciones *Business Intelligence*.

Aprovechamiento y ocupación de Trenes en Chile.

Pagos/Cobros a Proveedores/Clientes.



Información sobre consumo de Energía de Tracción y Contadores.

Información sobre consumo de Combustible.

Gastos de Personal.

Aplicaciones para clientes externos:

Desarrollo de la *Web* de la empresa Bodegas Prado Rey.

Sistema de Gestión de Almacenes para la empresa SLISA.

Innovación:

Definición de una solución tecnológica para la implantación de Aplicaciones de *Balanced Score Card*.

Definición de la plataforma tecnológica para la implantación del Portal Corporativo.

Definición de una arquitectura de aplicaciones B2B con *Web Services*.

Extensión del servicio de entornos distribuidos a los servidores de entornos abiertos instalados por Renfe.

Ampliación terminales conectados a la Red IP.

Incremento de la oferta del Centro Servidor Internet (a disposición de las Unidades de Negocio y Corporación) que aumente las oportunidades comerciales de nuestros clientes.

Implantación del Correo Notes.

Implantación de un nuevo sistema en el Centro Autorizador de Tarjetas con mayor capacidad de proceso y memoria, capaz de soportar las últimas versiones de *software*, tanto operativo como de comunicaciones.

Fabricación de PCs y Servidores UNSIR para las Unidades de Negocio y Organismos Centrales.

Implantación de un Circuito Cerrado de Televisión para Tele-Explotación de los Terminales de Mercancías, que permite enviar imágenes por Intranet.

Homologación de Arquitectura WIFI (Red Local Inalámbrica), instalada en la U.N. de Cargas y en la U.N. de Servicios Informáticos.

U. N. de Servicios Informáticos. Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003

	2003	2002	VARIACIÓN	
			ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico				
Ingresos varios	1,680	0,541	1,139	210,7
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas				
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes	3,466	2,675	0,791	29,6
Ingresos a distribuir en varios ejercicios				
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	5,146	3,216	1,930	60,0
Ingresos por Transferencias	40,314	37,079	3,235	8,7
TOTAL INGRESOS	45,460	40,295	5,165	12,8
Gastos				
Personal	13,309	12,891	0,418	3,2
Materiales y Energía U.D.T.	0,442	0,356	0,086	24,2
Servicios externos	21,000	18,670	2,330	12,5
Amortizaciones	4,800	3,941	0,859	21,8
Retiros del inmovilizado	0,037			
Intereses del Capital Circulante				
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	39,588	35,858	3,730	10,4
Gastos por Transferencias	1,004	0,938	0,065	7,0
TOTAL GASTOS	40,592	36,796	3,795	10,3
CONTRIBUCIÓN AL MARGEN COMÚN	4,869	3,499	1,370	39,1
Coefficiente de Cobertura Margen	112,0%	109,5%	2,5%	
Intereses Estructurales	0,642	0,730	-0,088	-12,1
Gastos Comunes distribuidos				
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	4,227	2,769	1,458	52,6
Resultados Extraordinarios	0,109	0,066	0,043	65,2
RESULTADO	4,336	2,835	1,501	52,9
Coefficiente de Cobertura Resultado	110,5%	107,6%	3,0%	

Millones de euros

U.N. de Servicios Informáticos

TOTAL AÑO

ORDENADOR VENTA DE BILLETES (SIRE)

	2003	2002	%2003/2002
Disponibilidad	99,97	99,98	-0,0
Tiempo de respuesta (segundos)	0,53	0,38	39,5
Nº de protocolos	76.913.598	75.308.853	2,1

ORDENADOR DE GESTION

Disponibilidad (%)	99,65	99,83	-0,2
Tiempo de respuesta (segundos)	0,84	0,98	-14,3
Nº de Transacciones IMS	410.041.750	371.164.360	10,5
Nº de Trabajos BATCH	2.942.827	2.497.425	17,8
Nº de Sesiones TSO	779.476	798.093	-2,3
Nº de Transacciones TSO	116.702.900	116.882.800	-0,2
Nº de páginas impresas	4.330.912	4.805.529	-9,9
Nº de mensajes de correo electrónico	32.628.002	3.326.478	880,9
Sistema Memo	12.844.697	232.485	5.425,0
Internet	19.783.305	3.093.993	539,4



4.7.2. TRACCIÓN (GESTIÓN ENERGÉTICA)

GESTIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA

El consumo de energía eléctrica de tracción (incluido AVE Madrid-Sevilla) ha disminuido un 2,2% respecto a 2002. En el mercado liberalizado se han adquirido 1.763,2 Gwh., con un gasto de 113,3 millones de euros. Los 225,7 Gwh. restantes se adquirieron a tarifa, con un coste de 16,4 millones de euros.

Del total consumido de energía eléctrica de alta y baja tensión (2.269 Gwh. para usos de tracción y distintos de tracción), se concursó el 95%, adjudicándose el 78% (el resto tuvo condiciones más ventajosas a tarifa). Se obtuvo en la resolución del concurso la siguiente distribución: 31,1% Iberdrola, 30,5% Hidrocarbónico, 24,7% Endesa y 13,7% Gas Natural.

El precio medio del kwh. de tracción (con AVE) ha experimentado un incremento del 4,8%, consecuencia de la subida del precio medio de compra a través de los comercializadores en el mercado eléctrico (4%) y de la distribución de los consumos (se ha incrementado el consumo en los puntos de suministro con mayor coste unitario).

La adquisición en mercado, mediante la adjudicación del concurso de suministro, del 78% de la energía eléctrica de alta tensión, ha supuesto un ahorro, en la factura emitida por las compañías eléctricas, de 18,23 millones de euros respecto de su coste a tarifa, a lo que hay que añadir 0,13 millones por gestión, análisis de la facturación y optimización de los parámetros técnicos de facturación, totalizando un menor gasto de 18,36 millones.

ACTUACIONES PRINCIPALES

Se ha establecido el contrato e iniciado la implantación de la cuarta fase de la telemetría en 152 puntos de suministro. Con esta ampliación estarán telemetradas todas las subestaciones de tracción y 182 puntos de suministro para usos distintos de tracción de alta tensión de los 286 existentes.

Asimismo, se publicó el concurso para la implantación de la primera fase de un nuevo sistema de facturación de los consumos eléctricos para la tracción de los operadores.

Analizadas las ofertas presentadas y efectuada su valoración tanto técnica como económica se elaboró la correspondiente propuesta de adjudicación.

El período de implantación será de 21 meses a partir de la firma del contrato.

GESTIÓN DE COMBUSTIBLES

Se han adquirido en el mercado 103,70 millones de litros de gasóleo "B" exento de impuestos especiales, para usos de tracción, un 1,4% más que en 2002.

A precios del mercado, este volumen de compra habría supuesto un gasto de 32,20 millones de euros, a los que habría que añadir 0,76 millones para el mantenimiento de las instalaciones y la implantación de medidas medioambientales en nueve de ellas, totalizando una factura por estos conceptos de 32,96 millones de euros.

Como resultado de la gestión de las condiciones de suministro (concurso de adquisición), la factura por la compra del combustible para tracción, mantenimiento de las instalaciones e implantación de medidas medioambientales, en nueve de ellas ha quedado reducida a 27,69 millones de euros, lo que supone un ahorro de 5,27 millones.

En combustible para el consumo de grúas portac contenedores, se han adquirido 0,65 millones de litros de gasóleo "B" bonificado, frente a los 0,53 millones de litros del año anterior. El precio medio unitario de compra ha sufrido un aumento del 1,7% respecto a 2002, situando su coste en 0,23 millones de euros. Dicho volumen a precio de mercado hubiese supuesto un importe de 0,26 millones de euros, lo que supone un ahorro de 0,03 millones.

Se adquirieron 7,18 millones de litros de gasóleo "C", un 4,06% más que en 2002, con un incremento en el precio medio unitario de compra del 9,2%, situando su coste en 2,5 millones de euros.

Asimismo, se adquirieron 52,3 millones de termias de gas natural, que representan un aumento del 0,6% respecto al año anterior. El precio medio unitario de compra aumentó un 9,3%, situando su coste en 0,86 millones de euros.



ACTUACIONES PRINCIPALES

Se han realizado obras en nueve instalaciones de combustible para adaptarlas a la normativa medioambiental (Murcia, Cartagena, Albacete, Almería, Granada, Zaragoza, La Coruña, Fuencarral y Salamanca).

Se ha establecido el pliego de condiciones con el que se ha realizado el concurso para implantar la telegestión del combustible, que permitirá el desarrollo de un sistema de registro auto-

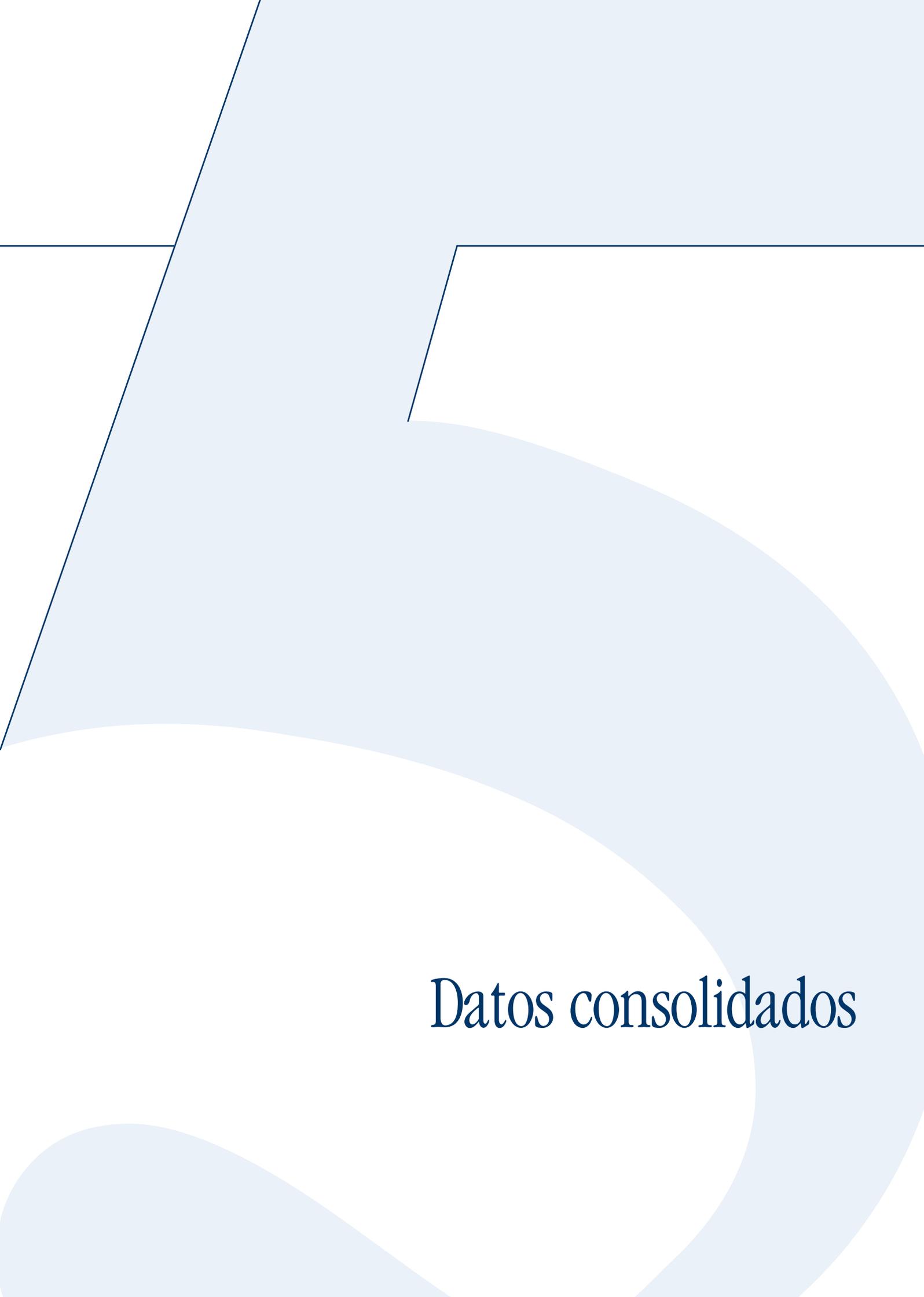
mático y telemedido del nivel, cada vez que se produzca una variación tanto en la entrada como en la salida de combustible de los tanques de almacenamiento, así como el registro de las dispensaciones que se realicen en cada instalación.

Se ha realizado la propuesta de adjudicación, basada en el análisis y valoración de las seis ofertas presentadas.

Tracción (Gestión de Energía). Resultados. Comparación con año anterior

CIERRE AÑO 2003			VARIACIÓN	
	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de tráfico				
Ingresos varios	0,015	0,076	-0,061	-80,3
Convenios Específicos con Comunidades Autónomas				
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes				
Ingresos a distribuir en varios ejercicios				
SUBTOTAL INGRESOS PROPIOS	0,015	0,076	-0,061	-80,3
Ingresos por Transferencias	146,682	143,167	3,515	2,5
TOTAL INGRESOS	146,697	143,243	3,454	2,4
Gastos				
Personal	1,448	1,571	-0,123	-7,8
Energía de tracción	146,677	143,167	3,510	2,5
Materiales y Energía U.D.T.		0,002	-0,002	-100,0
Servicios externos	0,771	0,176	0,595	338,0
Amortizaciones	0,032	0,034	-0,002	-5,9
Retiros del inmovilizado				
Intereses del Capital Circulante	0,040	0,041	-0,001	-2,4
SUBTOTAL GASTOS PROPIOS	148,968	144,991	3,977	2,7
Gastos por Transferencias	0,265	0,209	0,056	26,8
TOTAL GASTOS	149,233	145,200	4,033	2,8
CONTRIBUCIÓN AL MARGEN COMÚN	-2,536	-1,957	-0,579	-29,6
Coefficiente de Cobertura Margen	98,3%	98,7%	-0,4%	
Intereses Estructurales	0,040	0,086	-0,046	-53,5
Gastos Comunes distribuidos				
RESULTADO (antes de Extraordinarios)	-2,576	-2,043	-0,533	-26,1
Resultados Extraordinarios	7,843	0,065	7,778	11.966,2
RESULTADO	5,267	-1,978	7,245	366,3
Coefficiente de Cobertura Resultado	103,7%	98,6%	5,1%	

Millones de euros



Datos consolidados

5.1 Inversiones de Renfe en el 2003 y su financiación

La **inversión** de la empresa con cargo al **Presupuesto de Inversiones** ha alcanzado la cifra de 920.391.676 euros, distribuidos de la siguiente forma:

	EUROS
CONCEPTO	GASTO
Inversión material e inmaterial	913.958.953
Inversiones financieras	6.432.723
Total Presupuesto de Inversiones	920.391.676
Adicionalmente, se incorporan activos financiados con aportaciones de terrenos, derechos y concesiones como consecuencia de convenios con entes públicos o privados.	
	12.515.243
Total altas obra en curso	932.906.919

El total de “altas en obra en curso” incluye 52.366.903 por el efecto “IVA soportado no deducible”.

La **financiación** del Presupuesto de Inversiones se ha realizado:

	EUROS
FINANCIACIÓN	IMPORTE
Dotación de amortizaciones	490.941.381
FEDER	67.636.020
Otras Subvenciones de Capital	7.112.429
Inversiones financiadas con cargo a transferencias directas del Ministerio de Fomento (Aportaciones patrimoniales)	264.103
Mercado financiero	354.437.743
Total financiación Presupuesto de Inversiones	920.391.676

Gasto en inversiones por Unidades de Negocio.

En el **cuadro 1** figura el gasto en inversiones distribuido por Unidades de Negocio.

Los **proyectos** de inversión **individuales** más destacables han sido:

PROYECTO	EUROS		
	UNIDAD DE NEGOCIO	GASTO	%
32 trenes de alta velocidad Madrid - Barcelona	AVE	111.766.360	12,1
20 trenes S/104 250 Km./h. ancho UIC	Regionales	95.308.525	10,4
Plan Especial de Extremadura	Proy. y Coord. Invers.	25.646.885	2,8
Convenio Xunta de Galicia	Proy. y Coord. Invers.	25.399.641	2,8
14 trenes S/2000	Cercanías	24.532.342	2,7
Talleres trenes alta velocidad Madrid – Barcelona	Proy. y Coord. Invers.	23.877.752	2,6

Gasto en inversiones por tipos de activo.

TIPO ACTIVO	GASTO	%
Infraestructura, Estaciones y Patrimonio	532.797.193	57,9
Material rodante de operadoras	316.694.541	34,4
Talleres, Telecomunicaciones y Otros medios	64.467.219	7,0
Inversiones Financieras	6.432.723	0,7
TOTAL	920.391.676	100,0



Los desembolsos realizados durante el ejercicio para inversiones financieras (6.432.723 euros) corresponden a alianzas para la promoción inmobiliaria, participaciones en el capital de empresas logísticas y sociedades industriales relacionadas con el mantenimiento de material rodante.

Inversiones 2003. Distribución por unidades de negocio. Cuadro 1

		EUROS	
CÓDIGO	AÑO DE ASIGNACIÓN PRESUPUESTARIA	GASTO 2003	%
CERCANÍAS		60.768.764	6,6
0715	Adquisición de 14 trenes serie 2000 plan 00	24.532.342	
0710/16	Instalaciones y medios (mejora en trenes y talleres)	5.041.101	
0706	Estaciones e instalaciones núcleo de Madrid	10.706.588	
0707	Estaciones e instalaciones núcleo de Barcelona	5.275.806	
0708/14	Estaciones e instalaciones 9 núcleos restantes	11.721.856	
0709	Otras inversiones (prototipos,señalización,informática y talleres)	3.491.072	
REGIONALES		109.534.236	11,9
06B1/B2	20 trenes S/104 a 250 Km./hora,ancho UIC plan 01	95.308.525	
0609	Adquisición de 21 automotores TRD 3 plan 01	355.243	
0607	Adquisición de 7 automotores TRD 2 S/594 plan 99	11.018	
0608	Transformación de 19 electrotrenes S/448 plan 99-00	5.284.913	
0604/10	Modernización y mejoras técnicas en trenes	8.172.754	
0602	Instalaciones y medios	401.782	
Alta Velocidad		116.583.306	12,7
09B1/09B2	32 trenes alta velocidad Madrid - Barcelona plan 01	111.766.360	
0905	Modernización y mejoras técnicas en trenes	4.073	
0902	Instalaciones y medios Madrid - Sevilla	1.952.930	
09B3	Gastos primer establecimiento AVE Madrid - Barcelona plan 02	1.120.195	
09B4/B5	Instalaciones y medios AVE Madrid - Barcelona	1.510.848	
09M2	Instalaciones y medios AVE Madrid - Málaga plan 02	228.900	
GRANDES LÍNEAS		23.290.789	2,5
10B5	Adquisición de 48 composiciones Talgo serie VII R.D. plan 03	8.572.201	
1011	Adquisición de 22 composiciones Talgo serie VII R.D. plan 99-00	386.419	
1013	Actuaciones material Talgo (adquisiciones y modernizaciones)	6.343.955	
1002/04	Modernización y mejoras técnicas en trenes y remolques Talgo	1.747.858	
1010	Modernización y mejoras técnicas en locomotoras	5.184.640	
1007/14	Instalaciones y medios (incluye talleres)	1.055.716	
10B1	Trenes rodadura desplazable 250Km/h. Madrid - Barcelona plan 01	0	
CARGAS		60.118.310	6,5
1106	Adquisición de vagones	14.431.079	
1103/04	Transformación de vagones	3.308.467	
1105/1402	Modernización y mejoras técnicas locomotoras	18.996.141	
1101	Infraestructuras de Cargas	12.968.845	
1107	Equipamiento de terminales	6.051.332	
1102	Instalaciones y medios	4.362.447	
TRANSPORTE COMBINADO		15.617.033	1,7
1206	Adquisición de vagones	2.318.000	
1204	Modificaciones en vagones	927.755	
1203	Modernización y mejoras técnicas locomotoras	2.990.936	
1207	Adquisición de medios de transporte autopropulsados	963.360	
1205	Equipamiento de terminales	7.490.040	
1201	Instalaciones y medios	926.942	
MANTENIMIENTO INTEGRAL DE TRENES		11.790.406	1,3
1401	Instalaciones industriales	11.688.430	
1402	Fiabilidad medios de transporte y piezas de parque	101.976	

		EUROS	
CÓDIGO	AÑO DE ASIGNACIÓN PRESUPUESTARIA	GASTO 2003	%
3801	TELECOMUNICACIONES COMERCIALES	4.108.297	0,4
	ESTACIONES	33.049.753	3,6
1501/04/06	Estaciones red convencional	15.070.017	
1503	Estaciones línea AVE Madrid-Sevilla	1.404.896	
15B1	Estaciones línea AVE Madrid-Barcelona	16.574.840	
	PATRIMONIO	11.715.654	1,3
1605	Convenios urbanísticos, puesta en valor de terrenos...	7.035.302	
1602/03	Racionalización de espacios para uso comercial y otras inversiones	4.680.352	
	MANTENIMIENTO DE INFRAESTRUCTURA	277.503.751	30,2
0101	Red de Cercanías	42.320.712	
0102/12C	Red general A	79.416.106	
0104/05/15A	Red B	24.457.816	
0107	Líneas de débil tráfico	7.239.886	
0113	Plan especial de rehabilitaciones en la red	61.963.770	
0110/11/12	Otras inversiones y fondos	51.300.773	
0301/03/04	Línea AVE Madrid - Sevilla	10.804.688	
	CIRCULACIÓN	16.243.596	1,8
0202	Operaciones y logística de estaciones	12.453.775	
0203/04	Protección Civil, Seguridad y otros medios	3.789.821	
1815	DIRECCIÓN DE SEGURIDAD EN LA CIRCULACIÓN	1.641.399	0,2
	PROYECTOS Y COORDINACIÓN DE INVERSIONES	162.306.327	17,6
0502	Actuaciones en pasos a nivel	27.451.524	
0401	Obras de Coordinación con el Ministerio de Fomento. Cercanías	8.114.535	
0501	Obras de Coordinación con el Ministerio de Fomento. Red general	10.297.764	
05B2/11/12/13	Obras Coordinación con el Ministerio de Fomento líneas Alta Velocidad.	6.045.169	
05B1	Talleres AVE Madrid-Barcelona	23.877.752	
0505	Convenio Xunta de Galicia	25.399.641	
0506	Convenio Junta de Castilla y León	9.367.890	
0507	Plan especial de Extremadura	25.646.885	
0509	Eje Sagunto - Teruel	11.814.693	
05N1	Cierre anillo de Sevilla	4.247.730	
05N2	Red de Murcia	9.778.641	
7301	Transferencias del Ministerio de Fomento	264.103	
	TRACCIÓN	193.317	0,0
1305	Instalaciones de energía de tracción y otras actuaciones.		
1701	SERVICIOS INFORMÁTICOS	4.882.055	0,5
1801 a 1814	DIRECCIONES CORPORATIVAS	4.611.962	0,5
1903 a 1911	INVERSIONES FINANCIERAS	6.432.723	0,7
TOTAL		920.391.676	100,0

Gasto en inversiones por ejes ferroviarios, tipo y clase de red.

Como se ha indicado, en Infraestructura, Estaciones y Patrimonio la inversión ha sido de 532.797.193 euros.

La distribución de este gasto por los siete **ejes radiales** es:

EJE FERROVIARIO	EUROS	
	GASTO	%
Eje 0.- Madrid Puerta de Atocha – Sevilla Santa Justa (alta velocidad)	17.680.493	3,3
Eje 1.- Madrid Chamartín - Irún – Hendaya	72.764.025	13,7
Eje 2.- Madrid Chamartín – Zaragoza – Lérida – Barcelona – Cerbere	92.825.542	17,4
Eje 3.- Madrid Chamartín-Valencia-San Vicente de Calders	57.997.192	10,9
Eje 4.- Alcazar de San Juan – Córdoba – Sevilla – Cádiz	98.985.984	18,6
Eje 5.- Madrid – Atocha – Cáceres – Badajoz	6.426.015	1,2
Eje 6.- Venta de Baños – León – Orense – Vigo	94.010.449	17,6
Varios ejes o no asignable a ejes	92.107.493	17,3
TOTAL	532.797.193	100,0

Por **tipo de red**, los porcentajes de longitud de ejes y líneas y gasto en inversión se distribuye:

INVERSIONES POR TIPO DE RED	%LONGITUD	EUROS	
		GASTO	%GASTO
CERCANÍAS	16	109.703.852	24,9
Red "A"	11	96.979.496	22,0
Red "B"	2	8.911.789	2,0
Red "C"	3	3.812.567	0,9
RED GENERAL	80	313.305.355	71,1
Red "A"	29	145.027.964	32,9
Red "B"	23	74.467.269	16,9
Red "C"	28	93.810.122	21,3
RED ALTA VELOCIDAD	4	17.680.493	4,0
TOTAL	100	440.689.700	100

Por **clase de red**, la distribución se muestra en el cuadro siguiente:

INVERSIONES POR CLASE DE RED	%LONGITUD	EUROS	
		GASTO	%GASTO
Red "A"	40	242.007.460	54,9
Red "B"	25	83.379.057	18,9
Red "C"	31	97.622.689	22,2
Red A.V.E.	4	17.680.493	4,0
TOTAL	100	440.689.700	100

El resto, hasta 92.107.493 euros, corresponde a programas de inversión comunes a varias redes.

Gasto en inversiones por tipo de material rodante.

El gasto en material rodante de operadoras, según hemos indicado, ha sido de 316.312.428 euros, que se distribuyen según el tipo de material de la siguiente forma:

TIPO DE MATERIAL	EUROS	
	GASTO	%
Trenes alta velocidad	207.078.958	65,4
Unidades eléctricas	35.367.950	11,2
Vagones (nuevos + modernizaciones)	21.535.073	6,8
Locomotoras diesel	18.030.371	5,7
Material Talgo convencional	11.603.657	3,7
Locomotoras eléctricas	8.855.896	2,8
Automotores	7.965.551	2,5
Coches de viajeros	4.198.828	1,3
Resto de material	2.058.257	0,6
TOTAL	316.694.541	100,0

Gasto en inversiones por Comunidades Autónomas y provincias.

El gasto que se puede distribuir en función del territorio (provincias y CC.AA.) donde se sitúa la obra asciende a 527.163.464 euros, según se muestra en el **cuadro 2**.

El resto de gasto corresponde a inversiones asignables a varias comunidades (42.466.895 euros) y a inversiones no asignables al territorio, como el material rodante, informática o financieras (350.761.318 euros).

Inversiones financiadas con aportaciones de terrenos, derechos y concesiones

El **valor** de los activos en curso o incorporados, que han utilizado esta fuente adicional de financiación ha sido de 12.515.243 euros, que corresponden fundamentalmente a operaciones para rentabilización de terrenos desafectados.



Distribución del gasto por comunidades autónomas y provincias. Cuadro 2

EUROS		EUROS	
COMUNIDAD/PROVINCIA	GASTO 2003	COMUNIDAD/PROVINCIA	GASTO 2003
ALMERÍA	5.083.186	A CORUÑA	17.099.570
CÁDIZ	6.975.134	LUGO	15.425.071
CÓRDOBA	14.812.804	OURENSE	11.047.486
GRANADA	5.637.995	PONTEVEDRA	7.936.382
HUELVA	3.443.666	TOTAL GALICIA	51.508.509
JAEN	3.839.902	MADRID	90.498.769
MÁLAGA	25.445.047	TOTAL MADRID	90.498.769
SEVILLA	17.003.768	MURCIA	21.966.199
ASIGNABLE A VARIAS PROVINCIAS	128.559	TOTAL REGION DE MURCIA	21.966.199
TOTAL ANDALUCÍA	82.370.062	NAVARRA	6.061.317
HUESCA	7.331.296	TOTAL NAVARRA	6.061.317
TERUEL	15.230.401	ASTURIAS	12.169.529
ZARAGOZA	15.308.048	TOTAL PRINCIPADO DE ASTURIAS	12.169.529
TOTAL ARAGÓN	37.869.745	LA RIOJA	4.022.197
CANTABRIA	12.317.196	TOTAL LA RIOJA	4.022.197
TOTAL CANTABRIA	12.317.196	ALACANT	3.901.754
ALBACETE	2.828.882	CASTELLÓ	2.127.422
CIUDAD REAL	7.831.515	VALENCIA	10.442.818
CUENCA	371.501	TOTAL COMUNIDAD VALENCIANA	16.471.994
GUADALAJARA	6.467.665	ARABA	4.090.049
TOLEDO	6.026.437	GIPUZKOA	10.019.835
TOTAL CASTILLA - LA MANCHA	23.526.000	BIZKAIA	8.896.999
ÁVILA	9.915.148	ASIGNABLE A VARIAS PROVINCIAS	9.208
BURGOS	8.408.665	TOTAL PAIS VASCO	23.016.091
LEÓN	11.606.801	TOTAL ASIGNADO A COMUNIDADES	527.163.464
PALENCIA	4.783.491	ASIGNABLE A VARIAS COMUNIDADES	42.466.895
SALAMANCA	8.067.995	NO ASIGNABLE A COMUNIDADES (1)	350.761.318
SEGOVIA	802.965	TOTAL GASTO	920.391.676
SORIA	2.397.034		
VALLADOLID	6.813.548		
ZAMORA	4.231.563		
ASIGNABLE A VARIAS PROVINCIAS	60.195		
TOTAL CASTILLA Y LEÓN	57.087.405		
BARCELONA	20.791.120		
GIRONA	6.630.447		
LLEIDA	11.252.936		
TARRAGONA	18.094.480		
TOTAL CATALUÑA	56.768.983		
BADAJOS	28.974.218		
CACERES	2.535.250		
TOTAL EXTREMADURA	31.509.468		

(1) Material rodante, inversiones financieras, informática....

Nuevas inversiones aprobadas en el ejercicio, a ejecutar en 2003 y años sucesivos.

La **aprobación** de nuevas inversiones en el ejercicio ha sido de 2.325.298.383 euros, distribuidos como sigue:

CONCEPTO	EUROS	
	APROBACIÓN	
Inversión material e inmaterial	2.320.895.313	
Inversiones financieras	4.403.070	
Total aprobación Presupuesto de Inversiones	2.325.298.383	
Adicionalmente, se ha aprobado la adquisición de activos financiados con aportaciones de terrenos y concesiones como consecuencia de convenios con entes públicos o privados.		427.820

Esta aprobación incluye 52366.903 euros por el efecto "IVA soportado no deducible", correspondiente al gasto del ejercicio.

La distribución por unidades de negocio de las nuevas inversiones aprobadas con cargo al Presupuesto de Inversiones, se indica en el cuadro siguiente:

UNIDAD DE NEGOCIO	EUROS	
	APROBACIÓN	%
Cercanías	419.058.034	18,1
Regionales	26.299.072	1,1
Alta Velocidad	41.802.512	1,8
Grandes Líneas	380.101.238	16,3
Cargas	321.877.468	13,8
Transporte Combinado	36.456.608	1,6
Mantenimiento Integral de Trenes	7.798.260	0,3
Telecomunicaciones Comerciales	5.730.838	0,2
Estaciones	36.473.230	1,6
Patrimonio y Urbanismo	20.212.552	0,9
Mantenimiento de Infraestructura	398.986.944	17,2
Circulación	23.826.588	1,0
Dirección Seguridad en la Circulación	18.690.643	0,8
Proyectos y Coordinación de Inversiones	547.008.978	23,5
Tracción	6.034.474	0,3
Servicios Informáticos	16.278.238	0,7
Direcciones Corporativas	14.259.636	0,6
Inversiones financieras	4.403.070	0,2
TOTAL	2.325.298.383	100,0

Los nuevos proyectos de inversión aprobados más destacables han sido:

PROYECTO	EUROS	
	UNIDAD NEGOCIO	APROBACIÓN %
80 trenes modulares	Cercanías	374.953.000 16,1
Red de Murcia	Proyectos y Coord. Inversiones	257.338.000 11,1
44 locomotoras R.D.para 22 composiciones Talgo.	Grandes Líneas	206.600.000 8,9
50 locomotoras eléctricas gran potencia	Cargas	180.000.000 7,7
Plan Inversiones y rehabilitación de la red.	Mto. Infraestructura	169.517.220 7,3
10 composiciones tren hotel	Grandes Líneas	84.141.440 3,6
Plan especial Extremadura	Proyectos y Coord. Inversiones	78.176.260 3,4
Reconstrucción 33 locomotoras S/333	Cargas/Transporte Combinado	55.745.075 2,4
15 locomotoras diesel con opción R.D.	Grandes Líneas	48.250.000 2,1

Nota: El aprobado de estos proyectos individuales no incluye el incremento de coste derivado del efecto del IVA soportado no deducible correspondiente al gasto del ejercicio.

Aprobación de inversiones por tipos de activo.

TIPO DE ACTIVO	EUROS	
	APROBACIÓN	%
Infraestructura, Estaciones y Patrimonio	1.122.195.832	48,2
Material rodante de UU.NN. operadoras	1.113.597.232	47,9
Talleres, Telecomunicaciones Comerciales y Otros medios	85.102.249	3,7
Inversiones Financieras	4.403.070	0,2
TOTAL	2.325.298.383	100,0

Las **inversiones financieras** aprobadas durante el ejercicio corresponden fundamentalmente a alianzas con empresas para la promoción comercial de estaciones.

Aprobación de inversiones financiadas con aportaciones de terrenos, derechos y concesiones

La aprobación para adquirir activos financiados de la forma indicada ha sido de 427.820 euros.

La más destacable ha sido la aportación de terrenos Renfe por valor de 336.796 euros para las obras ferroviarias realizadas por el Consorcio Urbanístico de Jerez de la Frontera.



5.2 Resultados y actividad

El Resultado de Gestión de Renfe en 2003 ha sido de +180,08 millones de euros, después de registrar el impacto positivo del Impuesto de Sociedades (2,21 millones de euros), consecuencia de la consolidación fiscal de las sociedades filiales 100% Renfe. Hay que destacar que las aportaciones del Estado para compensación de pérdidas son 16,9 millones menores que las de 2002.

Los ingresos de clientes han aumentado en 20 millones de euros respecto a 2002 (1,2%).

Los gastos totales disminuyen en un 1,8% respecto al año anterior, reflejando los efectos del menor coste del Plan de Recursos Humanos (-57,8 millones de euros, -10,3%) y menores gastos financieros (68 millones, -19%).

Consolidando (antes de aportaciones del Estado y compensación de pérdidas) por una parte Gestión de Infraestructura y, por otra, Servicios de Transporte y otras actividades (Directiva 2001/12/CE), se puede apreciar cómo mejora el resultado de Servicios de Transporte y otras actividades (32,95 millones de euros de menor pérdida respecto al año anterior) y el del conjunto del Plan de Recursos Humanos, Deuda Estado, Efecto IVA y ajustes (97,95 millones de menor coste que en 2002).

INGRESOS

Por transporte de Viajeros

Los ingresos de clientes por tráfico de Viajeros ascendieron a 1.011,1 millones de euros, frente a los 999,1 millones del año anterior (+1,2%). Cercanías crece un 4,2%, Regionales un 3,7%, Grandes Líneas un 0,5% y Alta Velocidad decrece un 3,1% a causa de los servicios Talgo 200 traspasados a Grandes Líneas.

Por transporte de Mercancías

Los tráficos de Mercancías han experimentado un crecimiento de ingresos de 8,6 millones de euros, un 2,6% más que el pasado ejercicio, con crecimiento de Transporte Combinado (6,6%) y, en menor medida, de Cargas (0,4%).

Otros Ingresos Comerciales

Los beneficios derivados de las Ventas de Inmovilizado experimentan un descenso del 1% respecto al año anterior.

Los ingresos por Alquileres y Cánones alcanzaron los 136,45 millones de euros, decreciendo un 6,8% respecto al año anterior.

Otros Ingresos (entre los que se incluyen los obtenidos por Mantenimiento Integral de Trenes y Gestión de Infraestructura) totalizan 97,4 millones de euros en 2003 y crecen un 10%, respecto al ejercicio pasado.

Los ingresos por Convenios específicos con Comunidades Autónomas alcanzaron los 24,8 millones de euros, casi 1 millón más que en 2002 (+4,2%).

Ingresos Varios

Los ingresos por Trabajos para el propio Inmovilizado y Almacenes se cifraron en 43,7 millones de euros, con un incremento del 24,6% frente a 2002.

GASTOS

Personal

Los Gastos de Personal, excluido el Plan de Recursos Humanos, alcanzan los 1.154,2 millones de euros. El número de empleados a 31 de diciembre de 2003 era de 30.803, es decir, 619 personas menos que en el mismo día de 2002, lo que se traduce en una reducción interanual del 2,6% en el número medio de trabajadores.

Energía

El gasto por consumo total de energía por Renfe en 2003 (todos los tipos y usos) se elevó a 185,1 millones de euros, mientras que en 2002 fue de 177,4 millones (+4,3%).

Los gastos por energía de tracción (eléctrica y combustible diesel) han aumentado un 3,6% respecto al año anterior, y ascienden a 158,8 millones de euros.

El gasto en energía eléctrica para tracción ascendió en 2003 a 130,8 millones de euros, un 3,3% más que en 2002, que equivalen a un consumo de 2.003 millones de kilovatios hora, un 1,5% menos que el año anterior. El precio

medio del kilovatio hora consumido por Renfe en 2003 creció un 4,9% respecto al año anterior.

A través del GIF (nueva línea de Alta Velocidad Madrid-Lérida), los operadores consumieron 14 millones de kilovatios hora, con un coste (vía canon, según Orden Ministerial FOM 1587/2003) de 0,99 millones de euros.

Los pagos realizados en concepto de combustible diesel para tracción se elevaron a 28 millones de euros durante el ejercicio, un 5,1% más que el año anterior, y representan un consumo de 104,6 millones de litros (1,4% más que en 2002). El precio medio del litro de gasoil para tracción consumido por Renfe en 2003 creció un 3,7% respecto al año anterior.

El consumo de energía para usos distintos de tracción ha supuesto en 2003 un gasto de 26,3 millones de euros, frente a 24,1 millones en 2002, un 9,1% más.

Materiales y Servicios (sin energía para usos distintos de tracción)

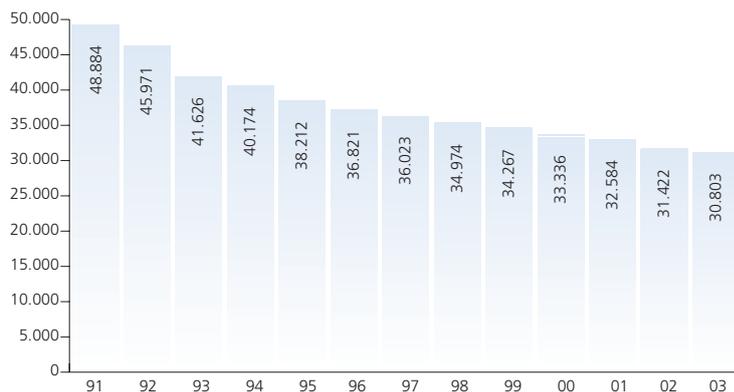
Para el ejercicio 2003, esta partida alcanza los 790,4 millones de euros, lo que supone un incremento del 4,6% respecto al año anterior.

El incremento más significativo en porcentaje ha sido en consumo de materiales (6,2%), mientras que el gasto en servicios del exterior ha aumentado a 28,8 millones de euros, un 4,3%.

Nivel Renfe: Desglose del número medio de personas por organismo.

	2003	2002	VARIACIÓN%	% S/TOTAL
U. N. de Cercanías	3.919	3.990	-1,8	12,6
U. N. de Regionales	1.591	1.518	4,8	5,1
U. N. de Alta Velocidad	351	312	12,4	1,1
U. N. de Grandes Líneas	1.916	1.979	-3,2	6,2
U. N. de Cargas	3.663	3.867	-5,3	11,8
U. N. de Transporte Combinado	1.585	1.695	-6,5	5,1
U. N. de Tracción	29	32	-9,4	0,1
U. N. de Mantenimiento Integral de Trenes	4.131	4.387	-5,8	13,3
U. N. de Circulación	4.051	4.270	-5,1	13,1
Seguridad en la Circulación	86			0,3
U. N. de Mantenimiento de Infraestructura	5.073	5.158	-1,6	16,4
Proyectos y Coordinación de Inversiones	384	377	1,9	1,2
Telecomunicaciones Comerciales	32	10	219,1	0,1
U. N. de Estaciones	2.295	2.320	-1,1	7,4
U. N. de Patrimonio y Urbanismo	262	268	-2,4	0,8
U. N. de Servicios Informáticos	324	322	0,5	1,0
Organismos Corporativos	1.328	1.355	-2,0	4,3
TOTAL	31.016	31.860	-2,6	100,0

Evolución del número de personas a 31 de diciembre de cada año (1991-2003)



Gasto en Energía

	2003	2002	VARIACIÓN%
ENERGÍA PARA TRACCIÓN	158,782	153,286	3,6
Eléctrica	130,766	126,622	3,3
Diesel	28,016	26,663	5,1
Usos distintos de tracción (EUDT)	26,293	24,087	9,2
TOTAL	185,075	177,373	4,3

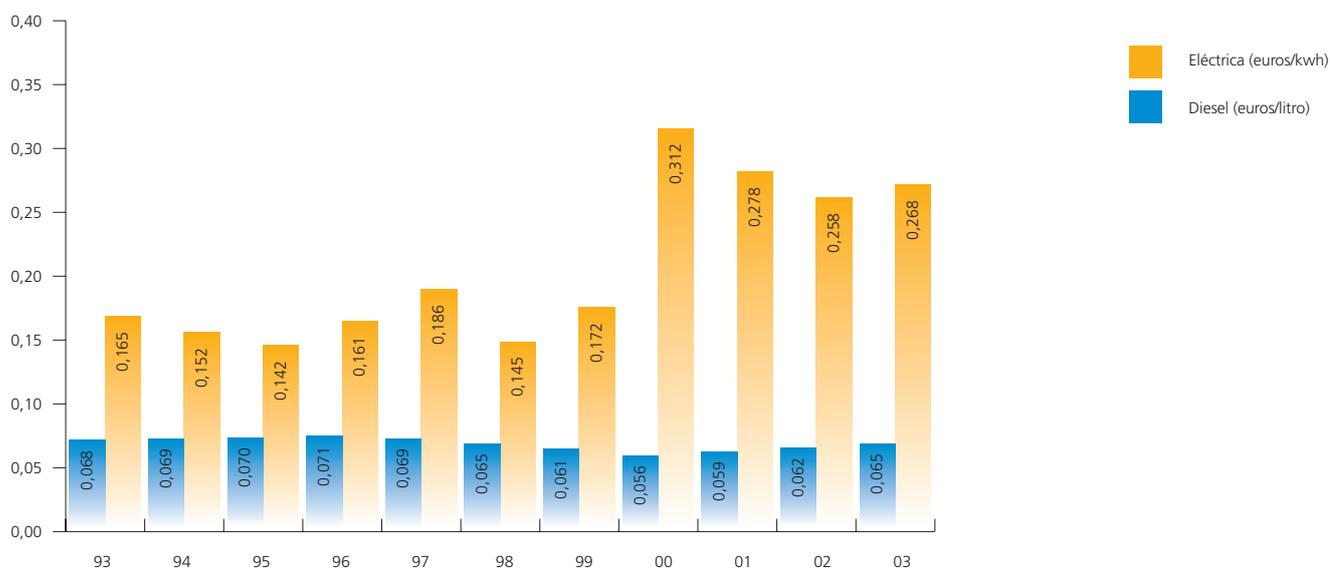
Consumos de Energía de Tracción

	2003	2002	VARIACIÓN%
Eléctrica (millones de kwh)	2.003	2.034	-1,5
Diesel (millones de litros)	104,6	103,2	1,4

Precios de la Energía de Tracción

	2003	2002	VARIACIÓN%
Eléctrica (euros/kwh)	0,065	0,062	4,9
Diesel (euros/litro)	0,268	0,258	3,7

Energía y combustible de tracción: Evolución de los precios



Gastos de servicios del exterior año 2003. Clasificación abc por grupos de gastos (en millones de euros)

CONCEPTOS DE GASTO	IMPORTE	% SOBRE TOTAL	% ACUMUL.
SERVICIOS DEL EXTERIOR			
REPARACIÓN Y CONSERVACIÓN DE MATERIAL RODANTE	153,538	22,2	22,2
REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO EDIFICIOS-ESTACIONES	94,912	13,7	36,0
GASTOS LIGADOS AL TRÁFICO DE VIAJEROS	89,209	12,9	48,9
REPARACIÓN Y CONSERVACIÓN DE INSTALACIONES FIJAS	89,109	12,9	61,8
REMUNERACIÓN E INCENTIVO AGENCIAS DE VIAJE	35,968	5,2	67,0
PUBLICIDAD, PROPAGANDA Y RELACIONES PÚBLICAS	21,968	3,2	70,2
GASTOS LIGADOS AL TRÁFICO DE MERCANCÍAS	20,379	3,0	73,1
ESTUDIOS Y CONSULTORÍAS	15,805	2,3	75,4
MANTENIMIENTO DE ORDENADORES Y EQUIPOS OFICINA	13,964	2,0	77,4
GASTOS JURÍDICO-CONTENCIOSOS	13,457	1,9	79,4
GASTOS DE VIAJE DEL PERSONAL	12,997	1,9	81,3
ALQUILER CAMAS	10,175	1,5	82,7
REPARACIÓN-CONSERVACIÓN MÁQUINAS,GRUAS Y M. AUX.	9,247	1,3	84,1
DOTACIÓN PROVISIÓN INSOLVENCIAS	8,302	1,2	85,3
ALQUILER MAQUINARIA, EQUIPOS Y VEHÍCULOS	8,087	1,2	86,5
MANT. Y CONS. INSTAL. Y EQUIPOS VARIOS	7,846	1,1	87,6
PRIMAS DE SEGUROS	7,090	1,0	88,6
COMUNICACIONES TELÉFONOS	6,533	0,9	89,6
MATERIAL DE OFICINA, IMPRESOS ALMACÉN	6,264	0,9	90,5
TRABAJOS REALIZADOS POR TERCEROS	5,996	0,9	91,3
CÁNONES UTILIZ. INFRAESTR. Y TERMINALES FERROVIARIAS	4,393	0,6	92,0
SERVICIOS BANCARIOS	4,245	0,6	92,6
ALQUILER DE LÍNEAS TELEFÓNICAS	4,104	0,6	93,2
OTROS TRANSPORTES Y FLETES	3,849	0,6	93,7
CÁNONES CIRCULACIÓN Y USO	3,847	0,6	94,3
RESTO	39,399	5,7	100,0
TOTAL SERVICIOS DEL EXTERIOR	690,683	100,0	100,0

Se incluyen a continuación:

Cuenta de Resultados Renfe 2003 comparada con la del año anterior.

Cuentas de Resultados de acuerdo con la Directiva 2001/12/CE.



Cuenta de resultados de Renfe. Comparación del resultado del Ejercicio 2003 con el año anterior

MILLONES DE EUROS	VARIACIÓN			
	2003	2002	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de Tráfico	1.346,315	1.325,683	20,632	1,6
Ingresos Comerciales	329,574	331,067	-1,493	-0,5
- Telecomunicaciones Comerciales	61,598	86,479	-24,881	-28,8
- Beneficios venta inmovilizado	95,771	96,741	-0,970	-1,0
- Mantenimiento Integral de Trens	6,093	4,899	1,194	24,4
- Gestión de Infraestructura	34,943	26,647	8,296	31,1
- Otros alquileres y cánones	83,162	73,287	9,874	13,5
- Otros ingresos	48,007	43,014	4,993	11,6
Convenios específicos con CC.AA.	24,816	23,822	0,994	4,2
Total ingresos de Clientes	1.700,705	1.680,572	20,133	1,2
Ingresos a distribuir	42,049	39,155	2,894	7,4
Trabajos para Inmovilizado y Almacenes	43,666	35,039	8,627	24,6
Tasa de seguridad transporte de viajeros	11,407	5,445	5,962	109,5
Aportaciones del Estado para:	1.196,894	1.187,510	9,384	0,8
- Administración de la Infraestructura	726,143	724,845	1,299	0,2
- Cercanías	197,829	195,984	1,845	0,9
- Regionales	51,302	51,302	0,000	0,0
- Deuda del Estado y ajustes (Cl. 7.2 C-P)	221,619	215,379	6,240	2,9
Subvenciones devengadas Plan de RR.HH.	24,465	82,275	-57,810	-70,3
Total ingresos	3.019,186	3.029,996	-10,810	-0,4
Personal	1.154,180	1.122,224	31,956	2,8
Plan de Recursos Humanos	24,465	82,275	-57,810	-70,3
Energía de tracción	158,782	153,286	5,496	3,6
Materiales y Servicios y energía UDT	816,675	779,630	37,045	4,8
Variación provisiones	1,061	-0,234	1,295	-553,2
Amortizaciones	480,283	487,599	-7,316	-1,5
Valores residuales	10,658	16,044	-5,386	-33,6
Gastos financieros circulante	22,028	20,303	1,725	8,5
Total Gastos Propios	2.668,133	2.661,127	7,006	0,3
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	351,053	368,869	-17,816	-4,8
Total intereses financieros (Deuda Estado y Estructurales)	267,107	336,780	-69,673	-20,7
Efecto prorata de I.V.A.	68,048	60,882	7,166	11,8
Total gastos	3.003,288	3.058,789	-55,501	-1,8
Resultado antes de extraordinarios	15,898	-28,793	44,691	155,2
Resultados extraordinarios	20,911	0,413	20,498	4.963,2
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	36,809	-28,380	65,189	229,7
IMPUESTO DE SOCIEDADES	2,211	2,163	0,048	2,2
RESULTADO DEL EJERCICIO	39,020	-26,217	65,237	248,8
Compensación de pérdidas	141,061	157,964		
RESULTADO DE GESTIÓN	180,081	131,747		

Resultados antes de aportaciones del estado y compensación de pérdidas (Estructura directiva 2001/12/CE y contrato programa 1999-2000). Convenio de infraestructura (en millones de euros)

CIERRE AÑO 2003

	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR	VARIACIÓN	
			ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de Tráfico				
Otros Ingresos Comerciales	36,255	27,963	8,293	29,7
Convenios Específicos con CC.AA.	2,824	2,847	-0,023	-0,8
Trabajos para el Inmovilizado	17,378	10,968	6,409	58,4
Aplicación subvenciones en capital	38,026	35,081	2,945	8,4
Tasa de Seguridad				
INGRESOS PROPIOS	94,483	76,859	17,624	22,9
Ingresos por Transferencias	17,716	18,452	-0,736	-4,0
TOTAL INGRESOS	112,199	95,310	16,889	17,7
Gastos				
Personal	328,753	311,948	16,805	5,4
Plan de Recursos Humanos (ERE)				
Energía de Tracción	0,000		0,000	
Materiales y Servicios	167,019	139,914	27,106	19,4
Variación de provisiones para Reparaciones				
Amortizaciones y Retiros del Inmovilizado	222,040	224,337	-2,297	-1,0
Intereses del Circulante	3,587	2,588	0,999	38,6
GASTOS PROPIOS	721,400	678,786	42,613	6,3
Gastos por Transferencias	30,680	28,852	1,827	6,3
TOTAL DE GASTOS	752,079	707,639	44,440	6,3
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-639,881	-612,329	-27,552	-4,5
Intereses estructurales	82,191	89,581	-7,390	-8,2
Intereses Deuda Estado				
Gastos Comunes Distribuidos	27,105	31,073	-3,968	-12,8
Ajuste de Comunes				
Efecto Prorrata I V A				
RESULTADO (antes de extraordinarios)	-749,177	-732,983	-16,194	-2,2
Resultados extraordinarios	3,354	6,421	-3,067	-47,8
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-745,823	-726,562	-19,261	-2,7
Impuesto de sociedades				
RESULTADO	-745,823	-726,562	-19,261	-2,7

Resultados antes de aportaciones del estado y compensación de pérdidas (Estructura directiva 2001/12/CE y contrato programa 1999-2000). Servicios de Transporte y otras actividades

CIERRE AÑO 2003	VARIACIÓN			
	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de Tráfico	1.346,315	1.325,683	20,632	1,6
Otros Ingresos Comerciales	264,272	282,221	-17,949	-6,4
Convenios Específicos con CC.AA.	21,992	20,975	1,017	4,8
Trabajos para el Inmovilizado	16,324	16,884	-0,561	-3,3
Aplicación subvenciones en capital	3,933	4,015	-0,082	-2,0
Tasa de Seguridad				
INGRESOS PROPIOS	1.652,836	1.649,779	3,057	0,2
Ingresos por Transferencias	354,908	343,925	10,984	3,2
TOTAL INGRESOS	2.007,744	1.993,703	14,041	0,7
Gastos				
Personal	749,883	732,649	17,234	2,4
Plan de Recursos Humanos (ERE)				
Energía de Tracción	12,105	10,119	1,986	19,6
Materiales y Servicios	525,928	521,817	4,111	0,8
Variación de provisiones para Reparaciones	1,061	-0,234	1,295	
Amortizaciones y Retiros del Inmovilizado	261,793	273,207	-11,414	-4,2
Intereses del Circulante	15,273	14,676	0,597	4,1
GASTOS PROPIOS	1.566,043	1.552,233	13,810	0,9
Gastos por Transferencias	537,844	527,617	10,227	1,9
TOTAL DE GASTOS	2.103,887	2.079,850	24,036	1,2
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	-96,142	-86,147	-9,995	-11,6
Intereses estructurales	93,344	107,670	-14,326	-13,3
Intereses Deuda Estado				
Gastos Comunes Distribuidos	71,461	86,238	-14,777	-17,1
Ajuste de Comunes				
Efecto Prorrata I V A				
RESULTADO (antes de extraordinarios)	-260,947	-280,055	19,108	6,8
Resultados extraordinarios	6,570	-7,275	13,845	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-254,377	-287,330	32,953	11,5
Impuesto de sociedades				
RESULTADO	-254,377	-287,330	32,953	11,5

Resultados antes de aportaciones del estado y compensación de pérdidas (Estructura directiva 2001/12/CE y contrato programa 1999-2000). Título IX Deuda Estado, ajuste intereses, extraordinarios y cláusula 13.3

CIERRE AÑO 2003

	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR	VARIACIÓN	
			ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de Tráfico				
Otros Ingresos Comerciales				
Convenios Específicos con CC.AA.				
Trabajos para el Inmovilizado				
Aplicación subvenciones en capital				
Tasa de Seguridad				
INGRESOS PROPIOS				
Ingresos por Transferencias				
TOTAL INGRESOS				
Gastos				
Personal				
Plan de Recursos Humanos (ERE)	24,465	82,275	-57,810	-70,3
Energía de Tracción				
Materiales y Servicios				
Variación de provisiones para Reparaciones				
Amortizaciones y Retiros del Inmovilizado				
Intereses del Circulante				
GASTOS PROPIOS				
Gastos por Transferencias				
TOTAL DE GASTOS				
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN				
Intereses estructurales				
Intereses Deuda Estado	92,555	139,808	-47,253	-33,8
Gastos Comunes Distribuidos				
Ajuste de Comunes	0,000	0,000	-0,000	
Efecto Prorrata I V A	-68,048	-60,882	-7,166	-11,8
RESULTADO (antes de extraordinarios)	-185,068	-282,965	97,897	34,6
Resultados extraordinarios				
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-185,068	-282,965	97,897	34,6
Impuesto de sociedades	2,211	2,163	0,048	2,2
RESULTADO	-182,857	-280,802	97,945	34,9

Resultados antes de aportaciones del estado y compensación de pérdidas (Estructura directiva 2001/12/CE y contrato programa 1999-2000). Tasa de seguridad

CIERRE AÑO 2003	VARIACIÓN			
	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR	ABS.	%
Ingresos				
Ingresos de Tráfico				
Otros Ingresos Comerciales				
Convenios Especificos con CC.AA.				
Trabajos para el Inmovilizado				
Aplicación subvenciones en capital				
Tasa de Seguridad	11,407	5,445	5,962	109,5
INGRESOS PROPIOS	11,407	5,445	5,962	109,5
Ingresos por Transferencias				
TOTAL INGRESOS	11,407	5,445	5,962	109,5
Gastos				
Personal				
Plan de Recursos Humanos (ERE)				
Energía de Tracción				
Materiales y Servicios	11,173	6,747	4,426	65,6
Variación de provisiones para Reparaciones				
Amortizaciones y Retiros del Inmovilizado	0,130		0,130	
Intereses del Circulante				
GASTOS PROPIOS	11,303	6,747	4,556	67,5
Gastos por Transferencias				
TOTAL DE GASTOS	11,303	6,747	4,556	67,5
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN	0,104	-1,302	1,406	
Intereses estructurales	0,065		0,065	
Intereses Deuda Estado				
Gastos Comunes Distribuidos				
Ajuste de Comunes				
Efecto Prorrata I V A				
RESULTADO (antes de extraordinarios)	0,039	-1,302	1,341	
Resultados extraordinarios	0,679		0,679	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0,718	-1,302	2,020	
Impuesto de sociedades				
RESULTADO	0,718	-1,302	2,020	

La mejora de la productividad sigue siendo objetivo de la empresa y en el año 2003 se incrementan las ventas por empleado un 4%. Desde 1993 el incremento medio anual se sitúa en el 9,5%.

Si se analiza la productividad técnica utilizando la ratio unidades de tráfico (vkm + tkm.) por empleado, la mejora respecto al año 2002 ha sido del 2,8%. El incremento medio anual en los últimos nueve años se sitúa en el 6,5%.

Indicadores de productividad. Mejoras económicas en el periodo 1993/2003

	1993	2002	2003	% INCREMENTO 2003/2002	% INCREMENTO MEDIO ANUAL
Ventas por empleado (millones de euros)	0,022	0,053	0,055	4,0%	9,5%
% Ingresos Comerciales /Coste personal	88,2	149,8	147,4	-1,6%	5,3%
Productividad (miles de UT(1) / empleado)	537	977	1.005	2,8%	6,5%

(1) UT: Unidades de tráfico: viajeros kilómetro +toneladas kilómetro

En los cuadros que se presentan a continuación se refleja el nivel de actividad de Renfe con datos sobre transporte, producción, e índices relacionados, tanto globales como por UUNN. Operadoras comparados con el año 2002. Por otra parte, se incluyen los índices de calidad percibida y puntualidad.

Del análisis de los mismos se concluye que Renfe continúa la senda de mejora iniciada en los últimos años, que ha supuesto incrementar la actividad con altos índices de calidad como principal atributo de sus productos.

Actividad nivel Renfe

		2003	2002	VARIACIÓN%
TRANSPORTE				
Viajeros	(Miles)	490.444	485.454	1,0
Viajeros Kilómetro (VK)	(Millones)	19.309	19.480	-0,9
Plazas Kilómetro Ofertadas (PKO)	(Millones)	41.814	41.370	1,1
Toneladas	(Miles)	26.929	26.359	2,2
Toneladas Kilómetro (TK)	(Millones)	11.866	11.660	1,8
PRODUCCIÓN				
Kilómetros tren	(Miles)	174.036	172.716	0,8
Horas de Conducción	(Miles)	2.781	2.801	-0,7
Toneladas Kilómetro brutas (TKB) Totales	(Millones)	63.562	62.458	1,8
TKB Tracción Diesel	(Millones)	9.282	9.060	2,4
TKB Tracción Eléctrica	(Millones)	54.280	53.398	1,7
Minutos de maniobra	(Miles)	20.550	20.675	-0,6
ÍNDICES				
(VK+TK) / TKB		0,490	0,499	-1,6
%VK / PKO		46,18	47,09	-1,9
Minutos maniobra / Horas Conducción		7,4	7,4	0,1

Actividad de transporte de los operadores de Renfe en 2003 comparada con el año anterior. COMERCIAL

VIAJEROS (MILES)	2003	2002	VARIACIÓN%
OPERADORES DE VIAJEROS			
Cercanías	444.846	439.606	1,2
Regionales	26.778	26.320	1,7
AVE	6.008	6.231	-3,6
Grandes Líneas	12.812	13.297	-3,6
Total viajeros	490.444	485.454	1,0
TONELADAS (MILES)			
OPERADORES DE MERCANCIAS			
Cargas	19.103	18.824	1,5
Transporte Combinado	7.825	7.535	3,9
Total Mercancías	26.929	26.359	2,2
VIAJEROS KILÓMETRO (MILLONES)			
OPERADORES DE VIAJEROS			
Cercanías	8.031	7.775	3,3
Regionales	2.624	2.575	1,9
AVE	2.027	2.181	-7,1
Grandes Líneas	6.627	6.949	-4,6
Total Viajeros	19.309	19.480	-0,9
TONELADAS KILÓMETRO (MILLONES)			
OPERADORES DE MERCANCIAS			
Cargas	7.392	7.369	0,3
Transporte Combinado	4.473	4.291	4,3
Total Mercancías	11.866	11.660	1,8
Total Unidades de Tráfico	31.174	31.140	0,1

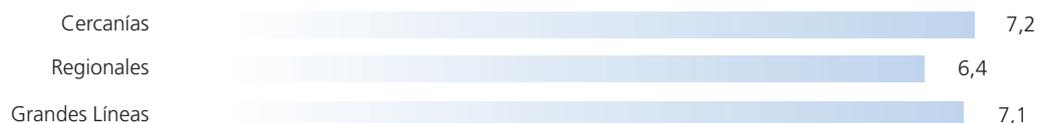
Actividad de transporte de los operadores de Renfe en 2003 comparada con el año anterior. PRODUCCIÓN

KILÓMETROS TREN (MILES)	2003	2002	VARIACIÓN%
OPERADORES			
Cercanías	54.836	54.515	0,6
Regionales	32.490	32.462	0,1
Alta Velocidad	9.853	10.274	-4,1
Grandes Líneas	37.808	36.835	2,6
Total viajeros	134.987	134.085	0,7
Cargas	24.876	24.585	1,2
Transporte Combinado	14.174	14.045	0,9
Total Mercancías	39.049	38.630	1,1
Total Operadores	174.036	172.716	0,8

TONELADAS KILÓMETRO BRUTAS (MILLONES)	2003	2002	VARIACIÓN%
OPERADORES			
Cercanías	12.883	12.507	3,0
Regionales	4.834	4.800	0,7
Alta Velocidad	3.630	3.670	-1,1
Grandes Líneas	11.292	10.749	5,1
Total viajeros	32.638	31.726	2,9
Cargas	19.975	20.087	-0,6
Transporte Combinado	10.948	10.646	2,8
Total mercancías	30.923	30.733	0,6
Total Operadores	63.562	62.458	1,8

Indicadores de calidad de RENFE en 2003

Calidad Percibida



Puntualidad



5.3 Balance de situación

El Balance de Renfe ha aumentado el 3,73% respecto al volumen del ejercicio 2002 y alcanza el importe de 11.465 millones de euros.

La estructura de masas patrimoniales, en términos relativos, se desglosa en las siguientes cifras:

ACTIVO	2003	2002	PASIVO	2003	2002
Inmovilizado	62,64%	61,15%	Fondos propios	23,54%	24,00%
Cuenta de Estado a l/p	33,55%	34,86%	Ingresos a distribuir y provisiones	6,31%	6,03%
Circulante	3,81%	3,99%	Endeudamiento financiero	61,29%	61,66%
TOTAL	100,00%	100,00%	Otros pasivos a corto plazo	8,86%	8,31%
			TOTAL	100,00%	100,00%

Las variaciones más relevantes sufridas por las distintas partidas del Balance son las siguientes:

- En el activo, destaca el incremento neto del inmovilizado en aproximadamente 424,7 millones de Euros, que se debe básicamente al fuerte aumento de las inversiones en instalaciones de vía y en material rodante.
- En el pasivo, se aprecia un aumento del exigible a largo plazo por importe de 145,7 millo-

nes de euros, correspondientes a la renovación de préstamos vencidos.

Asimismo, se ha producido un incremento neto de 97,7 millones de euros en la cifra de otros pasivos a corto plazo, debido fundamentalmente, al crecimiento del saldo de proveedores y más en concreto, al fuerte aumento de las obligaciones de pago a los proveedores de inmovilizado.



Balance de situación al 31 de diciembre de 2003. Comparado con el 31-12-02.
(Cifras en miles de euros)

ACTIVO	31-12-2003	31-12-2002
101 Gastos de establecimiento	2.722	1.693
101 inmovilizado inmaterial neto	8.759	6.308
102 Inmovilizado material bruto	13.413.251	13.126.995
103 Amortización acumulada inm. mate.	-7.889.887	-7.524.708
104 Inmovilizado en curso	1.415.205	904.476
105 Inmovilizado financiero	142.438	140.975
106 Deudores a largo plazo	73.640	85.713
10 Total inmovilizado	7.166.128	6.741.452
110 Intereses no devengados	0	6
111 Otros gastos a distribuir	15.162	17.012
11 Gastos a distribuir en varios ejercicios	15.162	17.018
121 Situaciones transit. financ.	2.945.520	2.945.520
122 Subvenciones a la explotación	146.968	146.968
123 Subv. plan recursos humanos	274.333	277.057
124 Cuenta de transporte	33.060	19.049
125 Otras cuentas a cobrar	446.797	464.577
12 Estado y organismos oficiales	3.846.678	3.853.171
130 Existencias	103.287	71.902
1313 Subv. plan recursos humanos	27.189	9.442
1314 Cuenta de transporte a c/p	32.562	29.377
1315 Convenios con CCAA y otras prest. serv.	49.423	47.010
1316 Otras cuentas a cobrar	9.416	10.137
131 Estado y org. oficiales c/p	118.590	95.966
1320 Clientes y deudores	119.103	148.947
1322 Realizable pdte. liquidac.	22.692	23.733
1323 Provisiones ingresos pendientes	47.514	64.380
1324 Intereses de operaciones swap	13.334	18.770
132 Total deudores a c/p	202.643	255.830
134 Tesorería	3.147	9.021
1350 Intereses no devengados	3.950	2.443
1351 Otras cuentas transitorias	5.389	5.794
135 Ajustes por periodificación	9.339	8.237
13 Activo circulante	437.006	440.956
Total activo	11.464.974	11.052.597

Balance de situación al 31 de diciembre de 2003. Comparado con el 31-12-02.
(Cifras en miles de euros)

PASIVO	31-12-2003	31-12-2002
200 Capital	3.464.048	3.464.288
201 Reservas	3.794	3.794
203 Resultado del ejercicio	39.020	-26.217
204 Resultados pendientes de aplicación	-2.344.357	-2.228.845
205 Aportaciones compensación pérdidas	2.545.426	2.446.817
206 Aportaciones comp. pérdidas anter. a 1994	74.757	74.757
207 Saneamiento adap. principios	-1.081.945	-1.081.945
20 Fondos propios	2.700.743	2.652.649
210 Fondos FEDER	529.703	497.874
211 Otros ingres. a distr. var. ejer.	136.906	119.109
21 Ingresos a distr. varios ejerc.	666.609	616.983
220 Prov. grandes reparaciones	13.584	13.644
221 Prov. oblig. person.	43.461	36.033
22 Provisión riesgos y gastos	57.045	49.677
230 Obligaciones y bonos	492.830	552.931
231 Pagarés de empresa	0	160
232 Deudas entidades de crédito	5.441.852	5.236.418
234 Proveedores inm. l/p	7.339	7.339
235 Otras deudas a largo plazo	61.635	61.097
23 Exigible a largo plazo	6.003.656	5.857.945
240 Hacienda pública	22.298	27.320
242 Seguridad social	23.936	22.755
24 Estado y org. oficiales	46.234	50.075
250 Obligaciones	60.101	0
251 Pagarés empresa	553.665	394.150
252 Deudas entidades de crédito	409.403	562.925
254 Intereses a pagar a c/p	90.912	127.113
255 Intereses de operaciones swap	18.838	18.793
256 Proveedores	522.298	349.883
257 Comp. y serv. pendientes	288.005	304.314
258 Provisión personal c/p	4.650	12.128
259 Otras deudas	32.059	45.646
25 Exigible a corto plazo	1.979.931	1.814.952
260 Ingresos anticipados	10.712	10.074
261 Cuentas transitorias	44	242
26 Ajustes periodificación	10.756	10.316
Total pasivo	11.464.974	11.052.597

5.4

Gestión financiera en 2003. Evolución del endeudamiento y sus orígenes

Necesidad de financiación

Las necesidades de caja durante este ejercicio las podemos dividir según la naturaleza de las mismas:

- a) Necesidades propias de las operaciones, tanto de explotación como de inversiones, que han ascendido a 3.425,7 millones de euros. Estas necesidades se han cubierto mediante el cobro de las aportaciones realizadas por el Estado y demás ingresos comerciales, con un déficit de financiación de 973 millones.
- b) Necesidad de atender los vencimientos normales de la deuda, que ha supuesto un desembolso de 1.071 millones de euros.

Para cubrir los importes anteriores, Renfe apeló a los mercados monetarios, utilizando como instrumentos de financiación las pólizas de tesorería (114,8 millones de euros de disposiciones netas), así como la emisión nominal neta de 553,7 millones en pagarés de empresa, a un coste medio del 2,21% anual y con un plazo medio de 211 días.

En cuanto al mercado de capitales a largo plazo, Renfe acudió al Banco Europeo de Inversiones, que en virtud de un Protocolo firmado con Renfe y el Ministerio de Fomento, otorgó a la empresa un préstamo de 500 millones de euros para financiar proyectos de modernización de la infraestructura de ancho nacional.

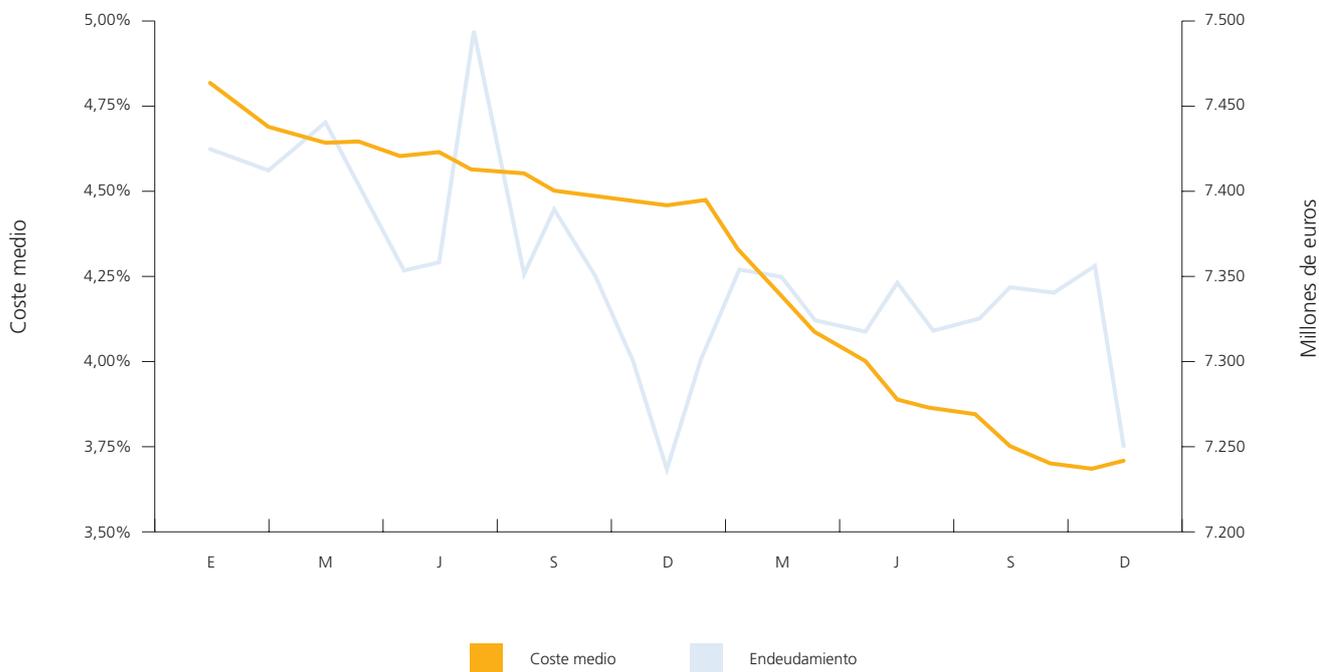
Dicho préstamo se concertó a tipo de interés variable y con vencimiento a 20 años (es decir, en 2023).

Endeudamiento

La estructura del endeudamiento financiero de Renfe es el siguiente:

Millones de euros	2003	%	2002	%	Diferencia
Deuda en divisas	772,7	10,7	1.256,2	17,5	-483,5
Deuda en euros					
- Obligaciones	552,9	7,6	552,9	7,6	---
- Préstamos a L/P	5.261,1	72,5	4.992,8	69,9	268,3
- Pagarés a L/P	---	---	0,2	---	-0,2
- Pagarés a C/P	553,7	7,6	394,1	5,4	159,6
- Pólizas de Crédito	114,8	1,6	38,3	0,5	76,5
Total a cambios de 31.12	7.255,2	100,0	7.234,5	100,0	20,7
Diferencia de cambio	-297,4		-488,0		
Intereses no dev. Pagarés	-3,9		-2,4		
Endeudamiento corregido	6.953,9		6.744,1		

Endeudamiento financiero total y coste medio



Durante el año 2003 se ha mantenido prácticamente constante el endeudamiento financiero.

GASTOS FINANCIEROS

Por lo que se refiere a los costes financieros, a continuación se presentan dichos costes comparados con los correspondientes a 2002.

Millones de euros	2003	2002
Deuda a L/P	271,9	333,5
Pagarés de Empresa	13,7	19,2
Pólizas de Crédito	2,4	2,8
Otros gastos financieros	1,1	1,6
	289,1	357,1

La disminución de costes financieros ha sido de 68 millones de euros debido, fundamentalmente, a la favorable evolución de los tipos de interés.



La tesorería de Renfe

Se hace necesario explicar las funciones de Tesorería, con independencia de la función de financiación de las necesidades de Renfe comentada en los apartados anteriores.

Es interesante mostrar las cifras de movimientos de Tesorería durante 2003, para poder deducir la importancia de dicha función para la compañía.

Se han realizado 83.853 transacciones, por un importe de 45.075,85 millones de euros.

Se han emitido 1.528 transferencias interbancarias a través del Banco de España mediante Órdenes de Movimiento de Fondos (OMF), por un importe de 12.362,32 millones de euros y se han recibido 1.946 OMF, por un importe de 12.362,29 millones.

Los conceptos de cobros y pagos más relevantes han sido:

Millones de euros	2003	2002
Ingresos en Bancos procedentes de estaciones	546,8	562,7
Recibos domiciliados por ventas a crédito	525,8	540,7
Otros cobros por ventas a crédito	596,9	490,5
Ventas con tarjetas de crédito externas	224,1	214,4
Pagos netos de nóminas	746,0	738,4
Pagos a proveedores	2.037,3	1.876,5
Pagos de impuestos y Seguridad Social	479,4	478,1

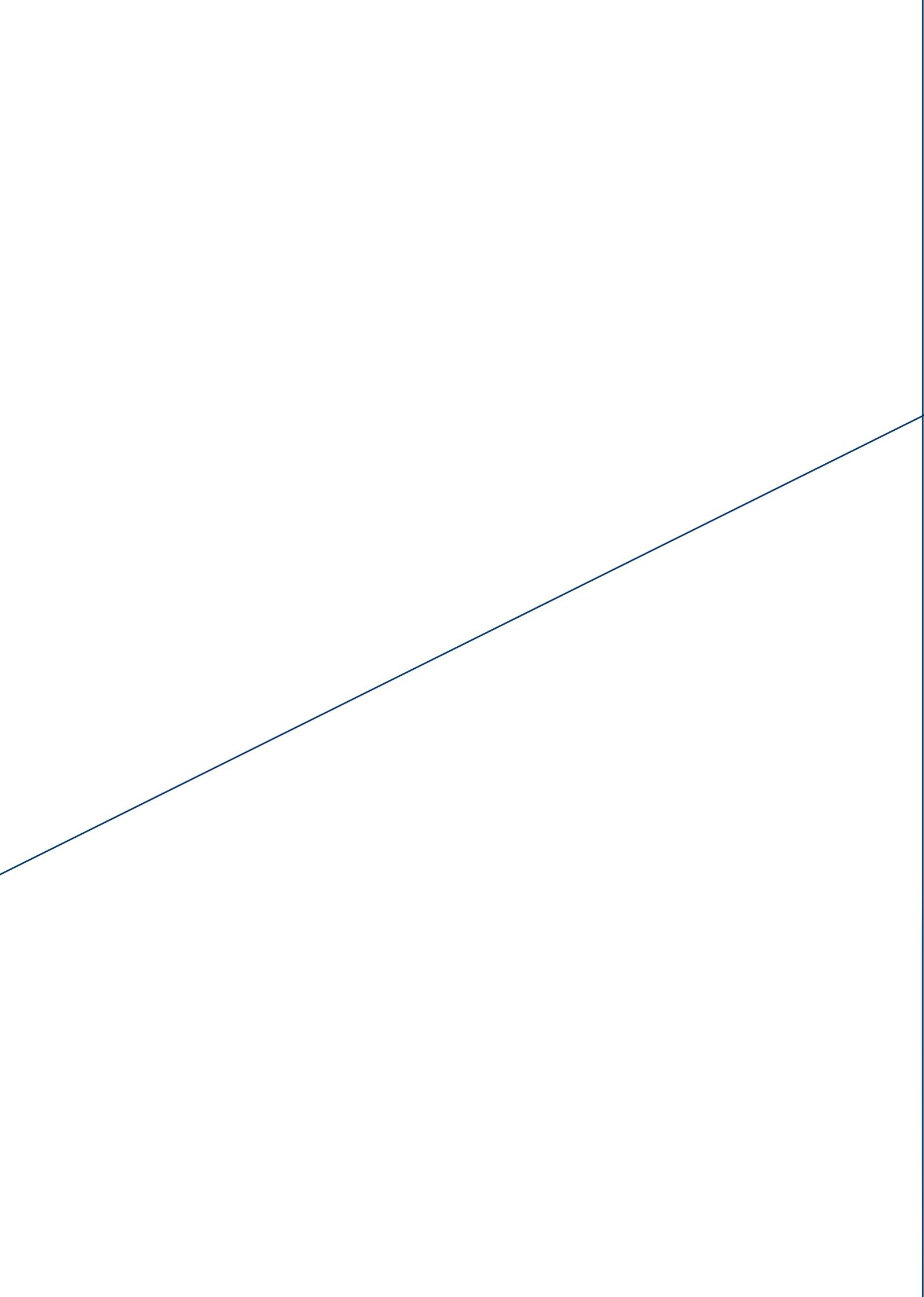
La función de la Tesorería ha supuesto, durante 2003 los siguientes ingresos y gastos en miles de euros.

Gastos por Comisiones	2003	2002	Ingresos	2003	2002
Bancarias:			- Inversiones financieras temporales	145,6	86,5
- Tarjetas de crédito	4.014,5	3.871,2	- Intereses cargados a clientes	3.901,2	2.609,2
- Aavales	62,7	92,0	- Ingresos por negociación bancaria	629,0	875,6
- Nóminas	26,0	21,7		4.675,8	3.571,3
- Recibos	27,5	28,4			
- Transferencias	10,0	8,0			
- Recaudación estaciones	7,2	10,2			
- Otros	40,0	64,3			
	4.187,9	4.095,8			

Evolución del endeudamiento y sus orígenes al 31-12-2003

RESULTADO DEL EJERCICIO	-39.020
APORTACIÓN COMPENSACIÓN DE PÉRDIDAS	-141.061
APLICACIÓN SUPERAVIT EJERCICIO 2002	131.747
AMORTIZACIONES	-480.283
FONDOS GENERADOS (RESULTADO+AMORTIZACIONES)	-528.617
SUBVENCIONES DEL EJERCICIO DEVENGADAS	1.337.955
SUBVENCIONES DEL EJERCICIO COBRADAS	-1.337.955
AUMENTO DEL ENDEUDAMIENTO POR SUBVENCIONES	0
INVERSIÓN NETA EN EL INMOVILIZADO	916.650
FONDOS FEDER COBRADOS	-67.636
AUMENTO ENDEUDAMIENTO PARA FINANCIAR INVERSIONES	849.014
SUBVENCIONES COBRADAS	-9.442
PAGOS OBLIGACIONES CON EL PERSONAL	32.561
AUMENTO ENDEUD. POR EL PLAN DE RECURSOS HUMANOS	23.119
SUBVENCIÓN DEVENGADA (DIFER. CAMBIO REALIZADAS)	113.967
SUBVENCIONES COBRADAS	-131.747
AUMENTO ENDEUD. SUBV. DIFERENCIAS DE CAMBIO REALIZADAS	-17.780
DISMINUCIÓN DEL ENDEUD. DIFERENCIAS DE CAMBIO NO REALIZADAS	-60.291
OTRAS VARIACIONES	-244.774
VARIACIÓN NETA DEL ENDEUDAMIENTO	20.671







Desarrollo del capital intelectual

6.1 Gestión de personal

6.1.1. RECURSOS HUMANOS

En el ámbito de las relaciones laborales cabe reseñar, de un lado, la firma del XIV Convenio Colectivo, así como la celebración de Elecciones Sindicales en la empresa, en las que la Unión General de Trabajadores fue el sindicato más votado.

El 19 de junio, en el Centro de Formación de Circulación y Conducción de Madrid Delicias, se llevó a cabo la firma del **XIV Convenio Colectivo**, cuyo acuerdo se había producido el día 11

El documento fue suscrito por representantes de la empresa, de UGT, CCOO y Semaf. Con esta firma se cerraba el proceso de negociación iniciado el 26 de octubre de 2001, fecha en la que se había constituido la comisión negociadora, y que se desarrolló posteriormente mediante reuniones estructuradas, a través de distintas mesas de negociación

El XIV Convenio tiene una vigencia de tres años, 2002-2003-2004, y entre sus aportaciones fueron asuntos destacados los referidos al carácter económico, y aspectos relativos a la mejora de la productividad en las U.N. Circulación y Mantenimiento de Infraestructura.

Las **Elecciones Sindicales** se realizaron en el ámbito de la empresa el 26 de febrero. A ellas fueron convocados 30.768 trabajadores para elegir a 877 delegados. Ejercieron su derecho de voto 25.927 electores, lo que supuso una abstención del 15,7%.

UGT consiguió 261 delegados; CCOO, 259 delegados; SEMAF, 122; CGT, 121 y SF, 52 delegados. El Comité General de Empresa se conformó con cuatro miembros cada uno por parte de UGT y de CCOO; dos cada uno por parte de CGT y SEMAF, y uno de SF.

A lo largo del ejercicio se han producido, además, una **serie de acuerdos**, como el suscrito en la Comisión Paritaria del XIV Convenio Colectivo sobre sistema retributivo del Auxiliar de Depósito y condiciones y fechas de la Clasificación de Ayudantes de Maquinista Autorizado y Ayudantes de Maquinista.

Acuerdo, también, sobre condiciones de trabajo y sistema retributivo de los Maquinistas -



Jefes de Tren. Cláusula 30ª XIV Convenio Colectivo. Y finalmente, acuerdo el 3 de noviembre de 2003 sobre el Marco Regulator del Personal de Intervención de la U.N. de Regionales, que afecta a las funciones, condiciones de trabajo y sistema retributivo, y que entra en vigor el 1 de enero de 2004.

La dirección Corporativa de Organización y Recursos Humanos y los sindicatos UGT, CCOO, SEMAF y SF suscribieron el 18 de julio un acuerdo para el establecimiento de un **Plan de Prejubilaciones y Bajas Incentivadas** para el bienio 2003-2004, que representa una continuación de los Expedientes de Regulación de Empleo precedentes, que han permitido regular el nivel de empleo de la empresa desde 1992. Este acuerdo fue homologado por la Dirección General de Trabajo, tiene vigencia desde septiembre de 2003 hasta el 31 de diciembre de 2004, y a él se pueden acoger un total de 1.500 trabajadores.

De esta forma, desde el 30 de septiembre hasta final del ejercicio causaron baja en la empresa por prejubilaciones 270 trabajadores, y otros 28 por bajas incentivadas, que son las dos modalidades que prevé el Plan de Regulación de Empleo.

Por otro lado, a lo largo del ejercicio se resolvieron 43 plazas que habían sido autorizadas para su cobertura mediante contratación laboral fija, en la **Oferta de Empleo Público**, de



las cuales 21 correspondieron a factores, y 22 a puestos de estructura de apoyo. Durante el año se realizó una nueva convocatoria para cubrir 60 nuevas plazas de empleo público.

6.1.2. PERSONAL DIRECTIVO Y TÉCNICO

La evolución del Personal de Estructura de Renfe en 2003 ha significado un ligero aumento de este colectivo, al pasar de 2.218 personas en diciembre de 2002 a 2.263 personas en el mismo mes de este año, debido, fundamentalmente, a la política de promociones internas, iniciada en 2002, dirigida a la cobertura de puestos técnicos vacantes, incluyendo al colectivo de Mandos Intermedios y Cuadros. De esta forma se abren unas razonables expectativas de desarrollo profesional en el seno de la empresa.

El resultado del presente Expediente de Regulación de Empleo iniciado en octubre de 2002 y cerrando su ejercicio a diciembre de 2003, en cuanto a bajas en el Personal de Estructura, ha sido de 19 Prejubilaciones y 1 Baja Incentivada. A estas bajas habría que añadir 1 suspensión temporal de la Relación Laboral (Circular 7/94).

En julio el Comité de Dirección aprobó la 2ª fase para el tratamiento retributivo de subvalorados en la Estructura de Dirección y Gestión (no sujetos a Convenio) que tuvo efectos eco-

nómicos a partir de agosto, teniendo como marco los compromisos adquiridos en el documento de la Reforma de la Gestión Directiva, aprobada en julio de 2001.

Contratación Externa. Como consecuencia de la Oferta Pública de Empleo de 2003 han ingresado en el mes de enero del 2004:

- 10 Ingenieros Industriales.
- 10 Ingenieros de Caminos, Canales y Puertos.
- 2 Arquitectos.

En el plan de seguimiento del colectivo de titulados de nuevo ingreso, a través de las Ofertas Públicas de Empleo 2000/2002, en el mes de abril, se han realizado unas Jornadas de Integración de este colectivo consistente en:

- Mesas Redondas.
- Evaluación del Potencial.
- Encuesta del Clima Laboral.

Asimismo, en diciembre de 2003, con este colectivo de titulados se han llevado a cabo otras Jornadas de Evaluación de Competencias Directivas.

Con estas jornadas se ha identificado y contratado, individualmente, el potencial profesional.

6.2 Dirección por Objetivos

En el primer trimestre de 2003 se establecieron los Objetivos y Acciones Estratégicas de Renfe, sus Unidades de Negocio y Organos Corporativos, bajo el esquema del Sistema DPO&AE, el cual contempla, además de objetivos económicos, indicadores del cumplimiento de la “proposición de valor al cliente” específica de cada negocio y de la gestión de los procesos clave que lo impulsan, así como el desarrollo de los sistemas, las competencias y las tecnologías necesarias para el cumplimiento de los demás objetivos.

En la línea de apoyo a los Directores Gerentes en la gestión estratégica de sus negocios, tal como estaba previsto, se continuó con los proyectos de desarrollo y actualización de los Cuadros de Mando Integral (CMI) de las Unidades de Negocio de Circulación, Regionales y Alta Velocidad, para lo que se realizaron sesiones de reflexión estratégica que permitieron identificar los cambios a introducir en sus Mapas Estratégicos y Cuadros de Mando Integral. En este mismo área, en 2003 se iniciaron dos nuevos proyectos de elaboración de Mapa Estratégico y CMI en las UUNN. de Cercanías y Telecomunicaciones Comerciales, para lo cual se realizaron sesiones de formación-acción en implantación de la estrategia con los miembros del Comité de Dirección de éstas UUNN.

En cuanto a la aplicación informática para la Gestión de Objetivos (GO), en 2003 se consolidó como el instrumento de gestión de la información de los objetivos individuales, utilizándose para gestionar los objetivos de la totalidad del personal de estructura y mandos intermedios. Asimismo y con miras a la entrada en vigor de la nueva Ley del Sector Ferroviario, se validó la capacidad de la aplicación GO de gestionar de forma independiente los objetivos de dos entidades diferentes con bases de datos diferenciadas, llevándose a cabo con éxito una prueba piloto con la Fundación de los Ferrocarriles Españoles.

6.3 Formación

En el ámbito de la formación, durante 2003 se impartieron a trabajadores de la empresa un total de 786.132 horas de formación y participaron en los 8.056 cursos un total de 48.768 asistentes.

La apuesta por la formación en seguridad en la circulación fue permanente con el desarrollo y puesta en marcha de nuevas herramientas de simulación y formación virtual.

Se siguió también con la selección y formación de los maquinistas para los nuevos servicios de Alta Velocidad.

Para cubrir las necesidades de la empresa se llevaron a cabo planes de formación en prevención de riesgos, protección civil y salud laboral, así como los reciclajes, las reconversiones y adaptaciones

Destacar también la consolidación de la “formación virtual” en Renfe, ya que el Centro de Formación Virtual impartió 48.124 horas de formación. Son de reseñar las acciones realizadas a través de Centro de Formación Virtual, del Sire para la venta de agencias, el Docus que refleja la normativa de seguridad en la circulación y la formación de redes de ordenadores.

También se desarrollaron cursos de calidad, idiomas, informática, formación de formadores, gestión, instalaciones de seguridad y telecomunicaciones.

Además se ha realizado formación a empresas externas, impartándose 115.994 horas de formación a 2.879 participantes, principalmente agencias de viaje y empresas proveedoras o clientes del ferrocarril.



6.4 Comunicación Interna

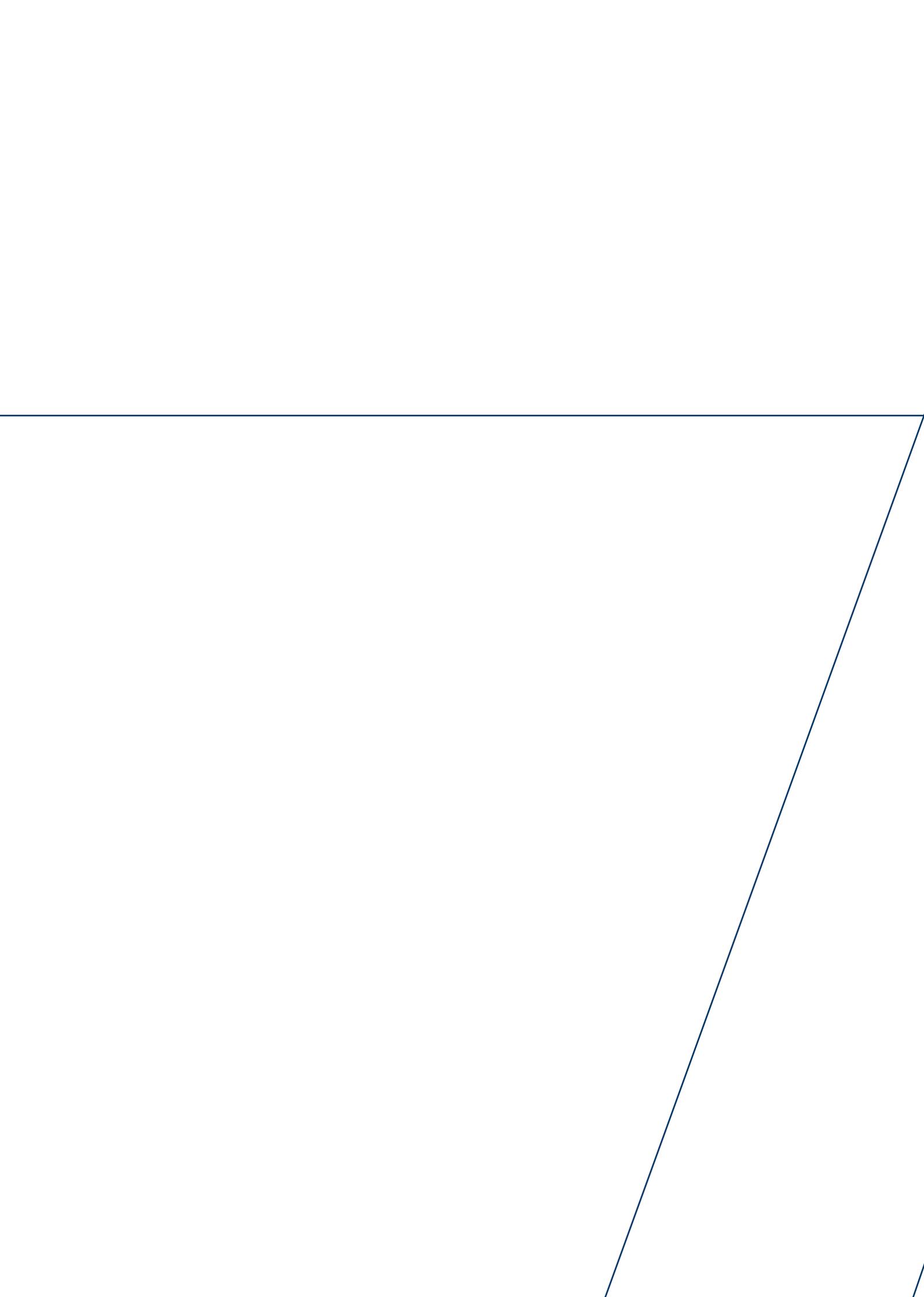
Una parte importante del esfuerzo de comunicación interna consistió en marcar los objetivos y en realizar el seguimiento de la fase de implantación del Portal “Interesa-Renfe”, en colaboración con las áreas colaboradoras corporativas de la empresa, con el criterio de que estuviera en disposición de ser operativo antes del 31 de Diciembre.

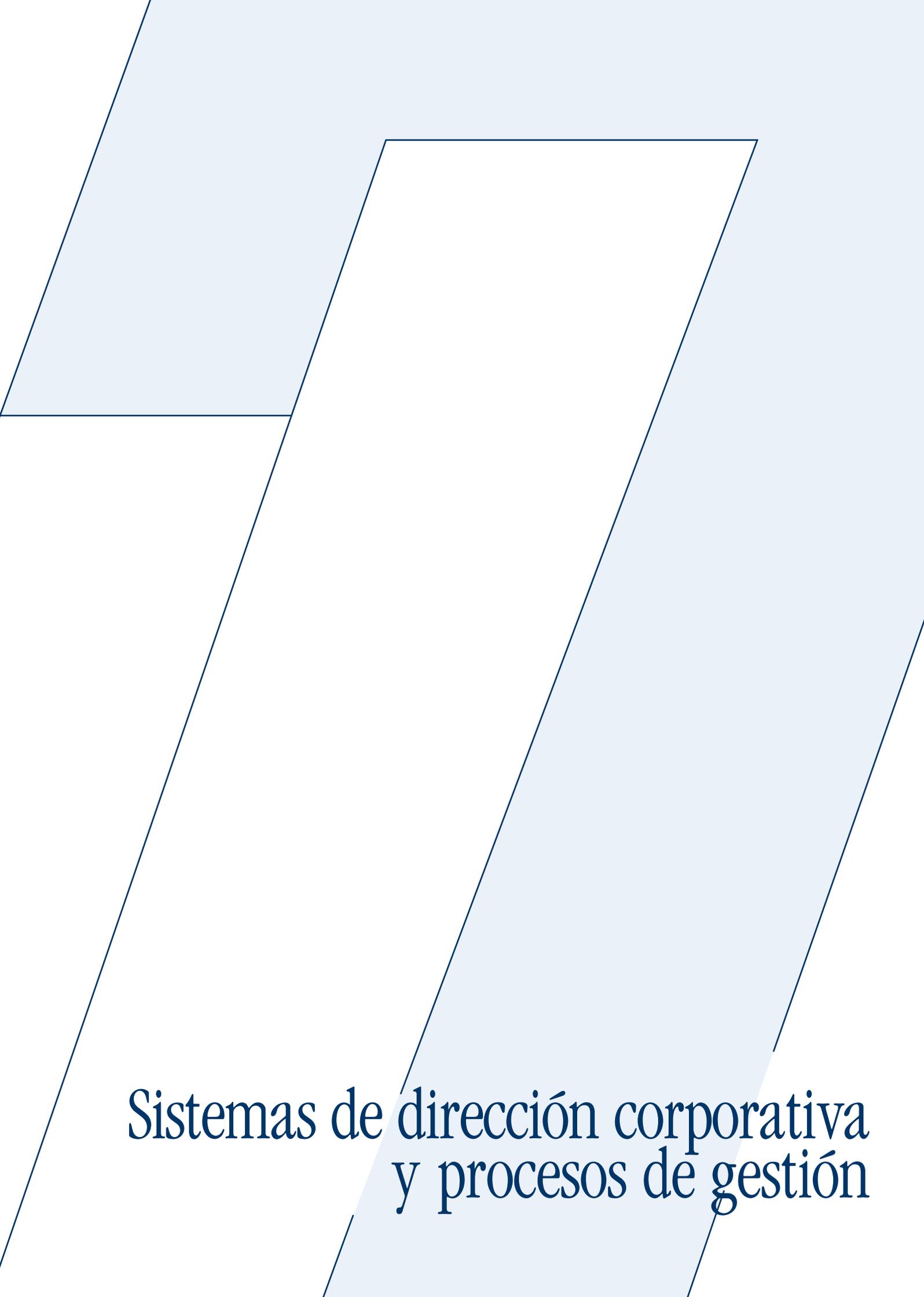
El trabajo realizado a lo largo de todo el ejercicio requirió de la puesta en un Plan de trabajo, de comunicación y de formación con las áreas colaboradoras, que debieron volcar contenidos desde sus páginas de intranet a Interesa.

Para ello se han ordenado, categorizado y ubicado en Interesa una serie de contenidos que implantan la comunicación y la cultura empresarial corporativa con el desarrollo estratégico de la empresa. La implantación sigue avanzando en fases con la incorporación de nuevos servicios, a través de una herramienta que está

a disposición de las nuevas necesidades que surjan con la constitución de Adif y Renfe Operadora.

Entre las ventajas de este nuevo canal son: inmediatez en la comunicación, integración de equipos y acceso a la información desde distintos puntos, mejoras de gestión y administración de la empresa, simplificación de procesos, así como una potenciación de la mejor gestión del conocimiento empresarial y profesional. Se trata de una herramienta que estructura e impulsa la comunicación empresarial entre los integrantes de la organización, entre las diferentes áreas de gestión, y entre los trabajadores y los estamentos de dirección.





Sistemas de dirección corporativa y procesos de gestión

7.1 Desarrollo, Planificación y Control de Gestión

SISTEMAS DE GESTIÓN

En 2003 se ha prestado atención significativa a la preparación paulatina de los Sistemas de Gestión para soportar la integración de Renfe y GIF y la posterior segregación en ADIF y Renfe-Operadora, tal como establece la Ley 39/2003 del Sector ferroviario. En esta línea, en el campo del plan y presupuesto (PAP) tanto de explotación como de inversiones, se han incorporado análisis y consolidaciones, orientados a la nueva configuración prevista Renfe-Operadora y ADIF.

Desde la perspectiva empresarial de los negocios la actividad durante 2003 se ha dedicado de forma significativa a consolidar y ampliar las prestaciones de los Sistemas de Gestión de la compañía, desarrollando y reforzando su capacidad para hacer posible gestiones empresariales con la arquitectura organizativa que finalmente se establezca a partir de un elevado nivel de descentralización en la gestión individualizada de cada uno de los negocios y organizaciones de servicio que integran en la actualidad el conjunto de Renfe.

En esa línea, y desde la base organizativa multinegocio en la que opera Renfe, se ha desarrollado, un año más, el Presupuesto-Programa Operativo 2004. Este ejercicio de Planificación a corto plazo se ha realizado al nivel de Unidad de Negocio, y fue desarrollado desde la perspectiva de sus diferentes mercados. El esquema de elaboración partió de directrices y metodologías comunes de empresa, se elaboró por los equipos directivos de las Unidades de Negocio, y fue posteriormente revisado de forma conjunta entre la Corporación-Unidades de Negocio, para finalmente trasladarse a objetivos personales y de negocio para el ejercicio 2004.

En cuanto a los aspectos “técnicos” las principales actuaciones durante 2003 fueron:

- a) Se ha continuado el proceso iniciado con el desarrollo de la aplicación Atenea, ampliando sus funciones al sistema de Unidades Físicas, como apoyo a la elaboración y discusión, cada mes, de las transferencias internas y de las Cuentas de Resultados de cada negocio.

- b) Se revalidaron en 2003 los certificados de registro de empresa para el Control Corporativo de Gestión y Presupuestario, otorgados por AENOR e IQNET en 2002, conforme a las exigencias de la norma española UNE-EN ISO 9001-2000. Esta actividad es el resultado directo del adecuado funcionamiento del Sistema para Garantía de Calidad y Mejora Continua del Control de Gestión.

- c) Se han formalizado completamente el Sistema Renfe para Tratamiento de Información de Gestión, el Sistema Renfe para tratamiento de Información Estadística, el Sistema Renfe de Control Presupuestario, el Sistema Renfe de Control de Actividad, el Sistema Renfe de Gestión de Transferencias y el Sistema de Explotación de Bases de Datos para Control de Gestión.

DESARROLLO (mercado, tecnología, modelo)

En Desarrollo de Mercados se ha trabajado durante 2003 en el lanzamiento sistemático de las Técnicas de Gestión Avanzada de Clientes (CRM) en Renfe. Colaborando las Unidades de Negocio de Alta Velocidad, Grandes Líneas y Corporación se ha efectuado un análisis sistemático de todos los procesos existentes de relación con clientes. Fruto de este trabajo se ha lanzado un plan priorizado de actuación que está en marcha. El plan plantea sistematizar las actuaciones en este campo y adecuar los procedimientos de análisis de bases de datos, instrumentos de fidelización y relación con el cliente, y generar los mecanismos organizativos necesarios para aumentar la eficacia en este campo e incorporar las metodologías existentes de actuación, utilizadas en empresas de esta dimensión orientadas al gran consumo. El desarrollo previsto del sistema ferroviario hace especialmente conveniente el avanzar en este campo. Durante 2004 se continuará avanzando en el proyecto y previsiblemente se incorporará alguna otra Unidad de Negocio.

En el campo de Tecnología, en este ejercicio se ha continuado desarrollando sistemas en el campo de las Telecomunicaciones, específicamente la Dirección de Desarrollo ha participado activamente en el desarrollo de sistemas preventivo y correctivo de la red de fibra óptica y en la formalización del contrato interno y los correspondientes procesos entre Telecomunicaciones Comerciales y Mantenimiento de Infraestructura. Asimismo, está colaborando en el proceso de configura-



ción, con visión de futuro, de las distintas redes que en los diferentes campos de gestión habrán de desarrollarse.

En Desarrollo Organizativo, y como consecuencia de los trabajos necesarios para la implantación de la Ley, se desarrollaron los documentos de base correspondientes a Renfe-Operadora y al ADIF, en los que se contemplaba el modelo empresarial, la misión, las funciones, los sistemas de gestión y la organización básica. Estos documentos constituyeron el esquema con el que se presentó a los Sindicatos, la primera visión de estas nuevas organizaciones.

7.2 Finanzas y Administración

Desde el punto de vista de finanzas es posible afirmar que los dos principales objetivos, que son asegurar la financiación y atender las necesidades de pagos y cobros de Renfe, se han cumplido por completo.

En este sentido, a lo largo de 2003 se han efectuado pagos por un importe aproximado de 3.400 millones de euros y cobros por un importe aproximado de 3.300 millones. En orden al aseguramiento de las necesidades financieras, a lo largo del año, se han cerrado operaciones de préstamo a largo plazo y en condiciones inmejorables por 500 millones de euros.

Las operaciones financieras a corto plazo se han instrumentado principalmente a través del Programa de Emisión de Pagarés de Empresa año 2003, inscrito en los Registros Oficiales por la Comisión Nacional del Mercado de Valores por un saldo vivo máximo de 700 millones de euros, ampliables a 1.000 millones, con plazos de vencimiento entre 7 y 548 días.

Durante el año se han realizado emisiones por importe de 1.884,6 millones de euros, a un coste medio del 2,34% anual y a un plazo medio de 126 días.

El saldo vivo a 31 de diciembre ha ascendido a 553,67 millones de euros, a un coste medio del 2,21% anual.

La financiación bancaria a corto plazo se ha materializado mediante Líneas de Tesorería por un importe disponible de 558,63 millones de Euros. El importe dispuesto a 31 de diciembre ha ascendido a 114,84 millones de euros a un coste medio del 1,76% anual.

Por otro lado y, gracias a los tipos de instrumentos financieros en que se mantiene una parte muy importante de la deuda, en préstamos a tipo variable, se han podido aprovechar las bajadas de tipos de interés de los mercados para situar el coste global del endeudamiento en el entorno del 3,68% anual.

Desde el punto de vista de los sistemas contables, éstos han funcionado de acuerdo con los objetivos marcados, atendiendo en tiempo y forma todos los requerimientos de información exigibles por la legislación vigente, en los aspectos societarios, fiscales, mercado de valores y fiscalizadores.

Asimismo, en este ejercicio se ha determinado y cobrado la indemnización por los daños sufridos en la rama Euromed 001, siniestrada en Torredembarra el 30-03-2002 y asegurada por Musini. La citada indemnización, para cuya valoración fue necesario el nombramiento de un perito tercero, ha ascendido a 13,26 millones de euros. Como consecuencia de este accidente y, en general, de la siniestralidad que se ha producido en 2002 y 2003, no ha sido posible renovar la cobertura de daños del material rodante que hasta 31 de diciembre del 2002 se encontraba asegurado. Ante esta situación fueron requeridos servicios externos para la elaboración de un estudio preliminar que analizará la viabilidad de implantar en Renfe un modelo de gestión de autoseguro.

Durante este ejercicio se han iniciado o culminado diversas actuaciones en el área de desarrollo e implantación de soluciones informáticas a procesos de administración y contabilidad. El proyecto de mayor envergadura corresponde a una aplicación de gestión del inventario de inmovilizado, que se implantará en 2004 y permitirá integrar este área en la plataforma informática que conforman los sistemas nucleares GECO-CIPRÉX-SICOP. Otros proyectos de desarrollo informático en los que se ha trabaja-

do durante el ejercicio, en distintas fases de análisis, desarrollo o implantación, son la aplicación CPA (gestión de tributos locales) que ha permitido realizar una descentralización parcial de su gestión; la aplicación XPR, que permite a nuestros proveedores y acreedores acceder a la situación de sus derechos de cobro frente a Renfe, a través de Internet. Y, finalmente, se ha comenzado el desarrollo de la aplicación ABACO que tiene como objetivo acercar la información contable a los gestores no necesariamente expertos en contabilidad.

Por último, en el tercer cuatrimestre del año ha habido una importante dedicación de recursos al análisis de las principales cuestiones que podrían resultar de la entrada en vigor de la Ley del Sector Ferroviario.

7.3 Gestión integrada de la secretaría del consejo de administración y asesoría jurídica

Como actividades formales relacionadas con la Secretaría del Consejo de Administración y Comité de Dirección de Renfe y del Patronato de la Fundación de los Ferrocarriles Españoles destacan las de preparación de documentación, reparto y confección de actas:

Reuniones del Consejo de Administración en el ejercicio 2003: 12.

Reuniones del Comité de Dirección: 48.

Reuniones del Patronato de la Fundación: 2.

En el área contenciosa (procedimientos administrativos y litigios ante los diversos ordenes jurisdiccionales), se han iniciado en 2003 un total de 2.692.

En el área consultiva, y recogiendo los datos que afectan exclusivamente a la Asesoría Jurídica Corporativa -a los que deben agregarse, a efectos de consolidación, los correspondientes a los departamentos laboral y de las UUNN- las consultas evacuadas durante 2003 se pueden agrupar en cuatro grandes categorías:

Actuación consultiva en el marco de la contratación: se han tramitado un total de 180 expedientes; la participación de la Asesoría Jurídica en los mismos comprende desde la puesta en marcha del correspondiente proceso de selección hasta la elaboración del documento con-

tractual final a suscribir. Son de destacar, por su complejidad e importancia económica, el asesoramiento, seguimiento y participación en las Mesas de contratación de material móvil.

Actuación consultiva societaria: Se incluyen los datos referentes a la participación de la Asesoría Jurídica Corporativa en la constitución de nuevas compañías mercantiles, modificaciones estatutarias en las ya constituidas, ampliaciones o reducciones de capital social en estas últimas, y en general, todo tipo de actuación en relación con decisiones o acuerdos societarios reglados en la normativa mercantil y societaria. Asimismo, se añaden las actuaciones derivadas del desempeño, en su caso, de los Secretarios de los Órganos de Administración de dichas entidades y el habitual y continuado asesoramiento de las mismas, tanto en su gestión cotidiana, como en sus relaciones contractuales y en su habitual relación con oficinas y Organismos públicos.



Nuevas sociedades:

Cinco Sociedades Anónimas relacionadas con aspectos urbanísticos derivados de la integración del ferrocarril en varias ciudades españolas, ascendiendo la participación de Renfe en cada una de ellas al 25% de su capital social.

Dos Sociedades Anónimas relacionadas con actividades logísticas y transporte de mercancías en las que la participación de Renfe asciende al 50% y al 40% de su capital social en cada una de ellas.

Una Sociedad Anónima dedicada a la explotación de los activos publicitarios relacionados con el ferrocarril y en la que Renfe participa indirectamente en el 49% de su capital social.

Ampliaciones de capital:

Se han estudiado, preparado y formalizado dos

ampliaciones de capital en sendas entidades mercantiles dedicadas a actuaciones comerciales, por un importe total de 6.728.580 euros, aproximadamente.

Reducciones de capital:

Se han estudiado, preparado y formalizado varias reducciones de capital en Sociedades participadas a través de las distintas modalidades previstas en la normativa vigente.

Actuación consultiva normativa: Se han evacuado un total de 18 informes o dictámenes a anteproyectos y proyectos normativos (leyes, decretos, normativa interna, etc.), entre los que cabe significar los siguientes: ley de montes, ley de fundaciones, plan nacional de accesibilidad, condiciones generales de contratación. Es preciso además, destacar singularmente las aportaciones realizadas a la nueva regulación del modelo ferroviario por medio de la formulación de propuestas, observaciones y enmiendas a diversos textos (reglamento de desarrollo de la Ley del Sector Ferroviario, estatutos de ADIF y de Renfe-Operadora), así como la función de análisis y explicación de las reformas en el seno de los órganos de la empresa y con las organizaciones sindicales más representativas de Renfe.

Resto de actuación consultiva general: excluyendo las consultas puntuales evacuadas de forma verbal, el número de expedientes abiertos asciende a 187.

7.4 Gestión de compras

Contratación

En el capítulo de las compras estratégicas, 2003 ha sido una continuación de los procesos iniciados en 1999 para la adjudicación de nuevo material ferroviario. Así, se ha continuado participando, a través de la Mesa de Contratación constituida para la adjudicación de los siguientes proyectos:

Fabricación y suministro de 44 cabezas tractoras (22 parejas), con velocidad de 250 km/h, bitensión y dotadas de cambio de ancho automático.

Fabricación y suministro de dos lotes de trenes eléctricos de 40 unidades cada uno para servicio de Cercanías y mantenimiento, en su caso, de los mismos.

Mantenimiento de 939 remolques y 8 locomotoras de material Talgo.

En cuanto al resto de la labor de contratación, hay que resaltar la gestión de 203 expedientes de contratación, fundamentalmente de servicios, que globalmente suponen la adquisición de contratos por un importe situado en un entorno de 300 millones de euros. Por su importancia estratégica, merecen ser destacados los siguientes:

Desratización, desinfección y desinsectación de locales, espacios abiertos y material móvil.

Externalización de los compromisos para las pensiones de Renfe, derivados del ERE 2003-2004.

Suministro de Gasóleo "B" exento y bonificado y mantenimiento de instalaciones de almacenamiento para el ejercicio de 2004.

Seguro de accidentes para el colectivo de empleados y prejubilados de Renfe.

Seguro de vida para el colectivo de empleados y prejubilados de Renfe.

Servicio de vigilancia y seguridad.

Recogida y transporte de fondos en estaciones y dependencias.

Servicios de producción y creatividad publicitaria.

Suministro de energía eléctrica

Seguro de responsabilidad civil de Renfe.

Suministro de gasóleo "C" de calefacción

Instalaciones de seguridad en los túneles de Atocha-Chamartín, Elche y

Servicios de gestión e inversión publicitaria

Se han remitido al Diario Oficial de la Unión Europea, un total de 240 anuncios, de ellos:

114 corresponden a convocatoria de licitación, realizadas mediante Anuncios de Contrato.

2 corresponden a Anuncios de Sistema de Clasificación con convocatoria de licitación (uno de la U.N. de Mantenimiento Integral de Trenes y otro de la U.N. de Alta Velocidad).

Se ha publicado 1 Anuncio Periódico Indicativo (API- Anual), sin convocatoria de licitación.

123 corresponden a Anuncios de Adjudicación de Contratos.

Sistemas informáticos

Se ha consolidado la implantación del Portal INFOCOMPRAS (en la red Intranet), puesto a disposición de los Gestores de Compras, con el objetivo fundamental de gestionar el conocimiento y la comunicación en la Red de Compras de la Empresa.

Se ha implantado en diversas Unidades de Negocio la aplicación informática documental ARCE (Archivo de Expedientes), desarrollada por la UNSIR y la Dirección de Compras Central, con resultados altamente satisfactorios para la Gestión de las Compras.

Se han implantado diversas modificaciones en GECO, con objeto de mejorar su funcionalidad a los requerimientos de la Norma EN 45503; "Norma de atestación para la evaluación de los procedimientos de adjudicación de contratos en las entidades que operan en los sectores del agua, la energía, los transportes y las telecomunicaciones", entre los que pueden resaltarse la inclusión de los nuevos modelos de anuncio previstos en la Directiva 2001/78, así como las cartas de adjudicación con pies de recursos y el control de anuncios de contratos adjudicados.

Ha finalizado la fase de análisis funcional, y ha comenzado la fase de desarrollo de la nueva aplicación GECO.NET (gestión de compras), que sustituirá a todas las diversas aplicaciones que se están utilizando actualmente.

Calidad y Medioambiente

Se ha llevado a cabo el Diagnóstico de la Red de Compras de Renfe, para estudiar la viabilidad de acometer la certificación del Proceso de Compras según la norma UNE-EN ISO 9001:2000.

También, AENOR ha realizado durante este año, la Atestación del Proceso de Compras en la Red de Compras de Renfe, mediante la aplicación de la Norma EN 45503. Han intervenido de forma activa en este proyecto todos los Organismos de Compras de las UU.NN., la Dirección Corporativa de Gestión de Calidad, Asesoría Jurídica y la Dirección de Compras Central.

Elaborado y aprobado por el Comité de Dirección, el Plan Estratégico Medioambiental 2003-2005, que recoge las Acciones Estratégicas siguientes:

Cumplimiento legislativo y normativo.

Comunicación e imagen corporativa.



Aprovechamiento de los recursos.

Prevención (minimización, eliminación de impactos y riesgos).

Estas Acciones Estratégicas están desplegadas en Objetivos y éstos, a su vez, en Actividades, entre las que se encuentran, entre otras: definición de la Política Medioambiental, elaboración de Pliegos de Condiciones Generales, Reconocimiento a Proveedores, etc.

Normativa

Cabe destacar la revisión de los 7 Pliegos de Condiciones Generales para la contratación de obras, servicios, suministros y fabricación y entrega de material rodante, en sus dos versiones: General y Contratos Menores.

Elaboración de una Instrucción para el tratamiento de la adjudicación de obras afectadas por la Ley del Patrimonio Histórico Español (Ley 16/1985).

La adaptación al nuevo reglamento 2195/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo sobre Vocabulario Común de Contratos Públicos, que entró en vigor el 16/12/2003.

Formación

La formación impartida a la Red de Compras de Renfe se ha enfocado fundamentalmente hacia la utilización de los Sistemas Informáticos: GECO, RGP e INFOCOMPRAS y ARCE.



El número de asistentes a estos cursos fue de 132 personas, a las que se les impartieron 1.050 horas.

Durante el mes de febrero, tuvo lugar un seminario sobre Normalización y Pliegos Técnicos para productos y servicios, al que asistieron los Directores de Compras de las Unidades de Negocio.

Proveedores

El número de proveedores registrados en el Registro General de Proveedores (RGP) a fecha de 01-01-2004 es de 7.853, y durante el año 2003 se han producido 901 altas y 1.440 bajas de proveedores.

En el mes de octubre tuvo lugar una "Jornada de Gestión con Proveedores", a la que asistieron 18 empresas que ya habían sido calificadas dentro del proceso de clasificación, llevado a cabo por la Dirección Corporativa de Gestión de Calidad.

Por parte de Renfe, asistieron el Director General Corporativo, el Director de Compras Central, el Director de Calidad y el Director de Gestión de Calidad de Proveedores.

También se celebró en la Jefatura de Recepción Cualitativa de Materiales Nomenclaturados de Villaverde Bajo el "I Encuentro de Proveedores de Material de Repuesto de la UN de Mantenimiento Integral de Trenes y de la Dirección de Compras Central", al que asistieron los 17 proveedores

más importantes de suministro de material Nomenclaturado.

En virtud de los acuerdos de la U.I.C, recogidos en su ficha nº 898-R, se han realizado 350 recepciones de productos a empresas fabricantes en España, correspondientes a 89 pedidos, de un importe total de 9.746.675 euros, para las Administraciones Ferroviarias Extranjeras DB, ÖBB y ONCFM.

Certificación de la Interoperabilidad del Nuevo Material Rodante.

ESPECIFICACIÓN TÉCNICA DE INTEROPERABILIDAD

Consolidación del Proceso de Definición de las Normas a aplicar en las cuatro series de Trenes de Alta Velocidad (S/102 y S/103) y de Velocidad Alta(S/104 y S/120), con el fin de poder realizar la validación que exige la Interoperabilidad del Subsistema de Material Rodante de acuerdo con la Especificación Técnica de Interoperabilidad, a través de la puesta en explotación de la aplicación informática SEGUIN, realizada en colaboración con la Unidad de Negocio de Servicios Informáticos.

Con este proceso, se han definido conjuntamente con los organismos implicados: Fabricantes, G.I.F, Unidades de Negocio y Ministerio de Fomento, 479 GUÍAS DE APLICACIÓN (equivalentes a normas europeas aplicables) de los trenes citados, que han quedado registradas en la aplicación informática anteriormente mencionada.

Hasta el momento el Organismo Notificado ha realizado, con estas Guías, la validación de 229 características de la Interoperabilidad del Subsistema de Material Rodante del conjunto de trenes.

Concreción del documento DCC-IN-DT-O4 "Comentarios a la redacción de la ETI", para la redacción de los proyectos iniciales de los comentarios que a la vista de la aplicación de la citada ETI, aparecen como mas convenientes para facilitar en el futuro una mejor validación de las características y aprovechar la experiencia acumulada en su nueva redacción y propuesta de modificación a la AIEF.

Representación de Renfe

La Dirección de Compras Central preside el Grupo de Trabajo ERPC (European Railways Purchase Conference), dedicado a la compra electrónica. En el año 2003 se ha reunido en dos ocasiones, en Madrid y Lyon, y forman parte del citado Grupo de Trabajo representan-

tes de las Administraciones Ferroviarias Extranjeras de la SNCF DB-Ag, NIR, NS y CP.

UIC (Unión Internacional de los Ferrocarriles), asistiendo durante este año al SC01-Material Motor (14-16 de enero y 2-3 de julio en París) y al GE/SC12-Revisión Ficha UIC-518 y Anexas (4-5 de febrero en Viena, 7-8 de abril en Munich, 16-17 de junio en Oslo y 1-2 de diciembre en Florencia)

Presentación del pupitre de conducción (EUDD) el 20 de octubre en Berlín.

AIEF (Asociación Europea para la Interoperabilidad Ferroviaria) a través, de los Comités de Trabajo para la revisión de la Especificación Técnica de Interoperabilidad de Material Rodante de Alta Velocidad (RST/HS) y redacción de la E.T.I. de Material Convencional (RST/CR) y en el Grupo de Trabajo del Tren de Alta Velocidad Europeo del futuro(HTE)

Se asistió a seis reuniones "Core Team", así mismo a los Subcomités para la redacción de los proyectos iniciales de la E.T.I. de Material Rodante Convencional.

AENOR (Asociación Española de la Normalización), la Dirección Técnica forma parte del Comité Técnico AEN/CTN-25(APLICACIONES FERROVIARIAS) para el seguimiento de las actividades de creación de las Euronormas Ferroviarias.

ADAF Certificación(Organismo Notificado para la Directiva 96/48) a través de su Comité Sectorial de Material Rodante ostentando la Secretaría y una Vocalía del mismo.

7.5 Gestión de calidad

A lo largo de 2003 se ha desarrollado la actividad en materia de política de calidad, que se sustenta en cuatro ejes fundamentales: Sistemas de Calidad y Auditoría; Aplicación del Modelo EFQM; Gestión de Proveedores; y Sistemas de Participación.

Dentro del primer capítulo cabe destacar el esfuerzo realizado por el conjunto de la organización para adecuar todas las certificaciones existentes, gestionadas según la Norma ISO 9002:94, a la nueva Norma ISO 9001:2000. Este proceso concluyó con éxito.

También hay que poner de relieve la obtención, por parte de las Unidades de Negocio de Alta Velocidad, Mantenimiento de Infraestructura y Circulación, de las certificaciones integradas de gestión de calidad y gestión medioambiental, primeras que se conceden en España.

Renfe está presente en los lugares donde se investiga y desarrollan nuevos proyectos de normalización y calidad. Se ha participado activamente en el Comité de Normalización AEN/CNT 66, Gestión de Calidad y Evaluación de la Conformidad de AENOR, que ha desarrollado la nueva norma UNE 66174, Guía para la Evaluación del Sistema de Gestión de Calidad según la Norma ISO 9004, Planes de Mejora. Esta Norma ha sido validada en la estación de Vialia-Abando y en la UN de Circulación.

En el campo de las Auditorías Internas se ha continuado realizando auditorías internas de Gestión de Calidad en las UUNN para consolidar y mejorar los actuales sistemas de calidad certificados.

Respecto de la Formación de Auditores, se han formado en técnicas de auditoría a 45 personas según la Norma ISO 19011 y el esquema de la EOQ (Organización Europea para la Calidad), que permitirá posteriormente que sean certificados como auditores de calidad europeos.





En relación con la metodología Seis Sigma, se ha comenzado una experiencia formativa y de desarrollo de grandes proyectos de mejora según esta nueva metodología en las UUNN de Regionales, Circulación Cercanías y Grandes Líneas, impartiendo una formación específica para las distintas figuras que se contemplan en el método.

En relación con la aplicación del Modelo de excelencia EFQM hay que destacar las siguientes actuaciones:

Implantación total de doce planes de acción, en UUNN y Direcciones, resultantes del plan general elaborado en función de evaluaciones anteriores.

Desarrollo de seminarios y cursos de sensibilización del Modelo a diez áreas de actividad de la Empresa. Merece citarse el hecho de la celebración de una jornada completa, por primera vez, con la presencia de veinte directivos de empresas proveedoras de Renfe.

Elaboración de la GUÍA DE AUTOEVALUACIÓN DE Renfe y contratación de la aplicación informática que permita el manejo de la herramienta a través de intranet.

Colaboración en la consecución de los premios de los Sellos de Excelencia de las UUNN que han optado a los mismos.

En relación con la Gestión de Calidad de los Proveedores cabe destacar la consolidación del Sistema de Clasificación diseñado. El sistema de Clasificación se ha aplicado a 23 empresas de sectores de obras, instalaciones y suministros. Asimismo, la aplicación PROCLA que soporta el Sistema de Clasificación es utilizada

por las entidades de contratación de los sectores mencionados.

Se ha realizado, con los proveedores ya calificados, un seminario de puesta en común de los criterios y términos de gestión que se utilizan en el proceso, y manifiestan que este proceso es una herramienta que facilita la identificación de áreas de mejora, que añade valor a sus procesos y a los procesos de negocio de Renfe.

Se confirma, como se indicaba en el Informe de 2002, que la publicación de los correspondientes anuncios en el BOE y DOCE, dando a conocer al tejido industrial la existencia de un Sistema de Clasificación, alineado con el sistema dispuesto por la Administración, garantizará, ante el próximo marco que regulará el Sector Ferroviario, un proceso transparente, de libre concurrencia y de igualdad de oportunidades.

En el área de Sistemas de Participación destaca la aprobación por parte del Comité de Dirección de la Compañía del procedimiento de "Seguimiento a la implantación de las propuestas de mejora aportados por los Grupos y Equipos de Iniciativa y Mejora, GIM y EIM".

También hay que poner de relieve el volumen de propuestas de mejora presentadas al IX Concurso de Grupos de Participación, que ha alcanzado la cifra de 33, lo que supone un incremento de un 50% respecto a los proyectos presentados al Concurso del año anterior.

En 2003 se han celebrado las dos ediciones de los III Encuentros de Participación en la Mejora de la Gestión, en Tarragona y Málaga.

La Jornada de intercambio de experiencias Renfe-Transportes Metropolitanos de Barcelona, TMB, celebrada en la sede de esta última Compañía ha sido una iniciativa que ha permitido acercar a ambas empresas y debatir problemas comunes de manera enriquecedora.

Finalmente, la XII Convención de Calidad, celebrada en el mes de diciembre bajo el lema "Gestionemos el cambio", cerró el ejercicio de actividades en materia de Calidad.





Services corporativos

8.1 Comunicación

En 2003 se han desarrollado diferentes acciones encaminadas a mejorar la percepción de la marca y las submarcas comerciales de la empresa, y a impulsar el desarrollo de una estrategia de reputación y responsabilidad social corporativa, dirigiendo sus acciones de comunicación a los diferentes públicos objetivo de la organización.

La transparencia informativa ha sido uno de los ejes estratégicos de la actividad. Desde este punto de vista, hay que señalar la intensa relación con los medios de comunicación. Este año se han atendido 42.000 peticiones de información procedentes de los medios. Además de dar respuesta a esas demandas, se han difundido 576 comunicados y notas de prensa, se han realizado 25.000 conexiones en directo con emisoras de radio y televisión, y se han llevado a cabo 49 convocatorias de medios de comunicación. Fruto de esa relación permanente y directa con los medios, son buena parte de las informaciones que publican y emiten éstos sobre la empresa, las cuales son recogidas y difundidas internamente por el Gabinete de Prensa. En 2003 se recopilieron 6.228 noticias sobre Renfe en medios escritos, 9343 en radio, y 2500 en las distintas televisiones.

Respecto a otra de las herramientas fundamentales de comunicación, la publicidad, hay que destacar la campaña de lanzamiento comercial de los servicios de la nueva línea de alta velocidad Madrid-Zaragoza-Lleida. El objetivo básico fue dar a conocer la oferta comercial en la nueva línea, tanto con servicios AVE como Altaria, incidiendo especialmente en la reducción de tiempos de viaje.

Durante este ejercicio ha existido una importante actividad de relaciones externas, mediante la organización de eventos (inauguración de la nueva línea de alta velocidad, etc.) y la presencia de Renfe y sus productos en ferias-exposición, tanto nacionales como internacionales. Las más destacadas han sido: FITUR, UITP, Rail Forum, SITC, SIL, INTUR, Meeteng Point y la ITV Telecom de Ginebra. En total se han organizado y/o coordinado más de 60 acciones de relaciones externas.

Por otra parte, se han desarrollado diferentes actividades en el ámbito cultural, social y medioambiental, con la finalidad de reforzar la

dimensión de responsabilidad social corporativa de la empresa. En este sentido hay que destacar iniciativas como “El Tren Solidario” en colaboración con Intermon Oxfam, la campaña de prevención de accidentes en pasos a nivel en colaboración con Cruz Roja Española, el patrocinio de PhotoEspaña 2003, el proyecto “Trenes con lectura”, la incorporación al Foro de Reputación Corporativa, y el patrocinio de la publicación “Recursos Mundiales 2003-2004” en colaboración con el Ecoespaña y el Ministerio de Medio Ambiente.

En cuanto a la presencia de la marca en Internet, la Dirección de Comunicación llevó a cabo el rediseño de la página corporativa de Renfe (www.renfe.es), web desde la que fueron contestados 43.834 correos recibidos en la Oficina Virtual de Atención al Cliente. Por otra parte, el portal www.eltren.com, recibió el primer premio Yahoo a la mejor web de ocio, y el premio Imán de plata a la mejor web de comercio electrónico. Cabe destacar, en el ámbito de los medios interactivos, el desarrollo del Gabinete de Prensa Virtual como extranet de la empresa para potenciar la relación con los medios de comunicación.

Por último, es necesario recoger, aunque sólo sea como enumeración, la gestión de permisos para los rodajes de cine en instalaciones de Renfe, la realización de programas audiovisuales, reportajes fotográficos, estudios de imagen y calidad percibida, la atención de peticiones externas de información, y la mejora de “Docunet” como herramienta de gestión y consulta de documentos multimedia al servicio de las diferentes áreas de gestión de la empresa.

8.2 Sostenibilidad y Medio ambiente

En relación con los campos de actuación habituales en esta temática cabe destacar durante 2003 las siguientes actuaciones:

En relación con la gestión de infraestructura:

El nivel de quejas registradas relativas al ruido, 23, se mantiene por debajo de las 30 que se llegaron a alcanzar en 2001.

Además, durante este año Renfe ha colaborado en el ámbito internacional en el Proyecto NOEMIE (niveles de Emisión en Europa de los ferrocarriles de Alta Velocidad) de la Unión Europea, con el fin de establecer las condicio-

nes acústicas de homologación de los nuevos trenes de alta velocidad que circulen por vías interoperables. Igualmente, a escala nacional, Renfe participa en el Grupo de Trabajo del Ministerio de Medio Ambiente que está desarrollando la Ley del Ruido, aprobada en Noviembre,

En cuanto a los Proyectos de Nuevas Infraestructuras se han emitido 25 informes a los Ministerios de Fomento y Medio Ambiente, en el marco del Proceso de Evaluación de Impacto Ambiental de dichas actuaciones.

Se ha intervenido en la descontaminación del terreno producida como consecuencia de los únicos tres accidentes producidos con este tipo de consecuencias.

En el capítulo de introducción de la Norma UNE-EN-ISO-14001 en los Sistemas de Gestión se ha obtenido la certificación AENOR de toda la U.N. de Mantenimiento de Infraestructura, en lo relativo a la Red Convencional, así como las correspondientes a las estaciones de Ciudad Real y Puertollano de la línea de Alta Velocidad Madrid-Sevilla. En cuanto a las terminales de Mercancías, si bien no se ha aumentado el número certificado, las 4 que actualmente lo poseen representan en su conjunto el 31% de la manipulación total de contenedores de la empresa. La UN de Circulación ha mantenido la certificación que cubre todas sus actividades.

En cuanto a los aspectos ligados a la operación ferroviaria:

El consumo energético de tracción, y por tanto las emisiones atmosféricas asociadas, se mantuvieron aproximadamente constantes si bien aparece un pequeño repunte del consumo asociado a los usos distintos de tracción, ligado a unas condiciones meteorológicas más adversas que las registradas en 2002, tanto durante el invierno como, especialmente, durante el verano de este año.

En el capítulo de la depuración de aguas residuales procedentes de los talleres, el índice de depuración de las mismas alcanza el 63% de las horas totales trabajadas en estos centros, un 6% más que en 2001.

Por último, en lo relativo a la introducción de la Norma UNE-EN-ISO:14001 en los Sistemas de Gestión de las U.N. Operadoras, en 2003 se ha obtenido la certificación AENOR para todas las actividades de la U.U.N.N. de Alta Velocidad, que se une a las ya obtenidas en ejercicios anteriores por las U.U.N.N. de Mercancías y los talleres de la U.N. de Mantenimiento Integral de

Trenes. Para éstas últimas, el certificado representa el 31% de los tráficlos petroquímicos en vagón efectuados este año y el 4% de las horas de trabajo realizadas en el ejercicio.

8.3 Protección Civil y Seguridad

2003 ha supuesto la consolidación de la función de Protección Civil, consecuencia de la decisión adoptada en el mes de noviembre del año anterior por el Comité de Dirección.

El 15 de septiembre, el propio Comité de Dirección inauguró el nuevo Centro de Emergencias y Seguridad (CES-24H), dotado de los más modernos sistemas tecnológicos (42 pantallas de plasma para la recepción de imágenes de toda la red, central de alarmas, emisoras etc.). Este Centro dispone de una aplicación "inteligente" (S.A.T.A.I.) para el tratamiento de incidencias de seguridad y de protección civil, que registra, clasifica y facilita los planes de acción en función del tipo de incidencia de que se trate.

A lo largo del año se instalaron 29 radioscopias (escáner) en estaciones como Atocha-Ave, Barcelona-Sants, Valencia-Nord, etc. Las inversiones se realizaron con cargo a la Tasa de Seguridad, cumpliendo así el hecho imponible de la misma. Con este servicio se ha incrementado el control de viajeros y equipajes en las estaciones, siendo valorada la medida de forma muy satisfactoria por los usuarios.

Durante el período comenzó también la instalación de un sistema de circuito cerrado de televisión (CCTV) en todas las composiciones del nuevo producto de la Unidad de Negocio de Cercanías "CIVIA", cuyas imágenes se transmiten a las cabinas de conducción y en el futuro podrán ser enviadas, en tiempo real, al CES-24H.

Al objeto de realizar una gestión más eficiente, se contrató un estudio de situación sobre sistemas tecnológicos de seguridad y protección civil instalados en la red, con el fin de establecer la distribución ideal entre personas (vigilantes) y sistemas.

Como consecuencia de la aprobación de la nueva Ley del Sector Ferroviario, se hizo un estudio sobre el nuevo modelo de seguridad y protección civil, partiendo de distintos supuestos y escenarios y cuyas conclusiones

han sido presentadas a los órganos superiores de la empresa.

Como actividades específicas y especiales desarrolladas en 2003 cabe destacar las siguientes:

Diseño y ejecución de los dispositivos de seguridad con motivo de las diferentes inauguraciones de líneas y tramos de alta velocidad (Madrid-Lleida Pirineus, Zaragoza-Huesca, etc.), así como nuevas estaciones.

Inauguración de la nueva comisaría de Policía de la Brigada Móvil de Asturias, en Oviedo.

Colaboración con el Cuerpo Nacional de Policía en la localización de los artefactos explosivos colocados, en Navidades, por la banda terrorista ETA en las vías y en el Intercity Irún-Madrid.

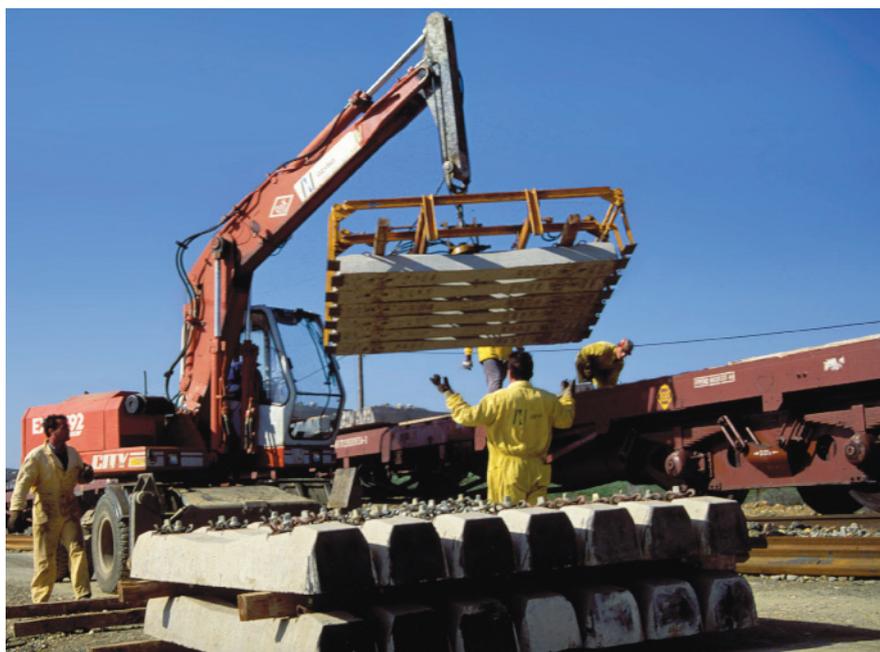
8.4 Relaciones Internacionales

8.4.1. COOPERACIÓN INTERNACIONAL.

En 2003 se ha continuado la colaboración con aquellas empresas ferroviarias cuyos procesos de transformación y modernización ofrecen mayor solvencia, algunos de los cuales se encuentran ya consolidados. Para complementar dicha estrategia no se han desdeñado actuaciones que sirven para investigar el mercado y pueden suponer un nuevo campo de acción. Los proyectos más importantes se han desarrollado en Chile y Chequia.

En Chile se ha continuado apoyando el Proyecto de modernización emprendido por la Empresa de los Ferrocarriles del Estado (EFE). La fiabilidad y disponibilidad del material modernizado por Renfe, que presta servicios en las Cercanías de Santiago (Metrotrén) y en la relación Santiago-Chillán (Terrasur) garantizados por el mantenimiento dado por el Grupo Renfe/TEMOINSA/ TEMOINSA de Chile, hace que dichos servicios mantengan calidad y buena aceptación de los clientes y medios. La venta de billetes y planificación de circulaciones, que UNSIR desarrolla, entró también en funcionamiento durante este año. Con la entrega a EFE del material modernizado contratado en 2002 (12 coches turista, 8 preferentes, 3 restaurante/café, 3 locomotoras s/269 y 4 plataformas portacoche) se inició en Octubre la explotación comercial en la relación Santiago-Temuco (800 km) con dos trenes diarios por sentido. En los últimos meses del

año se han dejado preparados nuevos contratos para ampliar por 10 años el mantenimiento de las unidades 440 y electrotrenes 444, así como para el mantenimiento de los nuevos trenes a Temuco. Se han ultimado las negociaciones para facilitar a EFE un crédito comprador, por valor de 40 millones de euros, en condiciones ventajosas para soportar el nuevo plan de compras de equipo rodante a Renfe, que se irá concretando en nuevos contratos a partir de enero de 2004.



El Proyecto de "Hermanamiento", cuyo concurso fue ganado en 2002 para preparar las condiciones para la aplicación de las directivas de la UE a la transformación de los ferrocarriles checos, con soporte económico de la Unión Europea, ha quedado prácticamente finalizado después de 15 meses de colaboración en Chequia. El trabajo desarrollado ha facilitado a la Compañía de Ferrocarriles, desagregada ahora en Administrador de Infraestructuras (SHCD) y Operador de Servicios de Transporte (CD), disponer de criterios para la armonización de cánones por uso de infraestructuras, para establecer las relaciones entre las dos empresas, para la revitalización financiera de ambas empresas, para la implantación del proceso de transformación en el campo de los recursos humanos, para la reorganización y para la política de comunicación.

Con el apoyo de la Secretaría de Estado de Comercio y la Agencia de Cooperación Internacional se han ultimado varios proyectos: El Plan de Viabilidad para la construcción y puesta en operación de una nueva línea de alta

velocidad entre Alejandría y El Cairo; los estudios de viabilidad del tren de cercanías de Bogotá, la conexión ferroviaria para transportes de pasajeros entre La Paz y El Alto y la concesión de los ferrocarriles de Costa Rica; y para finalizar, el programa de reestructuración del mantenimiento en talleres, la formación de personal de los equipos del Taller de la Empresa Nacional de Ferrocarriles de Egipto en Aboughates.

Económicamente, la actividad se ha caracterizado por gestionar en el año un volumen de contratación de 46,5 millones de euros, con una facturación de 17,1 millones. Como resultado se han generado 103.465 horas de trabajo a los talleres de la U.N. de Mantenimiento Integral de Trenes (contratación por 8,8 millones de euros), se ha dado salida a material apartado del servicio y contribuido a la amortización de valores residuales de los equipos vendidos, contratado servicios a empresas españolas por 6,4 millones y se han cerrado con resultado positivo los contratos de venta de material, cuyo período de garantía finalizó en 2003.

Con el fin de reforzar la actividad apoyada en la imagen de "Marca" de Renfe en el exterior, como eficaz colaborador estratégico y asesor de gestión de la explotación, ha quedado ultimada la primera fase de un Plan de Marketing para el área internacional, con reflejo en la página "web" de Renfe.

8.4.2. ASUNTOS EUROPEOS

En el ámbito de la Unión Europea se ha intensificado el seguimiento del proceso de aprobación del llamado Segundo Paquete Ferroviario, cuya segunda lectura por el Parlamento Europeo ha provocado la necesidad de un proceso de Conciliación, que debe finalizar en el primer trimestre de 2004. La Comisión está preparando el tercer Paquete Ferroviario, que incluye la liberalización del transporte de pasajeros.

En la Cumbre de Bruselas, que finalizaba la presidencia italiana, se adoptaron dos acuerdos importantes: la localización de la Agencia Ferroviaria en Lille y la Iniciativa para el Crecimiento, que incluye una serie de proyectos de infraestructuras y el incremento del apoyo financiero para proyectos transfronterizos.

De singular importancia debe considerarse también el acuerdo político, alcanzado en el Consejo de Bruselas de 5 de noviembre, para revisar las Orientaciones de las TEN-T consis-

tente, entre otras cosas, en adoptar una posición común para aprobar los 29 proyectos prioritarios entre los que figura (si bien como de los de largo plazo) la travesía ferroviaria de alta capacidad por el centro de los Pirineos.

Ha continuado la participación de Renfe en la A.E.I.E."SEM" que ha culminado su trabajo, ya que la Comisión Intergubernamental ha adjudicado la concesión para la concepción, construcción, explotación y mantenimiento del tramo Figueras-Perpignan al Grupo TP FERRO.

También se han gestionado las ayudas comunitarias para proyectos europeos, tales como OPTIRAIL II y LINEA PILOTO Albacete-Villar Chichilla para implantación del ERTMS nivel II.

Igualmente, se ha desarrollado la coordinación y animación de los diferentes grupos de trabajo que componen RailNetEurope (ahora ya constituida como Asociación) y cuyos estatutos y esquema organizativo se aprobaron de forma definitiva.

Otro aspecto de la actividad ordinaria ha sido la organización y celebración de varias reuniones bilaterales con las principales compañías ferroviarias con las que por razón de vecindad e intereses comerciales se tiene mayor relación. Durante el año se han celebrado encuentros con SNCF y CP-REFER.

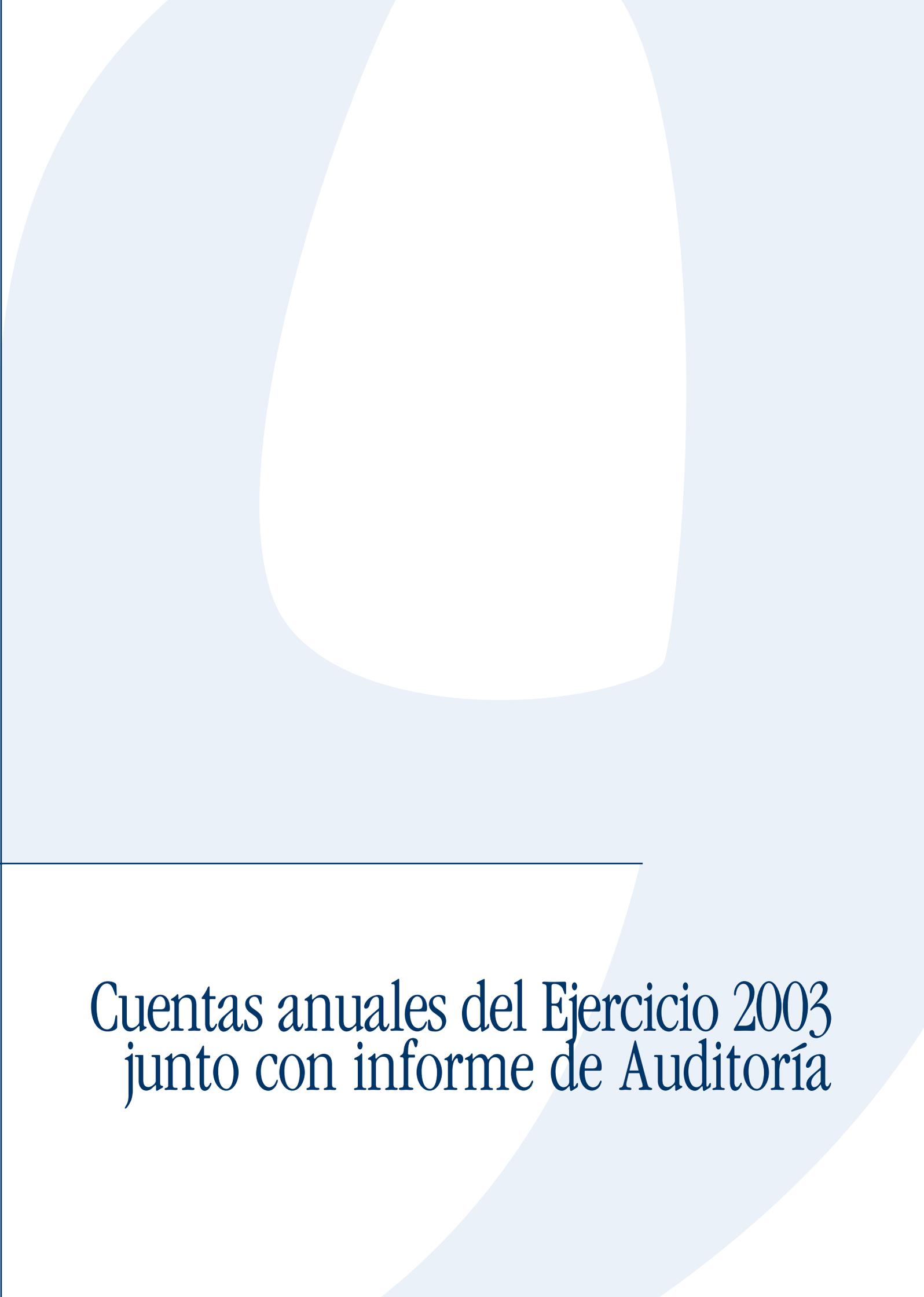
En el ámbito de la CER destaca el soporte a la Vicepresidencia de la asociación, para la que fue elegido el Presidente de Renfe.

Se han desarrollado actividades consistentes en el seguimiento de diversas iniciativas, entre las que cabe destacar:

La configuración de los corredores prioritarios de mercancías, de los que dos de ellos tienen implantación ibérica: El llamado corredor Península Ibérica-Europa del Este, vía sur de Francia, Norte de Italia y Hungría, y el denominado Corredor Península Ibérica-Alemania.

La creación de un grupo de alto nivel UIC-CER para estudiar los problemas del proceso de migración e implantación del ERTMS-ETCS.

Entre los eventos en los que ha habido representación de Renfe puede citarse la 1ª Conferencia EurailFreight, que se celebró en mayo en Munich, en paralelo con la feria de Logística y Transporte. El éxito de la conferencia culminó con una declaración sobre calidad en el transporte de mercancías, que es un compromiso suscrito por las principales compañías ferroviarias europeas, entre las que se encuentra Renfe.



Cuentas anuales del Ejercicio 2003
junto con informe de Auditoría

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Cuentas Anuales y Memoria Relativa al Cumplimiento
de las Obligaciones de Carácter Económico-Financiero

31 de diciembre de 2003



Audidores

Edificio Torre Europa
Paseo de la Castellana, 95
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas de la Entidad Pública Empresarial Red Nacional de los Ferrocarriles Españoles correspondiente al ejercicio 2003

1. Introducción

KPMG Auditores, S.L., ha realizado el presente informe de auditoría de cuentas de la Entidad Pública Empresarial Red Nacional de los Ferrocarriles Españoles (en adelante la Entidad o Renfe), en virtud del contrato suscrito, a propuesta de la Intervención General de la Administración del Estado, entre la Junta de Contratación del Ministerio de Hacienda y KPMG Auditores, S.L. el 10 de febrero de 2004 y de acuerdo con las normas de auditoría del Sector Público aprobadas por la Intervención General de la Administración del Estado.

Las cuentas anuales del ejercicio 2003 fueron formuladas por el Presidente de la Entidad Pública Empresarial Red Nacional de los Ferrocarriles Españoles el 19 de julio de 2004 y fueron puestas a nuestra disposición el día 20 de julio de 2004.

Nuestro trabajo se ha realizado de acuerdo con las Normas de Auditoría del Sector Público.

El trabajo de auditoría ha sido objeto de una revisión selectiva por funcionarios de la Oficina Nacional de Auditoría en los términos establecidos en el pliego de prescripciones técnicas que rige el contrato suscrito. El presente informe se emite con autorización del Jefe de División de Control Financiero y Auditoría del Sector Público Estatal.

Con fecha 20 de julio de 2004, se envió el informe provisional de auditoría para alegaciones. La Entidad, con esta misma fecha, nos ha remitido escrito en el que manifiesta no tener alegaciones a nuestro informe.

2. Objetivo y alcance del trabajo

El objetivo de nuestro trabajo es comprobar si las cuentas anuales examinadas presentan la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de las operaciones de acuerdo con las normas y principios contables que son de aplicación.

Nuestro examen comprende el balance de situación al 31 de diciembre de 2003, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria de Renfe correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

De acuerdo con la legislación vigente se presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 2003, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2003. Con fecha 24 de julio de 2003, emitimos nuestro informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2002, en el que expresamos una opinión favorable con salvedades.

En el desarrollo de nuestro trabajo se han producido las limitaciones al alcance que se detallan en los apartados 3.1 y 3.2 de la Sección 3. Resultados del trabajo.



3. Resultados del trabajo

Durante el desarrollo de nuestro trabajo se han puesto de manifiesto los siguientes hechos o circunstancias que tienen un efecto directo sobre las cuentas anuales examinadas:

- 3.1 Los Contratos-Programa han sido considerados, de acuerdo con el Estatuto de Renfe, un instrumento donde se definen sus directrices básicas de actuación, así como las subvenciones y compensaciones a percibir del Estado. Aunque el último de estos Contratos-Programa venció el 31 de diciembre de 2000, Renfe ha venido contabilizando, a partir del ejercicio 2001, las subvenciones para compensación de pérdidas y de explotación consignadas al efecto en los correspondientes Presupuestos Generales del Estado, así como ciertas compensaciones relativas a expedientes de regulación de empleo y diferencias de cambio, tomando como referente los criterios fijados para la liquidación del citado Contrato-Programa. La ausencia de un documento de esta naturaleza nos impide concluir si dichos criterios responderán a los que puedan finalmente determinarse por el Estado, mediante el desarrollo reglamentario de la Ley del Sector Ferroviario u otro procedimiento que se considere adecuado a dicha finalidad.
- 3.2 Los principios y criterios contables fijados por la Intervención General de la Administración del Estado aplicables a Renfe establecen que los bienes de dominio público y del Patrimonio del Estado adscritos a la Entidad, así como el inmovilizado construido para Renfe por el Ministerio de Fomento, se darán de alta en el inmovilizado material como patrimonio recibido en adscripción.

Al 31 de diciembre de 2003 Renfe dispone de un inventario de los terrenos que a dicha fecha aún no tiene registrados contablemente en su inmovilizado material, si bien está pendiente de determinación el valor por el que deberían ser registrados. Por otra parte, no dispone de un inventario de las infraestructuras ferroviarias no dadas de alta contablemente a dicha fecha. El valor que resulte de la valoración de estos activos se debe registrar en el epígrafe "Aportación patrimonial" del capítulo "Fondos propios" del balance de situación.

4. Opinión

En nuestra opinión, excepto por las limitaciones al alcance de nuestro trabajo descritas en los apartados 3.1 y 3.2 anteriores, las cuentas anuales de Renfe correspondientes al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2003, presentan razonablemente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de las operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con las normas y principios contables que son de aplicación, que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

5. Memoria Relativa al Cumplimiento de las Obligaciones de Carácter Económico-Financiero

De acuerdo con la legislación vigente, Renfe tiene que elaborar una Memoria Relativa al Cumplimiento de las Obligaciones de Carácter Económico-Financiero que contiene las explicaciones que se consideran oportunas respecto a la situación y evolución de la actividad de Renfe y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Nuestro trabajo se ha limitado a verificar que la misma se ha elaborado de acuerdo con su normativa reguladora y que la información contable que contiene concuerda con la de las cuentas anuales auditadas.

KPMG AUDITORES, S.L.



Enrique Llano

26 de julio de 2004



ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Balances de Situación

31 de diciembre de 2003 y 2002

(Expresados en miles de euros)

	2003	2002		2003	2002
Activo			Pasivo		
Inmovilizado			Fondos propios (nota 8)		
Gastos de establecimiento	2.722	1.693	Aportación patrimonial	3.464.048	3.464.288
Inmovilizaciones inmateriales	8.759	6.308	Reservas	3.794	3.794
Inmovilizaciones materiales (nota 4)	6.938.569	6.506.763	Aportación para compensación de pérdidas	2.545.426	2.446.817
Coste	14.828.456	14.031.471	Aportación para compensación de pérdidas anteriores al Contrato-Programa 1994-1998	74.757	74.757
Amortizaciones y provisiones	(7.889.887)	(7.524.708)	Saneamiento del balance por adaptación a los nuevos principios	(1.081.945)	(1.081.945)
Inmovilizaciones financieras (nota 5)	142.438	140.975	Resultados de ejercicios anteriores	(2.344.357)	(2.228.845)
Total inmovilizado	7.092.488	6.655.739	Resultado del ejercicio	39.020	(26.217)
Deudores a largo plazo			Total fondos propios	2.700.743	2.652.649
Estado deudor a largo plazo (nota 6)	3.812.061	3.832.565	Ingresos a distribuir en varios ejercicios (nota 9)	666.609	616.983
Organismos oficiales, tráfico	33.060	19.049	Provisiones para riesgos y gastos (nota 10)	57.045	49.677
Otras entidades públicas deudoras	1.557	1.557	Acreedores a largo plazo	5.934.682	5.789.509
Otros deudores a largo plazo	73.640	85.712	Proveedores a largo plazo	7.339	7.339
Total deudores a largo plazo	3.920.318	3.938.883	Otras deudas a largo plazo (nota 5)	61.635	61.097
Gastos a distribuir en varios ejercicios	15.162	17.018	Total acreedores a largo plazo	6.003.656	5.857.945
Activo circulante			Acreedores a corto plazo		
Existencias	103.287	71.902	Provisiones para riesgos y gastos a corto plazo (nota 10)	6.095	13.085
Estado deudor a corto plazo (nota 6)	27.189	9.442	Deudas financieras (nota 11)	1.023.169	957.075
Deudores (nota 7)	280.710	323.585	Intereses a corto plazo de deudas financieras	109.750	145.906
Intereses a cobrar de operaciones SWAP	13.334	18.770	Proveedores	745.518	559.804
Tesorería	3.147	9.021	Administraciones públicas (nota 13)	46.234	50.075
Ajustes por periodificación	9.339	8.237	Acreedores	95.399	139.082
Total activo circulante	437.006	440.957	Ajustes por periodificación	10.756	10.316
Total activo	11.464.974	11.052.597	Total acreedores a corto plazo	2.036.921	1.875.343
			Total pasivo	11.464.974	11.052.597

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2003.

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2003 y 2002

(Expresadas en miles de euros)

<u>Ingresos</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Ingresos por tráficos (nota 14)	1.346.315	1.325.683
Otros ingresos		
Alquileres, cánones y otros	233.803	234.326
Beneficios por venta de inmovilizado	95.771	96.741
Ingresos por Convenios con Comunidades Autónomas	24.816	23.822
Total ingresos comerciales	1.700.705	1.680.572
Trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado y almacenes	37.168	30.528
Transformaciones de material para la venta	6.498	4.511
Tasa de seguridad ferroviaria (nota 1(g))	11.407	5.445
	55.073	40.484
Subvenciones (nota 15)		
Por gestión de la infraestructura	726.143	724.845
Por contratos de servicio público	249.132	247.285
Por compensación de intereses	221.619	215.380
Por plan de recursos humanos	24.465	82.275
Total subvenciones	1.221.359	1.269.785
Total ingresos	<u>2.977.137</u>	<u>2.990.841</u>
<u>Gastos</u>		
Gastos de personal (nota 16)		
Sueldos, salarios y otros	(1.154.180)	(1.122.224)
Plan de recursos humanos	(24.465)	(82.275)
Energía y combustible para tracción	(158.782)	(153.286)
Energía, uso distinto de tracción	(26.293)	(24.087)
Consumo de materiales	(103.060)	(97.042)
Servicios exteriores y gastos diversos (nota 17)	(687.323)	(658.501)
Variación de las provisiones (nota 10)	(1.061)	234
Efecto prorata de IVA (nota 13 (b))	(68.048)	(60.882)
Total gastos	<u>(2.223.212)</u>	<u>(2.198.063)</u>
Resultado antes de amortizaciones	<u>753.925</u>	<u>792.778</u>
Amortizaciones	(480.283)	(487.599)
Pérdidas por retiros de inmovilizado	(10.658)	(16.044)
Resultado antes de intereses, subvenciones de capital y extraordinarios	<u>262.984</u>	<u>289.135</u>
Intereses de financiación (nota 18)	(289.135)	(357.083)
Subvenciones de capital (nota 9)	42.049	39.155
Resultado antes de extraordinarios	<u>15.898</u>	<u>(28.793)</u>
Resultados extraordinarios del ejercicio (nota 19)	20.911	413
Impuesto sobre Sociedades (nota 13 (a))	2.211	2.163
Resultado del ejercicio	<u>39.020</u>	<u>(26.217)</u>
Aportación compensación de pérdidas	141.061	157.964
Superávit de gestión	<u>180.081</u>	<u>131.747</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2003.

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2003

(1) Actividad de la Entidad y Entorno Jurídico-Legal

Red Nacional de los Ferrocarriles Españoles (Renfe o la Entidad), creada por la Ley de Bases de 24 de enero de 1941, es una entidad con personalidad de derecho público que actúa en régimen de entidad pública empresarial de acuerdo con la Ley de Organización y Funcionamiento de la Administración General del Estado, de 14 de abril de 1997, con sometimiento al ordenamiento jurídico privado, teniendo la consideración de sociedad estatal de las previstas en el artículo 6.1 de la Ley General Presupuestaria y de la Ley 16/1987 de 30 de julio de Ordenación de los Transportes Terrestres, así como a las disposiciones complementarias de ambas.

Corresponde a Renfe, de acuerdo con la Ley de Ordenación de los Transportes Terrestres, explotar los ferrocarriles de la Red Nacional Integrada, los que no formando parte de ésta correspondan a la competencia del Estado y cuya gestión le sea encomendada por éste, los de competencia de las Comunidades Autónomas o de los Ayuntamientos cuando dichas entidades le encomienden su gestión y realizar la construcción de nuevas líneas ferroviarias que le sean encomendadas por el Estado y en su caso por las Comunidades Autónomas o por los Ayuntamientos.

Estatuto de Renfe

El Real Decreto 121/1994, de 28 de enero, aprobó el Estatuto de Renfe, que entró en vigor el 12 de febrero de 1994, cuyos aspectos más destacables son los siguientes:

- Renfe llevará a cabo la gestión directa del servicio público de titularidad estatal, relativo a la explotación de los ferrocarriles de transporte público que se le encomienden.
- Renfe tendrá, para el cumplimiento de sus fines, un patrimonio propio, distinto al del Estado, integrado por el conjunto de los bienes, derechos y obligaciones de los que sea titular. Para ello Renfe realizará un inventario en el que se detallen los bienes patrimoniales y los de titularidad estatal adscritos a Renfe.

A estos efectos, se incluirán como bienes patrimoniales de Renfe los siguientes:

- Los bienes muebles adscritos a las líneas ferroviarias de titularidad estatal que haya de explotar Renfe.
- Los bienes inmuebles que se incorporen en virtud de rescate, conforme la Ley de Bases de 24 de enero de 1941, o los que adquiera con posterioridad por cualquier título.
- Los bienes de dominio público adscritos a las líneas ferroviarias cuando sean desafectados.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

- El endeudamiento de Renfe a la fecha de entrada en vigor de este Estatuto mantendrá el régimen resultante de lo dispuesto en el artículo 76 del Estatuto en vigor al 31 de diciembre de 1993, que establece que las emisiones y empréstitos de Renfe para financiar planes de inversión que autorice el Gobierno contarán con la garantía del Estado y tendrán, a todos los efectos, la consideración de Deuda Pública.
- Renfe exigirá a las empresas explotadoras de los servicios ferroviarios que en el futuro se puedan servir de la infraestructura, cuya administración y mantenimiento tiene encomendadas, un canon que será previamente aprobado por el Ministerio de Fomento.
- Sólo se podrán imponer a Renfe obligaciones de servicio público en transportes de viajeros. En tráficos de largo recorrido sólo se podrán imponer estas obligaciones cuando concurren circunstancias excepcionales que así lo justifiquen.
- Se garantizará la separación contable entre las unidades encargadas de la gestión y administración de la infraestructura y las encargadas de la explotación de los servicios de transporte, así como entre las unidades que gestionan los servicios de transporte de mercancías y de viajeros, y dentro de éstas, las que reciben subvenciones del Estado por tener obligaciones de servicio público.
- Las directrices básicas de Renfe, sus niveles de inversión y los compromisos necesarios para alcanzar sus fines y objetivos se concretarán en un Contrato-Programa que deben suscribir la Administración General del Estado y Renfe.

Contratos-Programa

Los Contratos-Programa establecen las obligaciones y compromisos entre la Administración General del Estado y Renfe. Hasta el 31 de diciembre de 2000 ha estado vigente el Contrato-Programa aprobado por el Consejo de Ministros con fecha 29 de octubre de 1999, para el período comprendido entre el 1 de enero de 1999 y el 31 diciembre de 2000. Ante la ausencia de un nuevo Contrato-Programa, Renfe ha considerado aplicable desde el 1 de enero de 2001 el contenido del Contrato-Programa 1999-2000, cuyos aspectos más relevantes eran los siguientes:

(a) Ámbito de aplicación

Las obligaciones y compromisos entre la Administración General del Estado y Renfe que establecía el Contrato-Programa se referían a la explotación de los servicios de transporte ferroviario, a la comercialización de las telecomunicaciones y gestión de las estaciones comerciales de viajeros y del patrimonio propio o adscrito a Renfe no utilizado para uso ferroviario, a la administración de la infraestructura y a la gestión de la deuda por cuenta del Estado.

(b) Objetivos del Contrato-Programa

- Potenciar la especialización del ferrocarril, estableciendo objetivos individualizados en función de los distintos negocios.
- La racionalización y mejora de la gestión de Renfe, profundizando en el modelo organizativo por negocios.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

- Proporcionar a Renfe un marco de gestión autónoma.
- La búsqueda de fórmulas para alcanzar el saneamiento financiero.

(c) Compromisos entre la Administración General del Estado y Renfe

Por parte de Renfe:

- Alcanzar los indicadores económicos y de calidad establecidos para cada una de las Unidades de Negocio o agrupaciones de ellas, realizando el nivel de actividad previsto y equilibrando sus resultados.
- Gestionar la deuda por cuenta del Estado.
- Adaptación progresiva de Renfe al marco normativo comunitario de aplicación al sector ferroviario.
- Llevar a cabo el plan de prejubilaciones y bajas incentivadas previsto en el Contrato-Programa.
- Implantar el sistema de canon por el uso de infraestructura ferroviaria, si se establece durante la vigencia del Contrato-Programa.
- Mantener los criterios generales de imputación de ingresos y gastos revisados por la Intervención General de la Administración del Estado, así como la asignación de activos y pasivos a cada Unidad de Negocio y las funciones atribuidas a cada una de éstas.
- Efectuar las inversiones que correspondieran dentro del marco previsto en el Contrato-Programa.

Por parte de la Administración General del Estado:

- Realizar las aportaciones previstas en el Contrato-Programa y proceder a su liquidación de acuerdo con las condiciones establecidas en el mismo.
- Promover los instrumentos legales precisos para dotar a Renfe y a sus Unidades de Negocio de la personalidad jurídica más acorde con las actividades que realiza.
- Efectuar con cargo a los Presupuestos Generales del Estado las inversiones en infraestructura de la red convencional, excepto las de mantenimiento y racionalización que realizará Renfe.

(d) Gestión de la deuda

- Deuda por cuenta del Estado

Renfe tiene encomendada, además de la gestión de la deuda asignada a los activos distribuidos en las Unidades de Negocio, la gestión y financiación de la deuda por cuenta del Estado.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

Para el cálculo de la deuda por cuenta del Estado en cada año, se partirá de la existente al 31 de diciembre del ejercicio anterior, modificándola en aquellas cantidades imputables al Estado, a excepción de las que sean consecuencia de la dotación de provisiones, una vez deducidas las aportaciones del Estado a Renfe.

El Estado abonará a Renfe el coste asociado a dicha deuda, el cual se calculará aplicando el tipo medio del coste del pasivo de Renfe al saldo medio anual de la misma.

- Garantía de la deuda

La deuda de Renfe contraída hasta el 12 de febrero de 1994, fecha de entrada en vigor del nuevo Estatuto de esta entidad, conserva el carácter de deuda garantizada por el Estado hasta su total extinción. En la Leyes de Presupuestos de cada año se fijará el límite de endeudamiento a contraer por Renfe.

(e) Aportaciones del Estado

La Ley 52/2002, de 30 de diciembre, que aprobó los Presupuestos Generales del Estado para el año 2003, reflejó las siguientes consignaciones de crédito a favor de Renfe para dicho ejercicio:

	Miles de euros
Subvenciones	
Por gestión de la infraestructura	643.083
Por compensación déficit de explotación	694.872
Por Plan de Recursos Humanos	9.442
Total	1.347.397

Además, los Presupuestos Generales del Estado para el año 2003 recogen una consignación de crédito a favor de Renfe para la Agrupación Europea de Interés Económico de Europa Sur Mediterráneo por importe de 1.060 miles de euros.

Asimismo la Ley 61/2003, de 30 de diciembre, que aprueba los Presupuestos Generales del Estado para el año 2004, reflejó las siguientes consignaciones de crédito a favor de Renfe para dicho ejercicio:

	Miles de euros
Subvenciones	
Por gestión de la infraestructura	660.273
Por compensación déficit de explotación	709.430
Por Plan de Recursos Humanos	27.189
Total	1.396.892

Asimismo se reflejó una consignación de crédito a favor de Renfe para la Agrupación Europea de Interés Económico de Europa Sur Mediterráneo por importe de 953 miles de euros.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

(f) Ley del sector ferroviario

Con fecha 17 de noviembre, se aprobó la Ley 39/2003 del sector ferroviario, que tiene como objetivo no sólo la incorporación al Derecho español de diversas directivas comunitarias que establecen un nuevo marco para este sector, sino también una completa reordenación del sector ferroviario estatal, sentando las bases que permiten una progresiva entrada de nuevos actores en este mercado. Para alcanzar estos objetivos, se regula la administración de las infraestructuras ferroviarias y se encomienda esta función a Renfe, que pasará a denominarse Administrador de Infraestructuras Ferroviarias (en adelante, ADIF), manteniendo su naturaleza jurídica de entidad pública empresarial e integrando, además, a la actual entidad pública empresarial Gestor de Infraestructuras Ferroviarias (en adelante, GIF). ADIF podrá, según la citada ley, construir, de acuerdo con lo que determine el Ministerio de Fomento, las infraestructuras ferroviarias con cargo a sus propios recursos o mediante recursos ajenos. Asimismo, administrará las infraestructuras de su titularidad y aquellas otras cuya administración se le encomiende mediante un convenio.

La ley contempla, adicionalmente, la creación de una nueva entidad pública empresarial denominada Renfe-Operadora, que se encargará de la prestación del servicio de transporte ferroviario. Esta entidad asumirá los medios y activos que Renfe tiene afectos a la prestación de dichos servicios.

Por último, la ley establece, en su disposición final tercera, que su entrada en vigor se producirá transcurridos seis meses desde su publicación en el Boletín Oficial del Estado, plazo que ha sido ampliado hasta 31 de diciembre de 2004, mediante el Real Decreto Ley 1/2004 de 7 de mayo, con el objeto de permitir que, antes del inicio del período de vigencia de la ley, pueda completarse el marco jurídico que regula el nuevo modelo de ordenación del sector ferroviario estatal con la aprobación de las normas de desarrollo que resulten imprescindibles para su aplicación.

(g) Otra legislación

La Ley 24/2001, de 27 de diciembre, de Medidas Fiscales, Administrativas y del Orden Social, estableció la tasa de seguridad del transporte ferroviario de viajeros cuya gestión, liquidación y recaudación fue atribuida a Renfe. Según dicha ley, constituye el hecho imponible de esta tasa la prestación del servicio de inspección, vigilancia y control de acceso, tanto de viajeros como de equipajes en las estaciones y demás recintos ferroviarios que, siendo de titularidad estatal, sean administrados por Renfe.

Con posterioridad en la Ley 53/2002 de 30 de diciembre, de Medidas Fiscales, Administrativas y del Orden Social se amplió el hecho imponible de la citada tasa para incorporar las estaciones y recintos ferroviarios que, siendo de titularidad estatal, administre el GIF. Asimismo, en esta ley se dispone que cuando la prestación del servicio gravado por esta tasa haya sido realizada por dicha Entidad, el operador de transporte que la haya incorporado en el precio de los títulos de transporte estará obligado a liquidar a GIF el importe de la tasa.

El importe devengado en el ejercicio 2003 por esta tasa en concepto de servicios prestados en estaciones y recintos ferroviarios administrados por Renfe, asciende a 11.407 miles de euros y se presenta como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

(2) Bases de Presentación de las Cuentas Anuales

Renfe, por su naturaleza de entidad de derecho público, presenta sus cuentas anuales de acuerdo con los principios y criterios contables fijados por la Intervención General de la Administración del Estado, promulgados con fecha 30 de diciembre de 1992 y aplicables a Renfe desde el 1 de enero de 1993. Dichos principios contables constituyen el desarrollo para Renfe de los principios contables establecidos en el Plan General de Contabilidad.

Estas cuentas anuales del ejercicio 2003, que se han preparado por la Dirección de la Entidad siguiendo los principios y criterios contables fijados para Renfe por la Intervención General de la Administración del Estado, se han obtenido de los libros de contabilidad de la Entidad. Estas cuentas anuales incluyen las consignaciones de crédito a favor de Renfe que se reflejan en los Presupuestos Generales del Estado para el año 2003 y otras a percibir del Estado, las cuales se han clasificado como aportaciones y subvenciones de acuerdo con la aplicación de los criterios de asignación y devengo contenidos en el Contrato-Programa 1999-2000, y su liquidación del ejercicio 2000, así como con la distribución presentada para dicho ejercicio 2003 en la memoria que forma parte integrante del Programa de Actuaciones Plurianual para el periodo 2003-2005.

La Dirección de la Entidad presenta a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 2003, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2002, aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad con fecha 29 de julio de 2003. La Dirección de la Entidad ha optado por omitir en la memoria del ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2003 los datos comparativos del ejercicio anterior.

(3) Normas de Valoración

(a) Gastos de establecimiento

Los gastos de establecimiento, que incluyen fundamentalmente los incurridos en la ampliación de la capacidad productiva, se muestran al coste, netos de la correspondiente amortización acumulada, que se calcula utilizando el método lineal sobre un período no superior a cinco años.

(b) Inmovilizado inmaterial

El inmovilizado inmaterial, que comprende principalmente aplicaciones informáticas, se valora a su coste de adquisición y se presenta neto de su correspondiente amortización acumulada, que se calcula utilizando el método lineal sobre un período de cinco años en que se estima su vida útil.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

(c) Inmovilizaciones materiales

• Coste del inmovilizado material

Renfe incorporó en sus cuentas anuales del ejercicio 1986 la valoración del inventario de su inmovilizado material realizado a dicha fecha por tasadores independientes. Con motivo de dicho inventario se aplicó a la valoración, prácticamente de forma general, el criterio de coste de adquisición o coste de producción (incluyendo materiales, mano de obra directa y gastos incurridos), deducidas, en su caso, las amortizaciones practicadas. A partir del 1 de enero de 1987 las adiciones al inmovilizado material se han valorado de acuerdo con el criterio de coste de adquisición.

Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor coste de los correspondientes activos.

Los trabajos que la Entidad realiza para su propio inmovilizado que suponen una mejora o alargamiento de la vida útil son considerados como inversiones y se registran al coste acumulado que resulta de añadir a los costes externos, según facturas de proveedores, los costes internos, determinados en función de los consumos propios de materiales de almacén y el resto de los costes incurridos.

La Ley 16/1987, de 30 de julio, de Ordenación de los Transportes Terrestres (LOTT), establece que el Gobierno debe dictar las normas para la realización del inventario de los bienes muebles e inmuebles adscritos a las líneas ferroviarias de titularidad estatal gestionadas por Renfe así como para la determinación de su clasificación jurídica. En la actualidad, la Entidad ha finalizado el inventario jurídico de bienes inmuebles, si bien esta pendiente de determinar el valor por el cual deberán ser registrados. El mencionado inventario no incorpora los bienes, fundamentalmente infraestructuras ferroviarias, construidas por el Ministerio de Fomento y adscritas a Renfe.

• Amortización del inmovilizado material

El inmovilizado material se amortiza siguiendo el método lineal, de acuerdo con los siguientes años de vida útil estimada:

Edificios y construcciones	50
Instalaciones de la vía	
Explanaciones	75
Túneles y puentes	75
Superestructura de vía	18 – 40
Otras instalaciones de vía	10 – 35
Elementos de transporte	10 – 30
Otras inmovilizaciones materiales	5 – 40

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

• Mantenimiento y reparaciones

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurrén.

Renfe sigue el criterio de constituir provisiones para atender, dentro de los planes plurianuales de mantenimiento, las grandes reparaciones del material Talgo, Alaris y de Alta Velocidad, dadas las características específicas de este material. La dotación a la provisión del ejercicio se realiza linealmente durante los años de duración de dichos planes, de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos firmados con las empresas encargadas de la realización del mantenimiento (véase nota 10). El resto del material rodante no requiere una provisión para grandes reparaciones.

(d) Inmovilizaciones financieras

Renfe sigue el criterio de contabilizar sus participaciones en el capital de las sociedades del grupo y asociadas al menor importe entre el coste de adquisición o el valor teórico-contable de las mismas.

Las minusvalías entre el coste y el valor teórico-contable al cierre del ejercicio se registran en la cuenta "Provisiones para el inmovilizado financiero".

(e) Gastos a distribuir en varios ejercicios

Este epígrafe recoge principalmente gastos de emisión de obligaciones a largo plazo por un importe de 9.015 miles de euros, que se amortizan proporcionalmente a los vencimientos de dichas obligaciones durante su período de vigencia, así como los gastos de formalización de préstamos, por importe de 2.703 miles de euros, que se amortizan linealmente a lo largo del período de vigencia de los mismos.

El importe cargado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2003 en concepto de imputación de los gastos a distribuir en varios ejercicios ha ascendido a 2.952 miles de euros.

(f) Existencias

Las existencias se valoran a precio de coste siguiendo el método del precio medio ponderado.

Renfe registra sobre aquellas existencias que, por sus características técnicas o por su lenta rotación se considera que tienen dificultades de utilización, la correspondiente provisión.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

(g) Ingresos a distribuir en varios ejercicios

En este epígrafe se incluyen básicamente las subvenciones de capital, de carácter no reintegrable, recibidas para financiar los activos fijos. Renfe sigue el criterio de registrar estas subvenciones como ingresos en proporción a la depreciación experimentada durante el ejercicio por los activos financiados con dichas subvenciones.

Las dotaciones recibidas del Fondo Europeo de Desarrollo Regional (FEDER) se consideran subvenciones de capital en tanto se destinen a financiar la estructura fija de la empresa y tengan el carácter de no reintegrables.

(h) Premios de permanencia

La normativa laboral de Renfe establece la obligación de conceder un premio de permanencia a los empleados en función de los años de servicio prestados a la Entidad. Este premio se consolida a los 30, 35 y 40 años de servicio y su cuantía, para el ejercicio 2003, viene establecida en el convenio colectivo suscrito el día 19 de Junio de 2003, para el período 2002-2004, por la Dirección de la Entidad y los representantes de los trabajadores.

El capítulo "Provisiones para riesgos y gastos a largo plazo" del balance de situación al 31 de diciembre de 2003 adjunto incluye una provisión para este concepto por importe de 34.407 miles de euros (véase nota 10).

El importe provisionado al 31 de diciembre de 2003, se ha determinado mediante un estudio actuarial elaborado según el método de capitalización individual utilizando los siguientes parámetros técnicos: tipo de interés anual 4,75%, tasa de crecimiento anual del 2,3% y la tabla de permanencia en Renfe, basada en la tabla PERM/F-2000/P.

En la nota 10 se desglosa el movimiento de las provisiones por este concepto durante el ejercicio 2003.

(i) Complementos de pensiones y jubilaciones anticipadas

- Complementos de pensiones

Renfe tiene la obligación de complementar la pensión mensual de la Seguridad Social al personal que hasta 31 de diciembre de 1990 se jubiló forzosamente al cumplir 64 años, con una renta vitalicia, transmisible e igualmente mensual, equivalente a la diferencia entre su base reguladora y la que le hubiese correspondido de haberse jubilado a los 65 años.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

Por otro lado, en ofrecimientos de jubilaciones anticipadas anteriores al expediente de regulación de empleo de 1992, Renfe adquirió la obligación de complementar en dos puntos de la base reguladora, con un límite de diez, la pensión de los solicitantes que, por no alcanzar la edad o años de servicio exigidos, no obtuvieron pensión de la Seguridad Social por el 100% de su base reguladora. Esta renta a cargo de Renfe es revalorizable anualmente de acuerdo con los porcentajes y normativa que fija la Seguridad Social para la mejora de sus pensiones. El 29 de diciembre de 2000 Renfe y Banco Vitalicio de España, C.A. de Seguros y Reaseguros firmaron el contrato marco para la externalización de los compromisos por pensiones causadas de Renfe a 31 de diciembre de 2000, y con fecha 26 de enero de 2001 fueron firmadas dos pólizas de seguros mediante las que se instrumenta dicha externalización. Las pólizas firmadas garantizan, atendiendo al colectivo asegurado, el pago de una renta vitalicia constante, en uno de los casos, y revalorizable en el otro. La fecha de entrada en vigor de estas pólizas fue el 1 de enero de 2001, siendo la fecha de pago de la prima única el 31 de enero de 2001. En este sentido, en el epígrafe de "Provisiones para riesgos y gastos" del balance de situación al 31 de diciembre de 2003 adjunto, se incluyen 5.322 miles de euros correspondientes al valor actual a 31 de diciembre de 2003 del pasivo surgido como consecuencia de las variaciones del índice de precios al consumo en los años 2001, 2002 y 2003, respecto a las hipótesis actuariales consideradas en la externalización de estos compromisos. Asimismo, en el epígrafe de "Provisiones para riesgos y gastos a corto plazo" se incluyen 618 miles de euros por este concepto, cuyo pago se ha efectuado el 30 de enero de 2004. El gasto derivado de estos compromisos se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias en función del criterio de devengo.

- Jubilaciones anticipadas

El Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales ha aprobado para Renfe diferentes expedientes de regulación de empleo (en adelante, ERE) en los últimos años, encontrándose vigente el aprobado el 30 de julio de 2003 y que finalizará el día 31 de diciembre de 2004. Este ERE está previsto para un máximo de 1.500 bajas conjuntamente para las dos opciones previstas, prejubilación, a la que pueden acogerse voluntariamente los trabajadores en activo con contrato indefinido y una edad comprendida entre 58 y 64 años en el momento de su adhesión al Plan y que acrediten reunir los requisitos exigidos en la legislación vigente en materia de Seguridad Social para acceder a la jubilación al finalizar el periodo de desempleo; y baja incentivada, a la que pueden acogerse los trabajadores en activo y con contrato indefinido que no cumplan los requisitos anteriormente descritos. En el año 2003, se han producido 298 adhesiones, de las cuales 28 corresponden a bajas incentivadas.

Para la externalización de los compromisos asumidos por Renfe con sus trabajadores prejubilados derivados de los ERE, Renfe y la compañía aseguradora Banco Vitalicio de España C. A. de Seguros y Reaseguros, firmaron diversas pólizas de seguro, bajo la fórmula de prima única, con fechas 26 de enero de 2001 para los ERE de los periodos 1992/1993, 1994/1998 y 1999/2000, 20 de marzo de 2001 para el ERE 2001/2002 y 30 de octubre de 2003 para el ERE 2003/2004. El importe pendiente de pago a 31 de diciembre de 2003 correspondiente al ERE 2003/2004 se registra en el epígrafe "Provisiones para riesgos y gastos a corto plazo" del balance de situación (véase nota 10).

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

El gasto correspondiente a estas obligaciones se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que los empleados se acogen al Expediente de Regulación de Empleo y causan baja en la Entidad.

Como resultado del proceso de externalización de los compromisos de pensiones y jubilaciones anticipadas, las obligaciones de Renfe con la compañía aseguradora se limitan al abono de las diferencias derivadas de una eventual modificación de las hipótesis iniciales.

(j) Clasificación de los saldos entre corto y largo plazo

Las obligaciones y pagarés que emite Renfe para financiar su déficit de tesorería así como las deudas contraídas para financiar las inversiones en el inmovilizado se clasifican en función del vencimiento de la deuda viva al cierre del ejercicio, considerando como corto plazo las operaciones con vencimiento anterior a doce meses y como deudas a largo plazo las de vencimiento posterior.

La cuenta a cobrar al Estado por subvenciones compensadoras de déficits y por subvenciones a la explotación no cobradas para las que no existe consignación presupuestaria se recoge en el epígrafe "Estado deudor a largo plazo" del balance de situación adjunto de acuerdo con los principios contables establecidos para Renfe por la Intervención General de la Administración del Estado.

Las obligaciones de Renfe con su personal pasivo externalizadas se recogen en el epígrafe "Provisiones para riesgos y gastos a corto plazo". Las obligaciones de Renfe con el personal activo en concepto de Premio de Permanencia se recogen a largo plazo en el epígrafe "Provisiones para riesgos y gastos".

Para el resto de saldos del balance de situación, se clasifican a corto plazo los créditos y deudas con vencimiento igual o inferior a doce meses, y a largo plazo cuando su vencimiento es superior a dicho periodo.

(k) Pagarés financieros

Los pagarés emitidos se contabilizan por su valor nominal en el pasivo del balance de situación (véase nota 11) y la diferencia entre dicho valor nominal y el importe efectivo recibido se registra en el activo del balance de situación como "Gastos a distribuir en varios ejercicios" o como "Ajustes por periodificación" en función de su plazo de vencimiento. El gasto financiero generado por estos pagarés se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias en función de su devengo siguiendo un método financiero.

(l) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la reglamentación de trabajo vigente, Renfe está obligada al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. La Dirección de la Entidad considera que, caso de producirse, las bajas con derecho a indemnización, diferentes a las que se produzcan en el marco del ERE 2003/2004, no serían importantes. Las posibles indemnizaciones se cargarían a gastos en el momento en que se adoptase la decisión de efectuar el despido.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

(m) Transacciones en moneda extranjera

Los préstamos en moneda extranjera se registran al tipo de cambio en vigor a la fecha de disposición ("histórico").

Al 31 de diciembre de cada año la parte no reembolsada de estos préstamos se refleja en el balance de situación al tipo de cambio en vigor a la fecha del balance y las diferencias de cambio se registran de la siguiente manera:

- Las diferencias de cambio se clasifican en el pasivo del balance de situación en la cuenta "Diferencias de cambio no realizadas" y netean el saldo de deuda en moneda extranjera que se incluye en los epígrafes "Deudas financieras" a largo y corto plazo del pasivo del balance de situación (véase nota 11).
- Las diferencias de cambio que se produjeron en deudas nominadas en monedas de estados participantes en el euro se registraron en la cuenta "Diferencias de cambio en la financiación patrimonial diferida por el efecto euro". Esta cuenta netea el saldo de deuda en moneda extranjera que se incluye en los epígrafes "Deudas financieras" a largo y corto plazo del pasivo del balance de situación (véase nota 11).
- Las diferencias de cambio que se originan en las refinanciaciones de deudas por diferencias entre el tipo de cambio histórico del préstamo y el vigente en el momento de la amortización anticipada se registran en la cuenta "Diferencias de cambio-realizadas" que netea el saldo de deuda en moneda extranjera que se incluye en el epígrafe "Deudas financieras-largo plazo" del pasivo del balance de situación (véase nota 11).
- Las diferencias de cambio que se originan en el reembolso (parcial o total) de préstamos, por diferencias entre el tipo de cambio al que los préstamos se encuentran registrados y el vigente en el momento del pago efectivo, se registran con cargo o abono, según corresponda, al epígrafe "Estado deudor a largo plazo" (véanse notas 6 y 18), ya que el Estado asume el riesgo de la diferencia de cambio.

(n) Impuesto sobre Sociedades

El gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio se calcula en función del resultado contable antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias de naturaleza permanente con el resultado fiscal, y minorado por las bonificaciones y deducciones de la cuota. Las diferencias temporales se tratan, desde un punto de vista contable, como diferencias permanentes.

Los créditos fiscales por pérdidas compensables se reconocen como menor gasto de impuestos en el ejercicio en que tiene lugar su compensación.

Desde el ejercicio 2000 la Entidad tributa en régimen de consolidación fiscal con sus empresas filiales Equipamientos de Espacio y Estaciones, S.A. (EQUIDES), Comercial del Ferrocarril, S.A. (COMFERSA), Enajenación de Materiales Ferroviarios, S.A. (EMFESA) y Coin, S.A. (COINSA).

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

Cuando una sociedad del grupo consolidable tiene en el ejercicio una base imponible negativa, y el conjunto de sociedades que forman el grupo consolidable compensan la totalidad o parte de la misma en la declaración consolidada del Impuesto sobre Sociedades, se genera un derecho de cobro a favor de dicha sociedad. En el caso de que la sociedad genere bases imponibles positivas, se genera una obligación de pago a favor de Renfe.

(ñ) Contabilización de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del criterio del devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, siguiendo el principio de prudencia, Renfe únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aún siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

(o) Subvenciones a la explotación

Son aplicables a Renfe las siguientes subvenciones a la explotación:

- Las concedidas para el cumplimiento de los objetivos establecidos en el convenio de gestión de la infraestructura.
- Las concedidas para el cumplimiento de los contratos de servicio público.
- Las concedidas para compensar el coste asociado a la deuda por cuenta del Estado.
- Las concedidas para el logro de los objetivos establecidos en el Plan de Recursos Humanos previsto en los Contratos-Programa.
- Subvenciones recibidas de Comunidades Autónomas o Ayuntamientos.

De acuerdo con los principios contables aplicables a Renfe, los gastos correspondientes a la financiación de la deuda del Estado no deben incidir en la su cuenta de pérdidas y ganancias, por lo que se registra un ingreso en la misma en concepto de compensación de intereses por el coste de la financiación de esta deuda.

En el ejercicio 2003 Renfe ha registrado una subvención de explotación en concepto de compensación de gastos asociados a la financiación de la deuda del Estado por importe de 221.619 miles de euros (véase nota 15).

Las subvenciones a la explotación se registran como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Renfe ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta del ejercicio 2003 subvenciones del Estado por un importe de 1.221.359 miles de euros (véase nota 15) y subvenciones de Comunidades Autónomas por importe de 24.816 miles de euros.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

(p) Compensación de pérdidas

En aplicación de los criterios contenidos en el Contrato-Programa 1999-2000, determinadas consignaciones de crédito del Estado a favor de Renfe se han destinado a compensar las pérdidas resultantes de la agregación de los resultados de las Unidades de Negocio encuadradas dentro del denominado Plan de Viabilidad (Grandes Líneas, Cargas, Transporte Combinado y Mantenimiento Integral de Trenes), así como de las Unidades de Negocio de Estaciones Comerciales, Comercialización de Telecomunicaciones, Patrimonio y Urbanismo, y Alta Velocidad (AVE). Era también objeto de reposición por parte del Estado dentro de este concepto, el mayor gasto derivado de la aplicación de la regla de la prorrata del I.V.A. Los importes por compensación de pérdidas vienen registrándose como aportaciones al capítulo "Fondos Propios" del balance de situación.

En el ejercicio 2003 el importe de las aportaciones para compensación de pérdidas, que Renfe ha calculado aplicando los criterios establecidos con el Contrato Programa 1999-2000 y de acuerdo con la distribución establecida para dicho ejercicio en la memoria del Programa de Actuación Plurianual para el periodo 2003-2005, ha ascendido a 141.061 miles de euros (véase nota 8).

(q) Cuenta de resultados por área de actividad

Con objeto de determinar el resultado de las distintas Unidades de Negocio que configuran a Renfe, se ha establecido un procedimiento para la imputación de los ingresos y costes directamente asignables a cada Unidad de Negocio y para la transferencia de costes de los servicios que éstas se prestan entre sí. Los ingresos y costes no imputables a la gestión de las Unidades de Negocio se agrupan en un epígrafe separado bajo la denominación de "Comunes" (véase nota 24).

(r) Operaciones de intercambio financiero

Renfe registra las operaciones de permuta financiera vinculadas a sus operaciones de financiación con criterios homogéneos con los aplicados a la operación principal a la que transforman o cubren, de forma que en el balance de situación y en la cuenta de pérdidas y ganancias se refleje el efecto conjunto de ambas operaciones.

Renfe periodifica los intereses a cobrar y a pagar de estas operaciones hasta su vencimiento siguiendo un criterio financiero. Cuando la evolución de los mercados crediticios aconseja la cancelación anticipada de alguna de ellas, el resultado de la misma se registra en la línea de "intereses de financiación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

(4) Inmovilizaciones Materiales

El detalle del saldo y movimiento del ejercicio 2003 en las diferentes cuentas del inmovilizado material y de su correspondiente amortización acumulada es como sigue:

	Miles de euros				Saldos al 31.12.2003
	Saldos al 31.12.2002	Adiciones y traspasos de obra en curso	Retiros	Afloraciones y reclasificaciones	
Coste					
Terrenos y construcciones					
Terrenos	73.816	2.642	(1.686)	592	75.364
Edificios y construcciones	1.137.183	52.812	(12.818)	5.179	1.182.356
	1.210.999	55.454	(14.504)	5.771(d)	1.257.720
Instalaciones de la vía (a)	6.368.489	169.011	(28.262)	-	6.509.238
Elementos de transporte (b)					
Locomotoras y trenes autopropulsados	3.309.905	79.976	(38.301)	(4.987)	3.346.593
Material remolcado y vagones	939.135	31.710	(35.458)	-	935.387
Otros elementos de transporte	133.056	6.732	(1.495)	4.987	143.280
	4.382.096	118.418	(75.254)	0	4.425.260
Otras inmovilizaciones materiales	1.165.411	70.307	(14.765)	80	1.221.033
Inmovilizaciones en curso	904.476	510.729	-	-	1.415.205
Total coste	14.031.471	923.919	(132.785)	5.851	14.828.456
Amortización acumulada					
Edificios y construcciones	(483.107)	(23.390)	5.274	(203)	(501.426)
Instalaciones de la vía	(3.826.473)	(188.244)	23.418	-	(3.991.299)
Elementos de transporte					
Locomotoras y trenes autopropulsados	(1.796.228)	(161.312)	34.342	2.657	(1.920.541)
Material remolcado y vagones	(616.229)	(36.535)	34.275	-	(618.489)
Otros elementos de transporte	(69.734)	(6.091)	399	(2.657)	(78.083)
	(2.482.191)	(203.938)	69.016	0	(2.617.113)
Otras inmovilizaciones materiales	(732.818)	(61.724)	14.573	(80)	(780.049)
Total amortización acumulada	(7.524.589)	(477.296)(c)	112.281	(283)	(7.889.887)
Provisiones	(119)	-	119	-	0
	6.506.763	446.623	(20.385)	5.568	6.938.569

Anexo I

- (a) Incluye los costes de las explanaciones de terrenos realizadas con posterioridad a la creación de Renfe, así como otros gastos relacionados con expropiaciones que han sido soportados por la Entidad. Los principios contables establecidos por la Intervención General de la Administración del Estado determinan que los costes de las explanaciones de terrenos deben formar parte de las instalaciones de la vía y someterse a los criterios de amortización aplicados a la infraestructura de vía.
- (b) Una parte de los elementos de transporte de Renfe al 31 de diciembre de 2003, locomotoras, trenes autopropulsados, material remolcado y vagones, cuyos valores de coste y correspondiente amortización acumulada ascienden a 996.179 y 473.437 miles de euros, respectivamente, garantizan los préstamos por importe de 952.558 miles de euros (véase nota 11), concedidos por Eurofima para la financiación de dicho material rodante, según las condiciones establecidas en el Acuerdo Básico de creación de Eurofima y en los respectivos contratos de financiación.
- (c) De este importe, 476.467 miles de euros se han registrado con cargo al epígrafe "Amortizaciones" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta y 829 miles de euros (nota 19) con cargo al capítulo "Resultados extraordinarios del ejercicio" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, correspondientes principalmente al importe necesario para completar la amortización de diversos elementos del inmovilizado material sin aprovechamiento comercial.
- (d) Recoge básicamente la afloración de la estación de mercancías de Villafra, por importe de 4.830 miles de euros, correspondientes a la parte del valor de construcción que ha sido financiado por el Ministerio de Fomento, así como de diversos terrenos recibidos en adscripción, que han sido desafectados y enajenados en el ejercicio 2003, por un valor total de 578 miles de euros. (Véase nota 8).

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

De acuerdo con los mismos procedimientos que sigue el Estado con sus inmuebles y obras de infraestructura, Renfe sigue el criterio de no suscribir seguros sobre estos activos, a excepción de los que cubren los riesgos extraordinarios de la infraestructura, excluyendo de esta cobertura las estaciones, túneles, puentes y resto de edificios.

Por otro lado, Renfe, al igual que el Estado, no ha inscrito sus inmuebles y obras de infraestructura en el Registro de la Propiedad, a excepción de las viviendas para los empleados.

Los bienes completamente amortizados al 31 de diciembre de 2003 ascendían a 2.292.241 miles de euros.

(5) Inmovilizaciones Financieras

El movimiento del ejercicio 2003 de las cuentas que componen este epígrafe es el que se detalla a continuación:

	Miles de euros			
	Participaciones financieras	Fianzas, depósitos y otros	Provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2002	144.628	1.160	(4.813)	140.975
Adiciones	7.021	847	(1.600)	6.269
Retiros y traspasos	(4.262)	(820)	277	(4.805)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	147.387	1.187	(6.136)	142.438

(a) Participaciones financieras

El detalle de las participaciones financieras al 31 de diciembre de 2003 es como sigue:

	Miles De euros
Participaciones mayoritarias	11.121
Participaciones comprendidas entre el 20% y el 50%	80.399
Participaciones inferiores al 20%	
Eurofima	53.844
Intercontainer, S.A.	1.199
Otras sociedades	824
Total participaciones inferiores al 20%	55.867
Total participaciones financieras	147.387
Provisión por depreciación	(6.136)
	141.251

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

Al 31 de diciembre de 2003 se encuentran pendientes de desembolsar 53.969 miles de euros, que se incluyen en el epígrafe "Otras deudas a largo plazo" del balance de situación adjunto. De este importe 49.200 miles de euros corresponden a la participación en Eurofima.

Las transacciones realizadas con las sociedades participadas durante el ejercicio 2003 no han sido significativas.

Los activos y pasivos con empresas del Grupo y asociadas, recogidos respectivamente dentro de los epígrafes "Inmovilizaciones materiales", "Deudores" y "Proveedores" del balance de situación al 31 de diciembre de 2003, adjunto, son los que se detallan a continuación:

	Miles de euros	
	Saldos Deudores	Saldos acreedores
Vías y Desarrollo Urbanos, S.A.	31.156	-
Transportes Ferroviarios Especiales, S.A.	9.675	(28)
Renfurbis, S.A.	13.651	-
Promociones Residenciales Sofetral, S.A.	4.589	-
Tricéfalo, S.A.	15.273	-
Renfapex 2000, S.A.	1.917	-
Desarrollos Inmobiliarios de Castilla		
La Mancha, S.A.	3.527	(133)
Bano Real, S.A.	3.707	-
Residencial Langa, S.A.	3.629	-
Alfil Logistics, S.A.	1.179	(42)
Tecnología e Investigación Ferroviaria, S.A.	10	(5.977)
Comercial del Ferrocarril, S.A.	2.243	(134)
Enajenación de Materiales Ferroviarios, S.A.	621	(294)
Águilas Residencial, S.A.	3.582	(2)
Inarenas Proyectos Inmobiliarios, S.A.	2.764	-
Mosaico Desarrollos Inmobiliarios, S.A.	23.662	-
Ingeniería y Economía del Transporte, S.A.	-	(3.283)
Nertus Mantenimiento Ferroviario, S.A.	105	(1.285)
Centro Estación Miranda, S.A.	4.329	-
Petrorail, S.A.	4.266	-
Combiberia, S.A.	1.898	(1)
Alianza Inmobiliaria Renfosuna S.A.	2.959	-
Terralbina Inmobiliaria, S.A.	2.840	-
Semat, S.A.	1.042	(236)
Soluciones Logísticas Integrales, S.A.	235	(712)
Redalsa, S.A.	12	(859)
Resto de Empresas del Grupo y asociadas	4.103	(517)
Total	<u>142.974</u>	<u>(13.503)</u>

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

Los saldos deudores con Comercial del Ferrocarril, S.A. y con Enajenación de Materiales Ferroviarios, S.A. incluyen unos importes de 1.565 y 430 miles de euros, respectivamente, correspondientes a las cuotas que ambas sociedades aportan en la declaración consolidada del Impuesto sobre Sociedades (véase nota 13(a)).

A continuación se presenta un detalle de las principales sociedades participadas y de la información relacionada con las mismas. Asimismo, cabe señalar que estas sociedades no presentan resultados extraordinarios relevantes en el ejercicio 2003.

Nombre	Actividad	Miles de euros			
		Porcentaje de Participación	Coste de la participación	Capital y reservas	Beneficio (pérdida) del ejercicio 2003
Equipamientos de Espacios y Estaciones, S.A. (EQUIDESSA) (a)	Gestión inmobiliaria	100%	5.449	7.620	(8)
Comercial del Ferrocarril, S.A. (COMFERSA) (a)	Explotación con fines publicitarios de las instalaciones y propiedades de Renfe, y promoción y explotación de equipamientos comerciales	100%	5.211	9.192	3.514
Enajenación de Materiales Ferroviarios, S.A. (EMFESA) (a)	Enajenación y manipulación de materiales innecesarios	100%	120	560	799
REDALSA, S.A. (a)	Soldadura y regeneración de carril	52%	188	3.535	315
Tecnología e Investigación Ferroviaria, S.A. (TIFSA) (a)	Investigación ferroviaria	51%	153	5.662	3.784
Total participaciones directas Superiores al 50%			11.121		
Ingeniería y Economía del Transporte, S.A. (a)	Consultoría e Ingeniería	34%	1.196	25.952	10.249
Transportes Ferroviarios Especiales, S.A. (TRANSFESA) (a)	Transportes ferroviarios	20%	12.721	105.972	8.095
Nuevos Espacios Comerciales, S.A. (a)	Gestión inmobiliaria	40%	10.730	26.977	64
Sociedad de Estudios y Explotación de Material de Transportes, S.A. (SEMAT) (b)	Transportes ferroviarios	36%	6.864	14.688	2.168
Mosaico Desarrollos Inmobiliarios, S.A. (a)	Gestión Inmobiliaria	40%	6.720	16.773	0
Vías y Desarrollos Urbanos, S.A. (a)	Gestión inmobiliaria	40%	4.883	12.390	768
Promociones Residenciales Sofetral, S.A. (a)	Gestión inmobiliaria	40%	1.399	10.691	1.002
Bano Real, S.A. (a)	Gestión inmobiliaria	40%	3.690	9.352	(21)
Tricéfalo, S.A. (a)	Gestión inmobiliaria	40%	3.606	8.589	(352)
Renfurbis, S.A. (a)	Gestión inmobiliaria	40%	3.224	8.383	5.969
Albatros Alcázar, S.A. (b)	Diseño y fabricación de sistemas electrónicos de potencia y aire acondicionado.	20%	2.940	1.184	(242)
Alfil Logistics, S.A. (b)	Servicios Logísticos	40%	2.404	3.491	(751)
Centro Estación Miranda, S.A. (a)	Gestión Inmobiliaria	40%	1.200	2.985	(18)
Algetrén Logística, S.A. (b)	Servicios Logísticos y Transporte	40%	806	1.880	(222)
Águilas Residencial, S.A. (a)	Gestión Inmobiliaria	40%	720	1.774	(17)
Residencial Langa S.A. (a)	Gestión Inmobiliaria	40%	1.130	2.826	17
Otras participaciones	Varias	-	16.166	-	-
Total participaciones comprendidas entre el 20% y el 50%			80.399	-	-

(a) Cuentas anuales auditadas al 31 de diciembre de 2003.

(b) No se dispone de cuentas anuales auditadas al 31 de diciembre de 2003.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

(6) Estado Deudor a Largo y Corto Plazo

El detalle de la composición del saldo de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2003 es como sigue:

	Miles de euros	
	A largo plazo	A corto plazo
Situaciones transitorias de financiación	2.945.520	-
Compensación de diferencias negativas de cambio	391.942	-
Subvenciones a la explotación	146.968	-
Subvención Plan de Recursos Humanos	274.333	27.189
Subvenciones incentivo al tráfico de cercanías	53.298	-
	<u>3.812.061</u>	<u>27.189</u>

(a) Situaciones transitorias de financiación

El detalle de la composición del saldo de este apartado al 31 de diciembre de 2003 es como se detalla a continuación:

	Miles de euros
Deuda por déficits anteriores a 1994	2.870.763
Compensaciones Contrato-Programa para pérdidas anteriores a 1994 (nota 8)	<u>74.757</u>
	<u>2.945.520</u>

La cuenta "Deuda por déficits anteriores a 1994" recoge los importes pendientes de cobro por insuficiencia de las consignaciones presupuestarias de ejercicios anteriores a 1994 para cubrir los déficits de explotación, por superar éstos a las previsiones contempladas en los Presupuestos Generales del Estado.

Aunque los Presupuestos Generales del Estado para el ejercicio 2003 no consignan partida alguna para la reducción de esta deuda, los principios contables aplicables a Renfe indican que el Estado asume el coste financiero de la misma (véase nota 3 (o)).

La cuenta "Compensaciones Contrato-Programa para pérdidas anteriores a 1994" incluye las aportaciones que deberá hacer efectivas el Estado para cubrir los resultados extraordinarios correspondientes a ejercicios anteriores a 1994, que se pusieron de manifiesto a lo largo de la vigencia del Contrato-Programa 1994-1998, de acuerdo con lo establecido en el Acta número 4 de la Comisión de Seguimiento del Contrato-Programa.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

(b) Compensación de diferencias negativas de cambio

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2003 recoge la cuenta a cobrar al Estado para compensar las diferencias negativas de cambio producidas en las amortizaciones, parciales o totales, de los préstamos y créditos que tienen la naturaleza de Deuda del Estado. Su movimiento durante el ejercicio 2003 es el que se detalla a continuación:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2002	409.722
Diferencias de cambio ejercicio 2003 (nota 18)	113.967
Aplicación del superávit de gestión del ejercicio 2002 (nota 8 (b))	(131.747)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	391.942

(c) Subvenciones a la explotación

Este concepto recoge los importes pendientes de cobro al Estado por las subvenciones de explotación y la aportación por Plan de Viabilidad.

El movimiento de esta cuenta durante el ejercicio 2003 es el que se detalla a continuación:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2002	146.968
Subvenciones del ejercicio 2003	
Registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias (nota 15)	1.196.894
Por compensación de pérdidas (nota 8)	141.061
	1.484.923
Consignaciones ejercicio 2003 cobradas	(1.337.955)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	146.968

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

La distribución de las consignaciones de crédito establecidas en la Ley de Presupuestos Generales del Estado para el ejercicio 2003 registrada por Renfe, siguiendo los criterios que se establecían en el Contrato-Programa 1999-2000 y según el desglose presentado para dicho año en la memoria del Programa de Actuación Plurianual correspondiente al periodo 2003-2005, es como sigue:

	Miles de euros
Por contrato de servicio público de cercanías	197.829
Por contrato de servicio público de regionales	51.303
Por gestión de la infraestructura	726.143
Compensación de intereses	221.619
Registrado en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias (nota 15)	1.196.894
Por compensación de pérdidas (nota 8)	141.061
	<u>1.337.955</u>

(d) Subvención plan de Recursos Humanos

Este epígrafe recoge los importes pendientes de cobro por las subvenciones para compensación del coste del Plan de Recursos Humanos establecido en los Contrato-Programa.

El movimiento de esta cuenta durante el ejercicio 2003 es el que se detalla a continuación:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2002	286.499
Plan de reestructuración ejercicio 2003 (nota 15)	24.465
Consignaciones cobradas en 2003	(9.442)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	<u>301.522</u>

El Contrato-Programa en vigor hasta 31 de diciembre de 2000 determinaba que, para cumplir el compromiso de establecer una política de contención salarial, Renfe propondría los oportunos expedientes de regulación de plantilla. Las necesidades anuales de estos Planes tendrían la consideración de deuda por cuenta del Estado.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

La Ley 52/2002 de 30 de diciembre de 2002, por la que se aprueban los Presupuestos Generales del Estado para el ejercicio 2003, establece una consignación de 9.442 miles de euros para financiar el coste de la reestructuración de plantilla. Esta subvención anual se actualiza, al término de cada ejercicio, en función del coste real efectivamente abonado por las bajas producidas, reduciéndose por la parte no utilizada en el ejercicio. En el ejercicio 2003, la Sociedad ha procedido a registrar 15.023 miles de euros adicionales, de acuerdo con la evaluación real del coste del Plan de Recursos Humanos correspondiente al ejercicio 2003, que, en aplicación de los compromisos adquiridos por el Estado en el Contrato-Programa 1999-2000, Renfe ha considerado que serán objeto de compensación por parte del Estado.

(7) Deudores

El detalle del saldo de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2003 es como sigue:

	Miles de euros
Clientes por transporte de mercancías	101.594
Clientes por transporte de viajeros	1.051
Clientes por servicios y concesiones	101.767
Deudores entidades públicas	
Deudores por tráfico	32.562
Deudores por convenios con Comunidades Autónomas y prestación de servicios	49.423
Deudores, otros	9.416
Ingresos pendientes de facturar	
Deudores por venta de terrenos	3.452
Otros	61.362
Otros deudores	19.260
	379.887
Menos	
Provisión para insolvencias	(88.008)
Provisión para bonificaciones	(11.169)
	(99.177)
	280.710

La cuenta "Clientes por servicios y concesiones" recoge, principalmente, un importe de 44.183 miles de euros correspondiente a los derechos de cobro por la cesión de uso de la red de fibra óptica de Renfe, y un importe de 7.954 miles de euros correspondiente a las operaciones patrimoniales de venta de terrenos desarrolladas por la Entidad.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

El detalle de otros ingresos pendientes de facturar a 31 de diciembre de 2003 es como sigue:

	Miles de euros
Transportes de mercancías	11.317
Transporte de viajeros	8.035
Subvenciones de Comunidades Autónomas	15.758
Fibra óptica, servicios y concesiones	10.895
Otros conceptos	15.357
	61.362

El movimiento de las provisiones para insolvencias y bonificaciones durante el ejercicio 2003 es como sigue:

	Miles de euros		
	Provisión para insolvencias	Provisión para bonificaciones	Total
Saldos al 1 de enero	(88.347)	(12.639)	(100.986)
Dotaciones	(8.301)	(19.178)	(27.479)
Aplicaciones de la provisión	8.640	20.648	29.288
Saldos al 31 de diciembre	(88.008)	(11.169)	(99.177)

(8) Fondos propios

El detalle y movimiento de los fondos propios durante el ejercicio 2003 se muestra en el Anexo I adjunto, el cual forma parte integrante de esta nota de la memoria de cuentas anuales.

(a) Aportación patrimonial

La cuenta "Aportación de Inversiones" recoge, principalmente, dotaciones presupuestarias del Estado para financiar las inversiones en inmovilizado material.

La cuenta "Patrimonio recibido en adscripción" recoge el coste del inmovilizado correspondiente a bienes de dominio público y del patrimonio del Estado adscritos a Renfe, que han sido inventariados y registrados por la Entidad (véase nota 3 (c)), así como del inmovilizado construido por el Ministerio de Fomento cuya propiedad ha sido traspasada a Renfe. El saldo al 31 de diciembre de 2003 recoge, principalmente, el importe de las obras de remodelación de las Redes Arteriales Ferroviarias de Sevilla, Córdoba, Gijón, Jaén y la construcción de la nueva estación de mercancías de Villafra, realizadas por el Ministerio.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

La cuenta "Aportación del Estado para amortización financiera de créditos" recoge las compensaciones del Estado para financiar las cancelaciones de créditos de la deuda originada antes del 11 de febrero de 1994 a su vencimiento definitivo. Dicha deuda está sujeta a la garantía del Estado.

Adicionalmente, y atendiendo a lo dispuesto en la Ley 5/1968, de 5 de abril, de Presupuestos Generales del Estado, el pago de los intereses y la amortización de las obligaciones emitidas por Renfe en el período comprendido entre el 1 de octubre de 1946 y el 1 de enero de 1957 fueron efectuados directamente por el Estado. Renfe registró en la cuenta "Subvenciones de obligaciones" el efecto de esta aportación patrimonial.

La cuenta "Minusvalía por incorporación del inventario" recoge, principalmente, la minusvalía producida en relación con la realización del inventario del inmovilizado material llevado a cabo en 1986 (véase nota 3 (c)). En esta cuenta se registran asimismo las plusvalías, así como las correspondientes regularizaciones, producidas por la a floración de terrenos traspasados por el Estado para dar cumplimiento a lo dispuesto en la LOTT.

(b) Aportación para compensación de pérdidas

De acuerdo con los principios y normas contables de la Intervención General de la Administración del Estado aplicables a Renfe y con el Acta número 4 de la Comisión de Seguimiento del Contrato-Programa 1994-1998, a las aportaciones del Estado que resulten del Plan de Viabilidad se les reconoce un tratamiento diferenciado del resto de las aportaciones dado que se trata de subvenciones para compensar pérdidas y se deben devengar en el mismo ejercicio en que se producen. Durante el ejercicio 2003 Renfe ha registrado un importe de 141.061 miles de euros como aportación para compensación de pérdidas correspondiente al ejercicio, como consecuencia de aplicar los criterios de asignación contenidos en el Contrato-Programa 1999-2000 a las consignaciones de crédito del Estado para el año 2003 a favor de Renfe, siguiendo hipótesis coherentes con los niveles de exigencia y objetivos de dicho Contrato-Programa.

Siguiendo los criterios establecidos por la Intervención General de la Administración del Estado en sus sucesivos informes de control financiero de la liquidación del Contrato-Programa Estado-Renfe 1999-2000 y lo establecido en los Estatutos de Renfe, la Entidad ha registrado en el ejercicio 2003 la aplicación del superávit de gestión del ejercicio 2002 por importe de 131.747 miles de euros reduciendo deuda por cuenta del Estado correspondiente a compensación de diferencias negativas de cambio. En consecuencia, Renfe ha disminuido en 42.452 miles de euros el epígrafe "Aportación para compensación de pérdidas" y ha aumentado en 89.295 miles de euros el epígrafe "Resultados de ejercicios anteriores", ambos del capítulo "Fondos propios" con abono a la cuenta "Compensación diferencias negativas de cambio" incluida en el epígrafe "Estado deudor a largo plazo" del balance de situación adjunto (véase nota 6(b)).

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

(c) Saneamiento del balance por adaptación a los nuevos principios

La cuenta "Saneamiento del balance por adaptación a los nuevos principios" recoge el efecto patrimonial de la modificación del valor de los distintos elementos patrimoniales al 1 de enero de 1993 para adaptarlo a los nuevos principios contables y normas de valoración establecidos por la Intervención General de la Administración del Estado. El efecto de los cambios de principios que se produjo con fecha 1 de enero de 1993 ascendió a 1.081.945 miles de euros y se debió fundamentalmente a dotaciones de provisiones de personal, provisiones de grandes reparaciones y amortizaciones de explanaciones.

(d) Propuesta de aplicación del resultado del ejercicio y el superávit de gestión

La Dirección de la Entidad propone la aplicación del resultado del ejercicio 2003, por importe de 39.020 miles de euros, al epígrafe de "Resultado de ejercicios anteriores" del capítulo de Fondos Propios. Asimismo, se propone, de acuerdo con los criterios establecidos por la Intervención General de la Administración del Estado en los informes de control financiero de la liquidación del Contrato-Programa 1999-2000 y lo establecido en el Estatuto de Renfe, la aplicación del superávit de gestión del ejercicio por importe de 180.081 miles de euros a reducir la deuda a cobrar al Estado en concepto de compensación de diferencias de cambio negativas, con cargo a Fondos Propios.

(9) Ingresos a Distribuir en Varios Ejercicios

El saldo de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 2003 adjunto recoge, principalmente, las subvenciones de capital pendientes de imputar a resultados.

El movimiento registrado durante el ejercicio 2003 es como se detalla a continuación:

	Miles de euros			Total
	Fondos FEDER	Otras subvenciones en capital	Otros ingresos a distribuir en varios ejercicios	
Saldos al 31 de diciembre de 2002	497.874	96.434	22.675	616.983
Fondos FEDER recibidos en 2003	67.636	-	-	67.636
Otras subvenciones recibidas en 2003	-	24.140	-	24.140
Otros ingresos a distribuir recibidos en el ejercicio 2003	-	-	488	488
Imputación a resultados del ejercicio a subvenciones de capital a diversos epígrafes	(35.807)	(5.899)	(343)	(42.049)
	-	-	(589)	(589)
Saldos al 31 de diciembre de 2003	<u>529.703</u>	<u>114.675</u>	<u>22.231</u>	<u>666.609</u>

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

(10) Provisiones para Riesgos y Gastos

El movimiento del capítulo "Provisiones para riesgos y gastos a largo plazo" durante el ejercicio 2003 es como se detalla a continuación:

	Miles de euros			
	Provisiones para gastos de personal		Provisión para grandes reparaciones	Total
	Premios de permanencia	Otros		
Saldos al 31.12.2002	32.938	3.095	13.644	49.677
Dotación del ejercicio	3.014	31.773	1.061	35.848
Pagos del ejercicio	(1.163)	(25.814)	(632)	(27.609)
Regularización	(382)	-	-	(382)
Trasposos netos a corto plazo	-	-	(489)	(489)
Saldos al 31.12.2003	34.407	9.054	13.584	57.045

El epígrafe "Premios de permanencia" recoge el importe de la obligación de Renfe, conforme a su normativa laboral, de conceder un premio a los empleados que cumplan un determinado período de tiempo en servicio (véase nota 3 (h)). La dotación del ejercicio incluye un importe de 1.550 miles de euros que corresponden al rendimiento interno del fondo constituido (véanse notas 16 y 18).

El epígrafe "Otros" recoge el valor de los fondos sociales y los derivados de la colaboración con la Seguridad Social en la gestión de la incapacidad temporal, accidentes de trabajo y enfermedades profesionales, así como, el pasivo actuarial estimado a 31 de diciembre de 2003 como consecuencia de la variación de las hipótesis de crecimiento del índice de precios al consumo en los años 2001 a 2003 utilizadas en el proceso de externalización de los compromisos por jubilaciones anticipadas (véase nota 3 (i)).

En la cuenta "Provisiones para riesgos y gastos a corto plazo" del balance de situación a 31 de diciembre de 2003 adjunto, se encuentran registrados 4.031 miles de euros correspondientes a los compromisos por jubilaciones anticipadas correspondientes al expediente de regulación de empleo 2003-2004 cuyo pago se ha producido el 30 de enero de 2004. Durante el ejercicio 2003 se ha dotado un importe de 24.465 miles de euros (véase nota 16) y se han producido pagos por importe de 20.434 miles de euros.

(11) Deudas Financieras

Las deudas financieras recogen principalmente los pasivos dedicados a financiar el aplazamiento del pago de la deuda del Estado con Renfe así como la deuda contraída por esta última, previa autorización del Estado, para financiar las inversiones en inmovilizado material contempladas en el Plan de Actuación Plurianual (PAP).

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
 RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

Al 31 de diciembre de 2003 el detalle de las deudas financieras de Renfe es como sigue:

	Tipo de interés	Miles de Euros					Saldo dispuesto a tipo de cierre menos diferencia de cambio	
		Saldo dispuesto a tipo de cambio al 31.12.03	Diferencias de cambio no realizadas (nota 3(m))	Diferencias De cambio en el entorno euro (*)	Saldo dispuesto a tipo de cambio histórico	Vencimiento		
						A cori. plazo	A largo plazo	
Deuda en moneda extranjera								
Banco Europeo de Inversiones	0,00% a 6,9%	367.162	(112.064)	-	255.098	41.832	213.266	
Eurofima	0,00% a 4,75%	405.508	(142.669)	-	262.839	127.743	135.096	
Diferencias de cambio realizadas (refinanciación) (nota 3 (m))	-	-	-	-	-	-	(8.168)	
Total deuda en moneda Extranjera		772.670	(254.733)	-	517.937	169.575	340.194	
Préstamos y créditos en Euros								
Banco Europeo de Inversiones	2,05% a 11,55%	1.528.660	-	(32.895)	1.495.765	96.080	1.399.685	
Eurofima	1,94% a 11,00%	691.299	-	(1.580)	689.719	28.910	660.809	
Depfa-Bank Europe plc	Euribor +0,069% a 0,09%	1.200.000	-	-	1.200.000	-	1.200.000	
Instituto de Crédito Oficial	Euribor+0,095%	500.000	-	-	500.000	-	500.000	
Instituto de Crédito Oficial	Euribor+0,07%	150.253	-	-	150.253	-	150.253	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Euribor +0,0625% a 0,775%	950.506	-	-	950.506	-	950.506	
Ahorro Corporación Financiera Sindicado (**)	9,17%	240.405	-	-	240.405	-	240.405	
Pólizas de crédito (varios bancos)	Tipo fijo	114.838	-	-	114.838	114.838	-	
Total préstamos y créditos en euros		5.375.961	-	(34.475)	5.341.486	239.828	5.101.658	
Obligaciones y bonos								
Obligaciones mayo 94	9,55%	60.101	-	-	60.101	-	60.101	
Obligaciones junio 94	9,95%	60.101	-	-	60.101	-	60.101	
Obligaciones julio 94	9,90%	90.152	-	-	90.152	-	90.152	
Obligaciones julio 94	10,30%	60.101	-	-	60.101	60.101	-	
Obligaciones octubre 94	10,50%	48.081	-	-	48.081	-	48.081	
Bonos diciembre 94	10,55%	18.030	-	-	18.030	-	18.030	
Obligaciones julio 95	10,00%	36.061	-	-	36.061	-	36.061	
Obligaciones abril 96	9,70%	180.304	-	-	180.304	-	180.304	
		552.931	-	-	552.931	60.101	492.830	
Pagarés de empresa en euros		553.665	-	-	553.665	553.665	-	
Total obligaciones, bonos y pagarés		1.106.596	-	-	1.106.596	613.766	492.830	
Total deudas financieras		7.255.227	(254.733)	(34.475)	6.966.019	1.023.169	5.934.682	

(*) Esta columna recoge el saldo de la cuenta "Diferencias de cambio en la financiación patrimonial diferida por el efecto euro" (véase nota 3 (m)).

(**) Préstamo a tipo fijo estructurado mediante una permuta de tipo de interés, que se realizó conjuntamente con la operación de financiación con el objeto de que el coste resultante fuese invariable durante el período de vigencia del mismo.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

La amortización financiera de las deudas, valoradas, en su caso, al tipo de cambio de cierre del ejercicio, tiene el siguiente detalle por años de vencimiento:

Ejercicio	Miles de euros
2004	1.112.923
2005	442.690
2006	591.460
2007	573.050
Después de 2007	4.535.104
	7.255.227

El tipo de interés medio del pasivo de Renfe al 31 de diciembre de 2003 es del 3,68 % anual.

Al 31 de diciembre de 2003, el límite de las líneas de crédito que Renfe tenía concedidas por entidades financieras, asciende a un importe total de 558.634 miles de euros, de los cuales se encontraban dispuestos 114.838 miles de euros. El vencimiento de las pólizas de crédito es a corto plazo con renovación tácita anual para ciertas pólizas con un límite establecido de renovaciones.

(12) Operaciones de Futuro

Renfe mantiene una política de gestión activa de los riesgos derivados de la fluctuación de los tipos de interés. Con el objetivo de minimizar el impacto de su variación en la cuenta de pérdidas y ganancias se realizan operaciones de permuta financiera vinculadas con las operaciones de financiación.

Al 31 de diciembre de 2003 Renfe únicamente mantiene ciertas operaciones de permuta financiera sobre tipos de interés (SWAPS) cuyos valores nominales ascienden a 751.264 miles de euros.

El vencimiento de los valores nominales de las permutas financiera y su valor de mercado a 31 de diciembre de 2003, calculado de acuerdo con criterios de valoración generalmente aceptados, son como sigue:

Vencimiento	Número de operaciones	Miles de euros	
		Nocional	Valor de mercado
2.004	2	210.354	2.740
2.005	1	120.202	1.885
2.006	2	420.708	(11.651)
	5	751.264	(7.026)

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

Las permutas financieras existentes tienen como contrapartida a entidades bancarias de reconocido prestigio cuyas calificaciones crediticias según la Agencia Moody's Investor Service se sitúan en el rango A1 a Aa3. Estas operaciones consisten básicamente en transformar tipos de interés fijo del euro y franco suizo que oscilan entre un 4,17% y un 9,90% anual de operaciones principales por importe de 751.264 miles de euros en tipos o cestas de tipo de interés variable del euro, franco suizo, libra esterlina y dólar estadounidense.

(13) Situación Fiscal

El detalle de la composición del saldo con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2003 es como sigue:

	<u>Miles de euros</u>
Hacienda pública deudora	
Por Impuesto sobre Sociedades	
Del ejercicio 2002	203
Del ejercicio 2003	235
	<hr/>
	438
	<hr/>
Hacienda Pública acreedora	
Por IVA	3.608
Retenciones a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y del Impuesto sobre Rendimientos del Capital Mobiliario	19.128
	<hr/>
Organismos de la Seguridad Social acreedores	23.936
	<hr/>
	46.234
	<hr/>

(a) Impuesto sobre Sociedades

La Entidad presenta anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre Sociedades en régimen de declaración consolidada con las sociedades dependientes que se describen en la nota 3(n). Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos a un gravamen del 35% sobre la base imponible. De la cuota resultante pueden practicarse ciertas deducciones y bonificaciones.

Debido al diferente tratamiento que la legislación fiscal permite para determinadas operaciones, el resultado contable difiere de la base imponible fiscal. A continuación se incluye una conciliación entre el resultado contable del ejercicio 2003 y la base imponible fiscal estimada de dicho ejercicio a aportar por la Entidad en la declaración consolidada del Impuesto sobre Sociedades. Asimismo, se incluye el cálculo de la estimación del Impuesto sobre Sociedades consolidado del ejercicio 2003, del cual la Entidad, como empresa dominante dentro del grupo consolidado, es responsable tributaria:

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

	<u>Miles de euros</u>
Resultado contable del ejercicio de la Entidad, antes de impuestos	36.809
Diferencias permanentes de la Entidad	687
Diferencias temporales de la Entidad	
Con origen en el ejercicio	91.337
Reversión de ejercicios anteriores	<u>(79.631)</u>
Base imponible de la Entidad antes de la aplicación de bases imponibles negativas	49.202
Base imponible aportada por las sociedades dependientes antes de la aplicación de bases imponibles negativas	<u>6.730</u>
Base imponible consolidada previa	55.932
Ajustes de consolidación	<u>(3.686)</u>
Base imponible consolidada antes de la aplicación de bases imponibles negativas	52.246
Compensación bases imponibles negativas anteriores a la constitución del grupo consolidado:	
De la Entidad	(39.794)
De las sociedades dependientes	(7)
Compensación bases imponibles negativas posteriores a la constitución del grupo consolidado aportadas por Renfe	<u>(12.445)</u>
Base imponible	-
Retenciones y pagos a cuenta	
De la Entidad	(19)
De las sociedades dependientes	<u>(216)</u>
Impuesto sobre Sociedades a cobrar	<u>(235)</u>

El ingreso por Impuesto sobre Sociedades se calcula como sigue:

	<u>Miles de euros</u>
Base contable aportada por las sociedades dependientes después de la compensación de sus bases imponibles negativas al 35%	. 2.353
Deducciones aplicadas por las sociedades Dependientes	<u>(142)</u>
Ingresos del ejercicio de la Entidad	<u>2.211</u>

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

Renfe ha registrado derechos de cobro por conceptos fiscales con sus sociedades dependientes Comercial del Ferrocarril, S.A. (COMFERSA) y Enajenación de Materiales Ferroviarios, S.A. (EMFESA) derivados del proceso de declaración consolidada del Impuesto sobre Sociedades, por importes de 1.565 y 430 miles de euros, respectivamente (véase nota 5(a)).

El detalle de las diferencias temporales en el reconocimiento de gastos e ingresos a efectos contables y fiscales es como sigue:

	Miles De euros
Con origen en el ejercicio	
Provisión para insolvencias	12.584
Dotaciones a planes de jubilación	26.261
Provisión para riesgos y gastos	41.523
Provisiones para deudores	6.709
Otras provisiones	4.260
	<u>91.337</u>
Reversión de ejercicios anteriores	
Provisión para insolvencias	(4.667)
Provisión para riesgos y gastos	(28.033)
Dotaciones a planes de jubilación	(40.527)
Provisión para deudores	(6.404)
	<u>(79.631)</u>

La Entidad, siguiendo un criterio de prudencia, no registra el efecto impositivo anticipado de las diferencias temporales y, por tanto, las mismas se tratan, desde un punto de vista contable, como diferencias permanentes. Al 31 de diciembre de 2003 no existen impuestos sobre sociedades diferidos.

Las bases imponibles negativas consolidadas de ejercicios anteriores pendientes de compensar, sus correspondientes importes y plazos máximos de compensación son los siguientes:

Ejercicio	Miles de euros	Plazo máximo para compensar
1998	150.250	2013
1999	210.135	2014
2000	153.682	2015
2001	55.592	2016
	<u>569.659</u>	

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

De acuerdo con la legislación vigente, las pérdidas fiscales de un ejercicio pueden compensarse a efectos impositivos con los beneficios de los quince ejercicios siguientes. Sin embargo, el importe final a compensar por dichas pérdidas fiscales pudiera ser modificado como consecuencia de la comprobación de los ejercicios en que se produjeron. El balance de situación adjunto no recoge el posible efecto fiscal de la compensación de pérdidas.

El Grupo consolidado dispone de las siguientes deducciones por doble imposición de dividendos :

<u>Ejercicio</u>	<u>Miles de euros</u>	<u>Plazo máximo para compensar</u>
2000	52	2007
2001	122	2008
2002	3.477	2009
2003	2.150	2010
	<hr style="width: 100%;"/>	
	5.801	
	<hr style="width: 100%;"/>	

(b) Efecto de la prorrata del IVA

En el ejercicio 1999 Renfe modificó su cálculo de la regla de la prorrata del Impuesto sobre el Valor Añadido de acuerdo con la Ley 66/1997, de 30 de diciembre que entró en vigor el 1 de enero de 1998. Las subvenciones registradas por Renfe en el ejercicio 2003 con excepción de la "Aportación para compensación de pérdidas", han sido consideradas de acuerdo con esta nueva regulación a efectos de la regla de la prorrata como operaciones exentas no sujetas. El efecto en la cuenta de pérdidas y ganancias de esta consideración es un aumento del IVA soportado no deducible por importe de 68.048 miles de euros que ha sido recogido como gasto en el epígrafe "Efecto prorrata de IVA" en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2003 adjunta. El desglose de este importe de acuerdo con la naturaleza del gasto en que se originó el IVA no deducible es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
Gastos de personal	103
Energía y combustible para tracción	11.102
Energía, uso distinto de tracción	1.852
Consumo de materiales	14.637
Servicios del exterior y gastos diversos	40.354
	<hr style="width: 100%;"/>
	68.048
	<hr style="width: 100%;"/>

En concordancia con el Contrato-Programa 1999-2000, se ha contemplado dentro de la "Aportación para compensación de pérdidas" la reposición por parte del Estado del mayor gasto derivado de la aplicación de la regla de la prorrata del IVA.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

(c) Ejercicios abiertos a inspección

Durante el ejercicio 2002, la Oficina Nacional de Inspección (en adelante, ONI) realizó diversas actuaciones de comprobación de las declaraciones fiscales correspondientes al período 1998 – 2000 que se resumen a continuación:

a) Procedimientos concluidos

	Situación	Importe de las actas (miles de euros)	
<u>Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas</u>			
Ejercicios 1998 y 1999	Actas de conformidad	162	(a)
Ejercicio 2000	Comprobado, conforme	-	
<u>Impuesto sobre Rendimientos del Capital</u>			
<u>Mobiliario</u>			
Ejercicios 1998 y 2000	Comprobado, conforme	-	
Ejercicio 1999	Actas de conformidad	(158)	(b)
<u>Impuesto sobre no residentes</u>			
Ejercicios 1998, 1999 y 2000	Comprobado y conforme	-	
b) Liquidaciones recurridas en vía económica administrativa.			
<u>Impuesto sobre el Valor Añadido</u>			
Ejercicio 1998	Pendiente de resolución reclamación Tribunal Económico Administrativo Central	110.434	(c)
Ejercicios 1999 y 2000	Pendiente de resolución reclamación Tribunal Económico Administrativo Central	142	(c)
<u>Impuesto sobre Sociedades</u>			
Ejercicio 1998	Pendiente de resolución reclamación Tribunal Económico Administrativo Central	-	
Ejercicio 1999	Pendiente de resolución reclamación Tribunal Económico Administrativo Central	-	
Ejercicio 2000	Pendiente de resolución reclamación Tribunal Económico Administrativo Central	-	

(a) Incluye cuota e intereses, pagada el 20 de febrero de 2003

(b) Importe devuelto por la Administración el 6 de febrero de 2003

(c) Importe cuota e intereses

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

En el ejercicio 2003, se han liquidado definitivamente los importes correspondientes a las actas firmadas de conformidad. La Dirección de la Entidad no ha provisionado las actas recurridas al considerar que de las mismas no surgirán pasivos significativos.

Al 31 de diciembre de 2003, Renfe tiene abiertos a inspección los ejercicios 2001, 2002 y 2003 para los principales impuestos que le son aplicables. La Dirección de la Entidad considera que no surgirían pasivos de importe significativo como consecuencia de futuras inspecciones tributarias.

(14) Ingresos por Tráficos

El detalle por tipos de tráfico de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2003 adjunta, es como sigue:

	<u>Miles de euros</u>
Ingresos viajeros	
Unidad de Negocio de Grandes Líneas	373.145
Unidad de Negocio de Cercanías	323.373
Unidad de Negocio de Alta Velocidad	204.094
Unidad de Negocio de Regionales	110.516
Ingresos mercancías	
Unidad de Negocio de Cargas	210.085
Unidad de Negocio de Transporte Combinado	<u>125.102</u>
	<u>1.346.315</u>

(15) Subvenciones

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2003 adjunta, es como sigue:

	<u>Miles de euros</u>
Subvenciones a la explotación (nota 6 (c))	
Gestión de infraestructura	726.143
Contrato de servicio público de regionales	51.303
Contrato de servicio público de cercanías	197.829
Compensación de intereses (nota 3(o))	<u>221.619</u>
	1.196.894
Plan de recursos humanos (nota 6(d))	<u>24.465</u>
	<u>1.221.359</u>

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Memoria de Cuentas Anuales

En este epígrafe se recogen las consignaciones de crédito del Estado a favor de Renfe para el año 2003 que la Entidad ha considerado como subvenciones a la explotación de acuerdo con los criterios de asignación y clasificación que se contemplaban en el Contrato-Programa 1999-2000 y que han sido calculadas siguiendo hipótesis coherentes con los niveles de exigencia y objetivos de dicho Contrato-Programa.

En el Contrato-Programa 1999-2000 se establecían las cuantías y las causas de concesión de estas subvenciones. En aplicación de dicho Contrato-Programa, Renfe considera que estas subvenciones están destinadas a compensar pérdidas específicas de explotación y a garantizar una rentabilidad mínima, dados los menores ingresos registrados por el establecimiento de precios políticos, el fomento de la realización de determinadas actividades específicas y para cubrir los costes incurridos en la financiación del inmovilizado.

La compensación de intereses tiene por objeto cubrir el importe de los costes incurridos por Renfe en la financiación de la deuda del Estado.

(16) Gastos de Personal

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2003 adjunta es el siguiente:

	Miles de euros
Sueldos y salarios	847.539
Seguridad social y fondos de colaboración	264.326
Dotación premios de permanencia (nota 10)	1.464
Otros gastos	40.851
Total sueldos, salarios y otros	1.154.180
Dotación plan jubilaciones ERE 2003/2004 (nota 10)	24.465
Total gastos de personal	1.178.645

El número medio de empleados durante el ejercicio 2003, distribuido por categorías y de acuerdo con los niveles definidos en el Convenio Colectivo de Renfe, es como sigue:

Categoría	
Dirección	28
Personal de estructura	2.185
Mando intermedio	3.903
Niveles 8-10	39
Nivel 7	140
Nivel 6	5.991
Nivel 5	7.901
Nivel 4	7.281
Nivel 3	3.548
	31.016

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

(17) Servicios Exteriores y Gastos Diversos

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2003 adjunta, es como sigue:

	Miles de euros
Reparaciones y conservación	364.362
Gastos ligados al tráfico	109.586
Remuneración de agencias de viajes	38.408
Publicidad y propaganda	22.892
Alquileres y cánones	35.311
Servicios de profesionales independientes	29.262
Primas de seguros	7.089
Suministros	9.641
Tributos	6.224
Material de oficina	6.263
Otros	58.285
Total	687.323

En la cuenta de "Gastos ligados al tráfico" se registran principalmente los servicios a bordo que se prestan en los tráficos de viajeros y los gastos de manipulación, acarreos y removidos asociados al tráfico de mercancías.

(18) Intereses de Financiación

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2003 es como sigue:

	Miles de euros
Gastos:	
Préstamos a largo plazo	222.893
Diferencia negativas de cambio realizadas	113.967
Préstamos a corto plazo	2.397
Obligaciones	56.525
Pagarés	13.705
Operaciones de futuro (a)	44.198
Otros gastos financieros	1.959
	455.644
Ingresos:	
Operaciones de futuro (a)	(52.113)
Compensación por diferencias de cambio (nota 6)	(113.967)
Otros ingresos financieros	(1.979)
	(168.059)
Premios de permanencia (nota 10)	1.550
Total intereses netos de financiación	289.135

(a) Corresponden a operaciones de futuro de tipo de interés (SWAPs).

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

(19) Resultados Extraordinarios

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2003 adjunta, recoge los conceptos que se detallan a continuación:

	Miles de euros
Ingresos:	
Indemnización por siniestro	7.106
Indemnizaciones abonadas por el Consorcio de Compensación de Seguros	2.063
Cancelación pasivo para la cobertura un aval	7.000
Aplicación excesos de estimaciones de gastos de personal anteriores a 2003	2.915
Aplicación de excesos de provisiones por reclamaciones del personal anteriores a 2003	2.535
Otros	27.802
Total Ingresos Extraordinarios	<u>49.421</u>
Gastos:	
Amortización elementos sin aprovechamiento comercial	(829)
Pérdidas por retiros de inmovilizado sin aprovechamiento comercial	(1.760)
Dotación a la provisión por depreciación de participaciones en capital	(1.600)
Provisión para riesgos y gastos por obligaciones con el personal anteriores a 2003	(3.980)
Otros gastos extraordinarios	(2.184)
Otros gastos de ejercicios anteriores	(18.157)
Total Gastos Extraordinarios	<u>(28.510)</u>
Total Resultados Extraordinarios Positivos	<u>20.911</u>

En el epígrafe de "Gastos extraordinarios", la Entidad ha registrado 829 miles de euros correspondientes al importe necesario para completar la amortización de diversos elementos del inmovilizado material carentes de aprovechamiento comercial, así como la baja de inmovilizaciones materiales por un valor neto contable de 1.760 miles de euros, como consecuencia de un accidente. Asimismo, Renfe ha contabilizado, con cargo a gastos extraordinarios, una provisión por depreciación de participaciones en capital por importe de 1.600 miles de euros.

Por otra parte, Renfe ha constituido en el ejercicio 2003, y con cargo al epígrafe de gastos extraordinarios de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, una provisión para riesgos y gastos por importe de 3.980 miles de euros (véase nota 3(i)) para la cobertura del pasivo surgido en ejercicios anteriores como consecuencia de la obligación asumida por la Entidad de abonar las variaciones del índice de precios al consumo respecto a las hipótesis actuariales consideradas en la externalización de los complementos pensiones.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

Adicionalmente, Renfe ha percibido en el año 2003 una indemnización de una compañía de seguros por un importe de 13.261 miles de euros, correspondiente a un siniestro acaecido en el ejercicio 2002, de los cuales se han registrado como ingresos extraordinarios 7.106 miles de euros y 6.155 miles de euros en los ejercicios 2003 y 2002, respectivamente. Por otra parte, la Entidad ha registrado, como ingresos extraordinarios, diversas indemnizaciones abonadas en el año 2003 por el Consorcio de Compensación de Seguros por un importe total de 2.063 miles de euros, como consecuencia de diversos siniestros que se produjeron en ejercicios anteriores.

Finalmente, la Entidad ha cancelado con abono a ingresos extraordinarios un pasivo por importe de 7.000 miles de euros registrado en ejercicios anteriores, para la cobertura del riesgo de ejecución de un aval, con vencimiento en el año 2003, concedido a un cliente con el cual se suspendió la relación comercial como consecuencia de sus dificultades financieras.

(20) Información Medioambiental

Al 31 de diciembre de 2003, no existen activos de importancia dedicados a la protección y mejora del medioambiente, ni se ha incurrido en gastos relevantes de esta naturaleza durante el ejercicio.

Asimismo, durante el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2003 no se han recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

La Dirección de la Entidad estima que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a la provisión de riesgos y gastos de carácter medioambiental al 31 de diciembre de 2003.

(21) Cuadros de Financiación

Los cuadros de financiación de los ejercicios 2003 y 2002 se presentan en el Anexo II, el cual forma parte integrante de esta nota de la memoria de las cuentas anuales.

(22) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2003 los avales prestados ante diversas entidades ascienden a 13.241 miles de euros.

(23) Remuneración y Saldos con Miembros del Consejo de Administración

Las remuneraciones a los miembros del Consejo de Administración en 2003 han sido únicamente en concepto de sueldos y salarios y dietas y, han ascendido a 419,85 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2003 existen 1,8 miles de euros pendientes de pago a miembros del Consejo de Administración, no existiendo ningún otro tipo de saldo, ni obligación con los consejeros.

(Continúa)

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

Memoria de Cuentas Anuales

(24) Cuenta de Resultados por Área de Actividad del Ejercicio 2003

La cuenta de resultados por área de actividad correspondiente al ejercicio 2003 es la siguiente:

	Cercanías	Regionales	AVE	Plan viabilidad	Título VIII (*)	Admón. Infraestructura	Comunes	Deuda del Estado	Subvenciones	Tasa Seguridad	Total
Ingresos de tráfico	323.373	110.516	204.094	708.332	-	-	-	-	-	-	1.346.315
Ingresos comerciales	12.056	369	2.817	35.309	213.722	36.255	29.046	-	-	-	329.574
Convenios CC.AA.	1.234	20.758	-	-	-	2.824	-	-	-	-	24.816
Subtotal ingresos de											
Clientes	336.663	131.643	206.911	743.641	213.722	39.079	29.046	-	-	-	1.700.705
Ingresos a distribuir	1.119	43	317	267	2.187	38.026	90	-	-	-	42.049
Trabajos realizados por la Empresa	-	-	1.071	15.252	-	17.378	9.965	-	-	-	43.666
Tasa de seguridad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.407	11.407
Aportación del Estado:											
Administración de											
Infraestructura	-	-	-	-	-	-	-	-	726.143	-	726.143
Cercanías	-	-	-	-	-	-	-	-	197.829	-	197.829
Regionales	-	-	-	-	-	-	-	-	51.303	-	51.303
Deuda Estado y ajuste intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sube. Devengada plan RR.HH.	-	-	-	-	-	-	-	-	221.619	-	221.619
Ingresos propios	337.782	131.686	208.299	759.160	215.909	94.483	39.101	-	1.221.359	11.407	3.019.186
Ingresos de											
Transferencia	11.187	5.831	4.491	245.262	88.136	17.715	217.212	-	-	-	589.834
Total ingresos	348.969	137.517	212.790	1.004.422	304.045	112.198	256.313	-	1.221.359	11.407	3.609.020
Personal	162.051	70.231	16.129	422.734	78.738	328.753	75.544	-	-	-	1.154.180
Dotación plan de RR.HH.	-	-	-	-	-	-	24.465	-	-	-	24.465
Energía de tracción	-	-	11.495	610	-	-	146.677	-	-	-	158.782
Materiales y servicios	75.714	16.588	75.828	306.672	50.950	166.777	112.974	-	-	11.173	816.676
Variación de provisiones	-	-	-	1.061	-	-	-	-	-	-	1.061
Amortizaciones	96.019	14.634	19.961	99.301	26.197	217.100	6.941	-	-	130	480.283
Pérdidas por retiros de inmovilizado	1.177	994	12	2.127	1.371	4.940	37	-	-	-	10.658
Intereses (activo circulante)	357	1.284	132	6.804	6.696	3.587	3.169	-	-	-	22.029
Gastos propios	335.318	103.731	123.557	839.309	163.952	721.157	369.807	-	-	11.303	2.668.134
Gastos de transferencia	140.206	77.016	26.804	269.732	24.084	30.680	21.312	-	-	-	589.834
Total gastos	475.524	180.747	150.361	1.109.041	188.036	751.837	391.119	-	-	11.303	3.257.968
Margen de contribución	(126.555)	(43.230)	62.429	(104.619)	116.009	(639.639)	(134.806)	-	1.221.359	104	351.052
Comunes por distribución	16.217	6.036	5.200	37.500	6.507	27.105	(98.565)	-	-	-	-
Intereses estructurales y Deuda	22.831	4.610	9.480	36.595	19.828	82.190	(1.048)	92.555	-	65	267.106
Resultado antes extr.	(165.603)	(53.876)	47.749	(178.714)	89.674	(748.934)	(35.193)	(92.555)	1.221.359	39	83.946
Resultados extraordinarios	1.204	331	416	(3.956)	8.398	3.112	10.727	-	-	679	20.911
Resultado	(164.399)	(53.545)	48.165	(182.670)	98.072	(745.822)	(24.466)	(92.555)	1.221.359	718	104.857
Efecto prorata de IVA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(68.048)
Impuesto sobre Sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.211
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.020
Aportación compensación pérdidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141.061
Superávit de Gestión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180.081

(*) Las Unidades de Negocio incluidas en el título VIII son las encargadas de la comercialización de las telecomunicaciones, la gestión de las Estaciones Comerciales de Viajeros y del Patrimonio propio adscrito a Renfe no utilizado para uso ferroviario.

ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Detalle y movimiento de fondos propios
para los ejercicios anuales terminados
en 31 de diciembre de 2003 y 2002.

(Expresado en miles de euros)

	Aportación patrimonial				Reservas	Aportación para compensación de pérdidas anteriores al Programa 1994-1998	Saneamiento del balance por adaptación a los nuevos principios	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total			
	Aportación de inversiones	Patrimonio recibido en adscripción	Estado para amortización financiera de créditos	Subvenciones de obligaciones							Minusvalía por incorporación del inventario	Aportación para compensación de pérdidas	
Saldo al 31 de diciembre de 2002 Patrimonio recibido en adscripción (nota 4)	1.464.027	111.319	1.812.644	87.911	(11.613)	3.464.288	3.794	2.446.817	74.757	(1.081.945)	(2.228.845)	(26.217)	2.652.649
Aplicación del resultado negativo del ejercicio 2002	-	-	-	-	5.568	5.568	-	-	-	-	-	-	5.568
Subvención del Estado por Plan de Viabilidad 2003 (nota 6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(26.217)	26.217	-
Aplicación del superávit de gestión del ejercicio 2002	-	-	-	-	-	-	-	141.061	-	-	-	-	141.061
Otros (a)	(5.808)	-	-	-	-	(5.808)	-	(42.452)	-	-	(89.295)	-	(131.747)
Resultado del ejercicio 2003	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.020	39.020
Saldo al 31 de diciembre de 2003	1.458.219	111.319	1.812.644	87.911	(6.045)	3.464.048	3.794	2.545.426	74.757	(1.081.945)	(2.344.357)	39.020	2.700.743

(nota 6(a))

(a) Corresponde a supresión de pasos a nivel.

Este anexo forma parte integrante de la nota 8 de la memoria de cuentas anuales de 2003, junto con el cual debe ser leído.

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Cuadros de Financiación
para los ejercicios anuales terminados
en 31 de diciembre de 2003 y 2002
(Expresados en miles de euros)

	Aplicaciones		Orígenes	
	2003	2002	2003	2002
Gastos de establecimiento	1.123	1.693		
Adquisiciones de inmovilizado				
Inmovilizaciones inmateriales	5.791	3.491	428.226	377.206
Inmovilizaciones materiales y en curso	928.909	605.387	141.061	157.964
Inmovilizaciones financieras	7.868	19.797	505.131	653.975
			6.195	3.637
			27.189	9.442
			6	75
Estado deudor a largo plazo	158.638	149.269	5.568	471
Otros deudores a largo plazo	-	25.183	-	116
Cancelación o traspaso a corto plazo de deudas a largo plazo	359.789	532.729	103.160	109.554
Incremento de gastos a distribuir en varios ejercicios	1.102	3.878	16.500	6.333
Provisiones para riesgos y gastos	27.609	25.467	92.264	87.838
Total aplicaciones	1.490.829	1.366.894	1.325.300	1.406.611
Aumento del capital circulante				
	-	39.717	165.529	-
Total	1.490.829	1.406.611	1.490.829	1.406.611

Variaciones en el capital circulante

	2003		2002	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Existencias	31.385	-	10.458	-
Deudores y Estado deudor	-	25.128	2.211	-
Intereses a cobrar operaciones SWAP	-	5.436	-	14.274
Tesorería	-	5.874	2.167	-
Ajustes por periodificación	662	-	-	5.247
Provisiones para riesgos y gastos a corto plazo	6.990	-	7.818	-
Intereses a corto plazo de deudas financieras	36.156	-	29.668	-
Deudas financieras	-	66.094	43.226	-
Proveedores y acreedores	-	138.190	-	36.310
	75.193	240.722	95.548	55.831
Variación del capital circulante	165.529	-	-	39.717
	240.722	240.722	95.548	95.548

ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Cuadros de Financiación
para los ejercicios anuales terminados
en 31 de diciembre de 2003 y 2002
(Expresados en miles de euros)

La conciliación del resultado del ejercicio con recursos procedentes de las operaciones es como sigue:

	2003	2002
Resultado del ejercicio	39.020	(26.217)
Más		
Dotaciones a las amortizaciones	480.283	487.599
Gastos extraordinarios por amortización de activos no operativos	829	1.727
Gastos extraordinarios por bajas de activos no operativos	2.017	201
Gastos a distribuir en varios ejercicios imputados a resultados	2.570	5.907
Dotación provisión del inmovilizado material	-	119
Dotación a la provisión para obligaciones con el personal	34787	26.988
Dotación de otras provisiones	1.061	902
Pérdidas por retiros de inmovilizado	10.658	16.044
Dotación provisión inmovilizado financiero	1.600	3.497
Menos		
Ingresos a distribuir en varios ejercicios traspasados a resultados	(42.638)	(39.742)
Beneficios por venta de inmovilizado	(95.771)	(96.741)
Aplicación de provisiones a resultados	(382)	(1.096)
Supresión de pasos a nivel	(5.808)	(1.982)
Recursos procedentes de las operaciones	428.226	377.206

Este anexo forma parte integrante de la nota 21 de la memoria de cuentas anuales de 2003, junto con la cual debe ser leído.

MEMORIA RELATIVA AL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES DE CARÁCTER
ECONOMICO - FINANCIERO

En el ejercicio 2003, las relaciones entre Renfe y el Estado se han regido por lo establecido en los Presupuestos Generales del Estado para dicho año y en el Programa de Actuación Plurianual para el período 2003 - 2005 (en adelante, PAP 2003).

En la elaboración del PAP 2003, se ha continuado con los objetivos y compromisos fijados en el Contrato - Programa 1999 - 2000 (en adelante, C-P 1999-2000), enmarcando la gestión de la Entidad en las directrices fijadas por el mismo.

En el Anexo A, se presentan las subvenciones y aportaciones del Estado para el ejercicio 2003 clasificadas según lo establecido en la Memoria del PAP 2003, que mantiene la estructura fijada en el C-P 1999-2000. El importe total de las ayudas del Estado asciende a 1.347.397 miles de euros y su clasificación por capítulos presupuestarios de los Presupuestos Generales del Estado es la siguiente:

	Miles de euros
Capítulo IV	694.872
Capítulo VII	<u>652.525</u>
	<u>1.347.397</u>

Asimismo, en los Presupuestos Generales del Estado se reflejó una consignación de crédito, por importe de 1.060 miles de euros, a favor de Renfe para la financiación de sus aportaciones a la Agrupación Europea de Interés Económico Sur Europa Mediterráneo, entidad encargada de llevar a cabo los estudios técnicos, económicos y jurídicos para la futura construcción y explotación del tramo transpirenaico entre Figueras y Perpiñán de la línea de Alta Velocidad que unirá España y Francia.

Adicionalmente, Renfe ha percibido subvenciones para la financiación de inversiones por importe total de 76.565 miles de euros (véase Anexo B), de las cuales 8.929 miles de euros corresponden a aportaciones abonadas por la Junta de Castilla y León y la Xunta de Galicia, como consecuencia de los convenios establecidos para la mejora y renovación de las infraestructuras ferroviarias.

Respecto a la evolución del ejercicio, cabe señalar que el superávit de gestión ha ascendido a 180.081 miles de euros y el resultado después de impuestos a 39.020 miles de euros de beneficio, frente al superávit obtenido en el ejercicio anterior que fue de 131.747 miles de euros, con unas pérdidas después de impuestos de 26.217 miles de euros, mejora que se ha visto acompañada de una disminución en las subvenciones y aportaciones del Estado, sin considerar el Plan de Recursos Humanos, de 7,5 millones de euros.

Los ingresos comerciales han presentado un crecimiento de 20,1 millones de euros respecto al ejercicio anterior.

Asimismo, ha continuado la disminución, iniciada en ejercicios anteriores, de los costes financieros de la Entidad, que ha supuesto una minoración de los intereses de financiación respecto al ejercicio 2002 de 67,9 millones de euros, debida, fundamentalmente, a la reducción de tipos de interés, de forma que el tipo medio del pasivo de Renfe a 31 de diciembre de 2003 es del 3,68% frente al 4,43% a 31 de diciembre de 2002.

(Continúa)

Anexo A

ENTIDAD PÚBLICA EMPRESARIAL
RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Subvenciones del Estado
(Expresado en miles de euros)

Normativa	Finalidad	Importe concedido en el ejercicio	Importe cobrado en el ejercicio
Ley de Presupuestos Generales del Estado 2003	Contrato Servicio Público de Cercanías	197.829	197.829
Ley de Presupuestos Generales del Estado 2003	Contrato Servicio Público de Regionales	51.303	51.303
Ley de Presupuestos Generales del Estado 2003	Gestión de la Infraestructura	726.143	726.143
Ley de Presupuestos Generales del Estado 2003	Compensación de intereses financiación Deuda Estado	221.619	221.619
Ley de Presupuestos Generales del Estado 2003	Compensación de pérdidas	141.061	141.061
Ley de Presupuestos Generales del Estado 2003	Plan Recursos Humanos	9.442	9.442
Ley de Presupuestos Generales del Estado 2003	Agrupación Europea Interés Económico – SEM	1.060	1.057
	Total	1.348.457	1.348.454

Anexo B

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL
 RED NACIONAL DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

Subvenciones recibidas de Comunidades Autónomas y Unión Europea

(Expresado en miles de euros)

Normativa	Finalidad	Importe cobrado en el ejercicio
Fondos Europeos Desarrollo Regional (FEDER) Convenios con Comunidades Autónomas	Financiación de inversiones Financiación de inversiones	67.636 8.929
Total		76.565