"BIDEGI, GIPUZKOAKO AZPIEGITUREN AGENTZIA - AGENCIA GUIPUZCOANA DE INFRAESTRUCTURAS, S.A."

KUDEAKETA TXOSTENA / INFORME DE GESTIÓN

2014ko ekitaldia / Ejercicio 2014

2013an egin zen bezala, Bidegi Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia, hiru ikuspegi ezberdinetatik aztertu daiteke.

A) Sozietatearen ustiapen jarduerari dagokionean, bi funtsezko aspektuetan oinarritzen da.

1) Diru-sarrera alorrean: 2013ko azken hiruhilabetean ikusten zen trafikoen gorakako joerak, oraingo ekitaldian indartu dena,autobideetan kanonangatiko fakturazioan %7,48aren igoera suposatzen du.
Igoera honek bere oinarria du alde batetik tarifen %3,5eko igoeran eta bestetik AP-8ko trafikoaren %3,13ko eta AP-1eko %5,68ko batazbesteko hazkundean.

Trafiko eta tarifa hazkunde honi, ekitaldiko azken hiruhilbetean inplementatzen hasi diren eta 2014ko ekitaldiaren amaieran fruituak ematen hasi diren iruzurren aurkako ekintzak batu behar zaizkio.

2) Gastuen alorrean: Sozietatearen gastuen

El ejercicio 2014 para la Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras Bidegi puede analizarse desde una triple óptica, como se hizo en 2013:

B) En lo relativo a la actividad de explotación de la sociedad se caracteriza por dos aspectos fundamentales.

1) En el área de Ingresos: Un cambio de tendencia en los tráficos al alza que ya apuntaba desde el último trimestre de 2013 pero que se consolida en el presente ejercicio y que supone un incremento de facturación por canon en las autopistas del 7,48%.
Este incremento tiene su base por un lado en el incremento de tarifas del 3,5% y por otro lado en un incremento del tráfico en la AP8 del 3,13% y en la AP1 del 5,68% de promedio.
A este incremento de tráficos y tarifas hay que añadir las acciones antifraude que se han empezado a implementar en el último trimestre del ejercicio, y que han empezado a dar sus frutos ya a finales del ejercicio 2014.

2) En el área de gastos: La estructura de

egitura batik bat finkoa da. Emaitzen kontuan, pixu gehien duten gastu- partidak ohiko mantenimenduarenak eta ez-ohikoarenak dira. Ohiko-mantenimenduaren partida, Bidelan Gipuzkoako Autobideak, SA.k, 2013ko azaroan sinaturiko akordioa jarraituz, egiten duena da. Zerbitzu kalitate berdina mantenduz, kostu ekonomikoa gutxitu egin da 3Mio 2014n, eta akordioa sinatu zenetik 2018. urterarte 17Mio.tan gutxituko da. Bidelanen gastuak, Sozietatearen beste ustiapen gastuen %76,5a suposatzen du eta diru-sarreren %26,4.

Ez-ohiko mantentzearen partida, sozietateak finkatutako kontserbazio beharrei lotuta egiten da, beti ere Finantza-Entitateekin sinaturiko Ekonomi eta Finantza Ereduan adosturiko zenbatekoen markoaren barruan. 2014Ko ekitaldian gauzatutako zenbatekoa 6Mio €koa da, esleituriko zenbatekoa 7,5 Mio€ izanik, beraz, ekitaldian gauzatzeke 1,5 Mio€ geratuko lirateke. Finantza-Entitateek eskatuta, ez-ohiko mantentze eta Inbertsio partidetako jarduketak Idom Injeniaritzak ikuskatzen ditu.

Ez-ohiko mantentzean, beharren balorazio bat eginik, tuneletako instalakuntza eta segurtasun alorrean,2015-2040 tartean, partida hoiek handiagotzeko beharra ikusi da.

gastos de la sociedad es fundamentalmente fija, siendo las partidas de gasto que mayor incidencia tienen sobre la cuenta de resultados, los de mantenimiento ordinario y extraordinario. La partida de mantenimiento ordinario es la que ejecuta la sociedad Bidelan Gipuzkoako autobideak, S.A. que conforme al acuerdo firmado en Noviembre de 2013 manteniendo la misma calidad de servicio ha visto reducido el montante económico en una cantidad de 3Mio.en 2014 y en 17Mio. en el horizonte desde su firma hasta 2018 (fecha de fin de contrato). El gasto de Bidelan supone el 76,5% de los otros gastos de explotación de la sociedad y el 26,4% del total ingresos.

La partida de mantenimiento extraordinario se ajusta en base a las necesidades de conservación definidas por la sociedad y dentro del marco de las cifras consensuadas en el Modelo Económico Financiero firmado con las Entidades Financieras. El importe ejecutado en el ejercicio 2014 asciende a 6Mio.€ habiéndose adjudicado un importe de 7,5Mio.€ y por tanto quedando pendientes de ejecutar en el ejercicio 1,5Mio.€. Las actuaciones tanto en la partida de mantenimiento extraordinario como en Inversiones son auditadas por la Ingeniería Idom a petición de las Entidades Financieras.

Cabe señalar en el apartado de Conservación Extraordinaria que en 2014 haciendo una valoración de las necesidades en esta partida en el

horizonte 2015-2040 se han detectado especilamente en el área de instalaciones y seguridad en túneles la necesidad de incrementar estas partidas.

B) 2011ko martxoan Gipuzkoako Foru Aldundiarekin sinatutako hitzarmenean kokaturik dagoen Ekonomi eta Finantza Planaren barruan, sozietateak gauzaturiko inbertsioen inguruan zera aipatu behar da, GI-632n Urretxu-Antzuola tartean eginiko inbertsioa, guztira 31 Mio. €. (Hoiei kapitalizaturiko 5,6 Mio.€ batu behar zaielarik). Sozietatearen Inbertsio-proiektua 2015bukatuko da, 10,40 Mio€ko inbertsioa aurre-ikusiz.

C) En lo relativo a las Inversiones ejecutadas por la sociedad dentro del Plan Económico Financiero y enmarcado éste dentro del Convenio firmado con la Diputación Foral de Gipuzkoa de Marzo de 2011, cabe destacar que Bidegi ha llevado a cabo durante el ejercicio inversiones principalmente en la carretera GI632 en el tramo Urretxu Antzuola que totalizan en su conjunto un importe de 31Mio.€ (a los que habría que añadir la capitalización de 5,6Mio.€) El proyecto de inversiones de la sociedad culminará en 2015 con un importe estimado de inversiones de 10,4Mio.€

A) Azkenik eta Sozietatearen Finantza egiturari eta finantza betebeharrei dagokionean, zera azpimarratu behar da, 2014n nahiz eta sozietateak sarrera gehikuntza, 2011n sinaturiko Ekonomia eta finantza ereduaren datuekin alderatuz gero, diru-sarreren atalean desbideratze garrantzitsua dagoela, kutxan desbideratze negatiboa eraginez.

2011tik diru-sarreretan mantenduriko desbideratze negatiboek, benetazko datuen eta eredu hartan aurreikusirik zeuden datuen arteko urrunketa suposatu dute. Honen ondorioz, sozietateak aipaturiko

D) Por último y relativo a la Estructura Financiera de la sociedad y a sus obligaciones financieras cabe señalar que pese al incremento de tráficos en 2014 todavía la sociedad presenta una importante desviación en el capítulo de ingresos en comparación con los datos del Modelo Económico Financiero firmado en 2011, produciendo la consiguiente desviación negativa en el cash flow.

Las desviaciones negativas sostenidas en ingresos principalmente desde 2011 han producido un distanciamiento entre los datos reales y los previstos en aquel modelo. Lo que ha obligado a la sociedad

Ekonomi eta Finantza eredua berregin du berau gaurkotuz. Eguneraketa hau egiteko Bidegik, Deloitterekin lan egin du. Deloittek bere garaian hasierako ereduaren egikaritzan partehartu zuen. Deloittek, egiaztatu du, finantziazio kontratuen betebeharrei jarraikiz, Bidegik, 2015-2020n finantza-konpromezuei erantzuteko arazoak izango dituela.

Zailtasun hauek gainditzeko bide ezberdinak daude. Bide hoiek bitan zatitu daitezke batetik, epe-motzerako konponbideak eta epe-luze edo egitura konponbideak.

Epe-motzerakoen barnean egongo lirateke: kudeaketaren hobekuntza kostuetan aurrezten delarik Gipuzkoako Foru Aldundiak, defizitaren ekarpena egitea izango litzateke. Hau 2015erako aurrekontuen bitartez eskatu zen baina ez zen posible izan, eta berriz eskatu da Foru Arau proposamen bitartez. Txosten honen datan oraindik zuzenketa fasean dago, baita Finantza-entitateekin finantza-kontratuen zenbait klausulen negozioazioei buruz, finantza kostua edukiaz eta jarraitasun konponbideak ematearen baldintzapena.

Epe-luzekoen barruan, diru-sarrera bide berriak sartzekoak egongo lirateke. Adibidez Arkupe proiektua, edo maileguen osoko beregituraketa egitea, azken hauek Finantza-Entitateen borondate eta

a rehacer dicho Modelo Económico Financiero, actualizándolo. Para esta actualización Bidegi ha trabajado conjuntamente con la consultora Deloitte, firma ésta que participó en su día en la construcción del Modelo Original, y ha constatado que atendiendo a las obligaciones de los contratos de financiación, Bidegi va a tener dificultades para atender sus compromisos financieros en el horizonte 2015-2020.

Existen distintas vías para atajar estas dificultades, pudiendo hacer una segmentación de éstas entre las soluciones de corto plazo y las de largo plazo o estructurales.

Dentro de las de corto plazo estarían: las mejoras en la gestión con el consiguiente ahorro en costes, las de aportación del déficit por parte de la Diputación Foral de Gipuzkoa, lo que en previsión se solicitó vía presupuestaria para 2015 y que al no ser posible se ha vuelto a presentar vía Propuesta de Norma Foral específica que a la fecha de este informe está en fase de enmiendas, y las relativas a negociación de determinadas cláusulas puntuales en los contratos de financiación con las Entidades Financieras con el consiguiente coste financiero y supeditadas éstas a dar soluciones de continuidad.

Dentro de las de largo plazo estarían las de introducir nuevas líneas de ingreso a la sociedad, con proyectos como por ejemplo el de Arkupe o las de reestructuración global de los préstamos supeditadas a la voluntad y exigencias de las Entidades

eskakizunenpean egongo liratekelarik.

Egun, sozitatea, bide guztietan ari da lanean, epe-motzekoetan aldeko emaitzak espero direlarik eta epe luzeko kontsentsuetarako sailtasun gehiago lortzea.

Finantza-erakundeekin sinatuta dituen kontratuetan interes-tasen arriskua estaltzeko deribatutako finantza-instrumentuak ditu sozietateak.

2014ko ekitaldian zehar sozietateak ez du bere akziorik bereganatu

Financieras.

Actualmente la sociedad está trabajando en todas las líneas, con resultados favorables esperados en las de corto plazo y con mayores dificultades para conseguir los consensos necesarios para las de largo plazo.

La sociedad dispone de instrumentos financieros derivados para cubrir el riesgo de tipos de interés de los contratos que tiene firmados con entidades financieras.

Durante el ejercicio 2014 la sociedad no ha realizado adquisición alguna de acciones propias.

Fdo:Dña. Larraitz Ugarte-Zubizarreta And.
NAN/DNI: 72.455.447-L

Fdo:D. Ernesto Merino Amiama Jn
NAN/DNI: 15.967.519-E

Fdo:D. Joseba Altube Moyua Jn.
NAN/DNI: 72.575.212-T

Fdo:D. Mikel Durán Gonzalo
NAN/DNI: 72.466.431-D

BIDEGI

Fdo:D. Xabier Olano Jauregi Jn.
NAN/DNI: 15.942.140-N

Fdo:D. José Luis Arrue Pintó Jn.
NAN/DNI: 15.886.530-Q

Fdo. : Dña. Maider Otamendi Tolosa And.
NAN/DNI: 72.455.930-L

Fdo:D. Unai Erroitzenea Gamio Jn.
NAN/DNI: 44.154.555-Y

Fdo:D. Juanjo Olaizola Atxukarro Jn.
NAN/DNI: 72.427.218-B

Fdo.: D. Ignacio Estensoro Esquisabel Jn.
NAN/DNI: 15.871.548-F