

**MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS**

**AÑO 2017**

**(PREVISIÓN)**

**ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES**

**MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017**

ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

**ÍNDICE**

	<u>Página</u>
0. INTRODUCCIÓN	5
1. ACTIVIDADES ECONÓMICAS: ACTIVIDADES PROPIAS Y ACTIVIDADES MERCANTILES	5
2. PRESUPUESTO POR PROGRAMAS / ACTIVIDADES	5
3. PRESUPUESTO DE OPERACIONES DE FUNCIONAMIENTO	7
4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	19
5. INVERSIONES	20

**ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES**

**MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017**

## ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

## MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

## 0. INTRODUCCIÓN

La Memoria de los Presupuestos de 2017 se realiza aplicando los criterios y principios contables que contiene la Resolución de 26 de marzo de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se aprueba el Plan de Contabilidad de las entidades sin fines lucrativos dictada de conformidad con lo señalado en la disposición final primera del Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre, por el que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos y el modelo de plan de actuación de las entidades sin fines lucrativos.

## 1. ACTIVIDADES ECONÓMICAS

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

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

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

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

## 2. PRESUPUESTO POR PROGRAMAS / ACTIVIDADES

En el ejercicio 2017 se han presupuestado los siguientes Programas / Actividades, de acuerdo con la organización, aprobada por el Patronato de 17 de diciembre de 2015.

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

## ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

## MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

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

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

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

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

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

**Actividad Propia – Patrimonio Ferroviario, Vía Verdes y Trenes Históricos**

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

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

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

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

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

**Actividad Propia – Investigación, Desarrollo e Innovación**

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

**ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES****MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017****Actividad Propia – Comunicación Sectorial y Vía Libre**

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

**c) PALACIO DE FERNÁN NÚÑEZ**

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

**GASTOS COMUNES Y GESTIÓN**

En esta apartado se incluyen los ingresos / gastos derivados de la Gerencia, Administración y Control de Gestión y Medios Interactivos de la Fundación.

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

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

**3. PRESUPUESTO DE OPERACIONES DE FUNCIONAMIENTO****3.1 CUENTA DE RESULTADOS 2017 (PRESUPUESTO)**

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

La elaboración se ha realizado de acuerdo con la Orden HFP/114/2017, de 13 de febrero, por la que se dictan las normas para la elaboración de los Presupuestos Generales del Estado para 2017 y la Resolución de 15 de febrero de 2017, de la Dirección General de Presupuestos, por la que se establecían los formatos de la documentación a remitir por las entidades integrantes de los sectores empresarial y fundacional, de acuerdo con lo dispuesto en la Orden citada anteriormente.

## ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

## MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

CUENTA DE RESULTADOS  
EJERCICIO 2017

En miles de €

	PRESUP. 2017
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>	
<b>1. Ingresos de la Actividad Propia</b>	<b>4.689,1</b>
a) Cuotas de asociados y afiliados	290,7
b) Aportaciones de usuarios	665,2
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	3.500,4
d) Subvenciones, Donaciones y Legados imputados al excedente del ejercicio	232,8
<b>2. Ventas y otros ingresos de la actividad mercantil</b>	<b>404,5</b>
a) Ventas	392,5
b) Prestación de servicios	12,0
<b>3. Gastos por Ayudas y otros</b>	<b>-58,6</b>
a) Ayudas monetarias	-58,6
<b>4. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>	<b>-20,0</b>
<b>5. Trabajos realizados por la entidad para su activo</b>	<b>73,5</b>
<b>6. Aprovisionamientos</b>	<b>-5,7</b>
a) Consumo de mercaderías	-10,7
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	5,0
<b>7. Otros ingresos de la actividad</b>	<b>684,8</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	684,8
<b>8. Gastos de Personal</b>	<b>-3.646,9</b>
a) Sueldos y Salarios	-2.871,5
b) Otras Cargas Sociales	-775,4
<b>9. Otros gastos de la actividad</b>	<b>-1.999,3</b>
a) Servicios exteriores	-1.993,0
b) Tributos	-6,3
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	
<b>10. Amortización del Inmovilizado</b>	<b>-167,3</b>
a) Intangible	-157,2
b) Material	-10,1
<b>11. Subvenciones, donaciones y legados de capital traspasados al excedente del ejercicio</b>	<b>41,9</b>
<b>14. Otros Resultados</b>	
<b>A.1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+14)</b>	<b>-4,0</b>
<b>15. Ingresos Financieros</b>	<b>6,0</b>
<b>16. Gastos Financieros</b>	<b>-2,0</b>
<b>17. Diferencias negativas de cambio</b>	
<b>A.2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (15+16+17+18)</b>	<b>4,0</b>
<b>A.4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.1+A.2)</b>	<b>0,0</b>
<b>B) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE A PATRIMONIO NETO</b>	<b>750,0</b>
1. Subvenciones recibidas	750,0
2. Donaciones y legados recibidos	0,0
<b>C) RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>-41,9</b>
1. Subvenciones recibidas	-41,9
3. Otros ingresos y gastos	
<b>D) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE A PATRIMONIO NETO (C+D)</b>	<b>708,1</b>
<b>F) AJUSTES POR CAMBIOS DE CRITERIO</b>	
<b>I) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO (A.4+E)</b>	<b>708,1</b>

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



ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

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

Los ingresos totales presupuestados por la Actividad Propia en el año 2017 ascienden a 4.731,1 miles de Euros. La composición es la siguiente:

(En miles de Euros)

<b>Epígrafes</b>	<b>Presupuesto 2017</b>
Cuotas de asociados y afiliados	290,7
Aportaciones de usuarios	665,2
Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	3.500,4
Subvenciones, donaciones y legados imputados al excedente del ejercicio	232,8
<b>TOTAL</b>	<b>4.689,1</b>

**a) Cuotas de usuarios y afiliados**

La composición es la siguiente:

(En miles Euros)

<b>Epígrafes</b>	<b>Presupuesto 2017</b>
Suscripciones Vía Libre	140,9
Matrículas formación	112,0
Otros ingresos	37,8
<b>TOTAL</b>	<b>290,7</b>

**b) Aportaciones de usuarios**

La composición es la siguiente:

(En miles Euros)

<b>Epígrafes</b>	<b>Presupuesto 2017</b>
Entradas Museos y visitas Palacio	406,2
Ingresos trenes	259,0
<b>TOTAL</b>	<b>665,2</b>

## ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

## MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

## c) Ingresos de Promociones, Patrocinadores y Colaboraciones

El importe presupuestado es 3.542,4 miles de Euros. La composición es la siguiente:

(En miles Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2017
Aportaciones Patronos	3.032,9
Convenios	464,5
Patrocinios	3,0
<b>TOTAL</b>	<b>3.500,4</b>

c.1. Ingresos por aportaciones de Patronos

El importe presupuestado es de 3.032,9 miles de Euros. La composición es la siguiente:

(En miles de Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2017
<b>PATRONOS FUNDADORES:</b>	
<b>Adif Alta Velocidad:</b>	<b>524,7</b>
Convenio Marco:	
- Actividades	451,0
- Personal	73,7
<b>Adif:</b>	<b>878,2</b>
Convenio Marco:	
- Actividades	451,0
- Personal	427,2
<b>Renfe Operadora:</b>	<b>1.539,9</b>
Convenio Marco:	
- Actividades	902,0
- Personal	637,9
<b>OTROS PATRONOS</b>	<b>90,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.032,9</b>

## ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

## MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

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

El importe presupuestado asciende a 232,8 miles de Euros.

La composición es la siguiente:

(En miles de Euros)

<b>Epígrafes</b>	<b>Presupuesto 2017</b>
De la Comunidad Europea	56,0
De la Administración General del Estado (AGE)	100,4
Del sector público estatal de carácter empresarial	--
De otros	76,4
<b>TOTAL</b>	<b>232,8</b>

**2. VENTAS Y OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL**

Los ingresos presupuestados ascienden a 404,5 miles de Euros.

Su desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

<b>Epígrafes</b>	<b>Presupuesto 2017</b>
Ventas	392,5
Prestación de Servicios	12,0
<b>TOTAL</b>	<b>404,5</b>

## ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

## MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

**a) Ventas**

Los ingresos totales presupuestados por ventas ascienden a 392,5 miles de Euros.

El desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

<b>Epígrafes</b>	<b>Presupuesto 2017</b>
Venta de libros y vídeos	5,6
Traducciones y Documentación	20,0
Venta de Normas, Suscripciones, Revistas, etc.	3,1
Venta de Artículos de Museos	22,8
Publicidad (Revista "Vía Libre", "Anuario del Ferrocarril" y Libros)	313,3
Otras Ventas (*)	27,7
<b>TOTAL</b>	<b>392,5</b>

(\*) Incluye ventas de la Revista "Vía Libre" en kioscos y librerías.

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

Los gastos totales presupuestados ascienden a 58,6 miles de Euros.

El desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

<b>Epígrafes</b>	<b>Presupuesto 2017</b>
Becas	47,2
Premios	11,4
Patrocinios	--
<b>TOTAL</b>	<b>58,6</b>

## ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

## MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

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

En los presupuestos se ha previsto que exista variación de existencias de productos terminados por un importe de 20,0 miles de Euros.

**5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO**

Se ha previsto activar trabajos realizados para el activo por un importe de 73,5 miles de euros.

**6. APROVISIONAMIENTOS**

En el ejercicio 2017 se ha previsto un aprovisionamiento de artículos de museos, libros, etc. por valor de 5,7 miles de Euros.

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

Los ingresos presupuestados ascienden a 684,8 miles de Euros.

Su desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

<b>Epígrafes</b>	<b>Presupuesto 2017</b>
Cesión del Palacio de Fernán Núñez	141,6
Cesión del Museo del Ferrocarril de Madrid-Delicias	466,2
Cesión del Museo del Ferrocarril de Vilanova i la Geltrú	7,0
Alquiler de Material Ferroviario	70,0
<b>TOTAL</b>	<b>684,8</b>

## ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

## MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

**8. GASTOS DE PERSONAL**

Los gastos de personal presupuestados ascienden a 3.688,9 miles de Euros.

El desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

<b>Epígrafes</b>	<b>Presupuesto 2017</b>
Sueldos y Salarios	2.853,5
Gastos Fluctuantes por actividades comerciales	18,0
<b>Total Sueldos, Salarios y Asimilados</b>	<b>2.871,5</b>
Seguridad Social	804,0
Otros (*)	13,4
<b>Total Cargas Sociales</b>	<b>817,4</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.688,9</b>

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

Siendo el personal presupuestado por sedes el siguiente:

	<b>Presupuesto a 31/12/2017</b>
<b>Total Fundación</b>	<b>78</b>
- Sede Palacio Fernán Núñez	52
- Museo del FF.CC. de Madrid	21
- Museo del FF.CC. de Cataluña (Vilanova i La Geltrú)	5
Plantilla Media	78

## ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

## MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

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

Los gastos presupuestados ascienden a 1.993,0 miles de Euros.

Su desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

Epígrafes	Presupuesto 2017
- Arrendamientos	0,8
- Reparación y conservación	186,8
- Profesores	48,6
- Colaboradores	44,9
- Servicios profesionales	523,1
- Seguridad y Vigilancia	324,6
- Traductores	10,0
- Gastos Jurado Premios	2,1
- Transportes	34,8
- Seguros	25,7
- Publicidad y Relaciones Públicas	26,5
- Suministros (agua, gas, energía eléctrica)	98,0
- Imprenta, Fotomecánica y diseño	111,6
- Material de oficina y fotográfico	29,7
- Edición de libros	3,3
- Comunicaciones (teléfono, fax, mensajería, correspondencia)	92,8
- Adquisición de libros, revistas y cuotas de asociaciones	32,2
- Limpieza	305,9
- Gastos de viaje	41,1
- Otros	50,5
<b>TOTAL</b>	<b>1.993,0</b>

**b) Tributos**

Los tributos presupuestados ascienden a 6,3 miles de Euros.

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

En el ejercicio 2017 no se ha presupuestado ninguna cantidad por este concepto al considerar que no van a existir pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.

## ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

## MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

**d) Otros gastos de gestión corriente**

No se ha previsto que en el ejercicio 2017 existan gastos de gestión corriente.

**10. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO**

Las dotaciones presupuestadas para el año 2017 ascienden a 167,3 miles de Euros.

El desglose es el siguiente:

(En miles de Euros)

<b>Epígrafes</b>	<b>Presupuesto 2017</b>
Dotaciones para amortización del inmovilizado material	157,2
Dotaciones para amortización del inmovilizado inmaterial	10,1
<b>TOTAL</b>	<b>167,3</b>

Incluyen 35 mil euros de amortizaciones de la obra de rehabilitación de los Museos de FF.CC. de Madrid y Vilanova i La Geltrú.

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

Por este concepto se han presupuestado 41,9 miles de Euros. Incluyen 35 mil euros por amortizaciones de la obra de rehabilitación de los Museos de FF.CC. de Madrid y Vilanova i La Geltrú.

**12. EXCESO DE PROVISIONES**

No se considera que haya exceso de provisiones.

**13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO**

No se ha previsto enajenación de elementos del inmovilizado.

**14. OTROS RESULTADOS**

No se han previsto ingresos por este concepto.



## ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

## MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

**A.1. EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD**

Se ha presupuestado un Excedente negativo de la Actividad de 4 miles de Euros.

**15. INGRESOS FINANCIEROS**

Para el ejercicio 2017 se han presupuestado unos ingresos financieros por valor de 6,0 miles de Euros. Dicho importe corresponde a los intereses por los saldos en las cuentas y depósitos bancarios.

**16. GASTOS FINANCIEROS**

Para el ejercicio 2017 se han presupuestado unos gastos financieros por valor de 2,0 miles de Euros.

**17. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

No se han presupuestado gastos por este concepto.

**18. DIFERENCIAS DE CAMBIO**

No se ha previsto que puedan existir diferencias de cambio.

**19. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

No procede.

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

El excedente positivo financiero presupuestado asciende a 4,0 miles de Euros.

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

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

**20. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS**

El impuesto sobre beneficio previsto es de 0 Euros.

**ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES****MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017****A.4. EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+20)**

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

**B. INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO**

Se presupuesta la imputación de la subvención del Ministerio de Fomento para la rehabilitación de los Museos del FF.CC. de Vilanova i la Geltru y Madrid por un importe de 750 miles de Euros.

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

La reclasificación negativa al excedente del ejercicio presupuestada por subvenciones de capital recibidas aplicadas al excedente del ejercicio es de 41,9 miles de Euros.

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

Las variaciones negativas de Patrimonio Neto presupuestadas por ingresos y gastos imputados directamente al Patrimonio Neto es de 708,1 miles de Euros.

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

El resultado total, variación de Patrimonio Neto en el ejercicio presupuestado es de 708,1 miles de Euros.

## ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑÓLES

## MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

## 4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(En miles de euros)

	Previsión 2017
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	
<b>1. Excedente del ejercicio antes de Impuestos</b>	<b>0</b>
<b>2. Ajustes del Resultado</b>	<b>84</b>
a) Amortización del Inmovilizado(+)	167
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	32
c) Variación de Provisiones (+/-)	5
d) Imputación de subvenciones (-)	-42
g) Ingresos financieros (-)	-6
h) Gastos financieros (+)	2
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	-74
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>	<b>182</b>
a) Existencias (+/-)	14
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	26
c) Otros activos corrientes (+/-)	901
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-38
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-721
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	0
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>4</b>
a) Pago de intereses (-)	-1
b) Cobros de dividendos (+)	0
e) Otros pagos (cobros) (+/-)	5
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>270</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>	<b>-1.040</b>
b) Inmovilizado intangible	-10
c) Inmovilizado material	-910
d) Bienes del Patrimonio Histórico	-120
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>	<b>-1.040</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
<b>9. Cobros y pagos por operaciones de patrimonio</b>	<b>750</b>
c) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	750
d) Otros ajustes (+/-)	0
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	
<b>11. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10)</b>	<b>750</b>
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-11+/-D)</b>	<b>-20</b>
<b>EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO</b>	<b>122</b>
<b>EFFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>102</b>

## ENTIDAD: FUNDACIÓN DE LOS FERROCARRILES ESPAÑOLES

## MEMORIA DE LOS PRESUPUESTOS DEL 2017

## 5. INVERSIONES

Las inversiones presupuestadas para 2017 y su desglose son las siguientes:

(En miles de Euros)

<b>Epígrafes</b>	<b>Presupuesto 2017</b>
Bienes de Patrimonio Histórico	120
Inmovilizado Intangible	10
Inmovilizado Material (*)	910
<b>TOTAL</b>	<b>1.040</b>

(\*) Incluye 750 mil euros subvención del Ministerio de Fomento para la rehabilitación de los Museos del FF.CC.de Madrid y de Vilanova i La Geltru, y 73 mil euros de trabajos para el inmovilizado.

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

(En miles de Euros)

<b>Epígrafes</b>	<b>Presupuesto 2017</b>
Madrid	755
Cataluña	285
<b>TOTAL</b>	<b>1.040</b>