



**BIDEGI GIPUZKOAKO AZPIEGITUREN AGENTZIA AGENCIA GUIPUZKOANA
DE INFRAESTRUCTURAS, S.A.**

Balance

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en euros)

<i>Activo</i>	<i>Nota</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Inmovilizado intangible	5	1.256.123.847	1.240.985.157
Acuerdos de concesión, activo regulado		865.140.150	899.624.555
Aplicaciones informáticas		1.436.539	1.615.649
Anticipos por acuerdos de concesión, activo regulado		181.469.057	159.133.612
Anticipos		4.877	4.877
Acuerdos de concesión, activación financiera		211.073.224	180.606.464
Inmovilizado material	6	24.398	51.846
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado material		24.398	51.846
Inversiones financieras a largo plazo	8	184.230	184.230
Otros activos financieros		184.230	184.230
Total activos no corrientes		1.256.332.475	1.241.221.233
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8	11.749.357	12.028.945
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		11.749.357	12.028.350
Deudores varios		-	-
Personal		-	595
Inversiones financieras a corto plazo	8	37.861.141	43.212.169
Otros activos financieros		37.861.141	43.212.169
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	56.307.567	45.983.352
Tesorería		56.307.567	45.983.352
Total activos corrientes		105.918.065	101.224.466
Total activo		1.362.250.540	1.342.445.699



**BIDEGI GIPUZKOAKO AZPIEGITUREN AGENTZIA AGENCIA GUIPUZKOANA
DE INFRAESTRUCTURAS, S.A.**

Balance

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en euros)

<i>Patrimonio Neto y Pasivo</i>	<i>Nota</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Fondos propios	11	532.096.969	485.973.449
Capital			
Capital escriturado		20.719.000	10.720.000
Reservas			
Legal y estatutarias		4.143.800	2.144.000
Otras reservas		471.109.649	443.521.782
Resultado del ejercicio		36.124.520	29.587.667
Ajustes por cambios de valor	9	(51.645.984)	(64.046.922)
Activos financieros disponibles para la venta		(51.645.984)	(64.046.922)
Total patrimonio neto		480.450.985	421.926.527
Provisiones a largo plazo	12	27.299.646	23.386.399
Provisiones por actuaciones sobre la infraestructura		27.299.646	23.386.399
Deudas a largo plazo	14	774.893.814	839.194.542
Deudas con entidades de crédito		722.237.341	774.137.131
Derivados	9	52.656.473	65.057.411
Total pasivos no corrientes		802.193.460	862.580.941
Deudas a corto plazo	14	55.106.676	46.697.428
Deudas con entidades de crédito		54.996.076	46.570.573
Otros pasivos financieros		110.600	126.855
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	14	24.499.419	11.240.803
Proveedores a corto plazo		4.626.464	1.957.366
Acreeedores varios		18.794.915	7.624.422
Remuneraciones pendientes de pago al personal		-	63
Otras deudas con las Administraciones Públicas	16	1.078.040	1.658.952
Total pasivos corrientes		79.606.095	57.938.231
Total patrimonio neto y pasivo		1.362.250.540	1.342.445.699



**BIDEGI GIPUZKOAKO AZPIEGITUREN AGENTZIA AGENCIA GUIPUZKOANA DE
INFRAESTRUCTURAS, S.A.**

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2017 y 2016**

(Expresadas en euros)

	Nota	2017	2016
Importe neto de la cifra de negocios	18	121.754.720	114.439.490
Ventas		121.754.720	114.439.490
Otros ingresos de explotación		8.264.635	7.933.708
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		8.264.635	7.933.708
Gastos de personal	18	(1.127.394)	(978.641)
Sueldos, salarios y asimilados		(874.116)	(749.808)
Cargas sociales	18	(253.278)	(228.833)
Otros gastos de explotación		(46.817.698)	(45.155.142)
Servicios exteriores		(42.326.190)	(38.554.819)
Tributos		(3.116)	(3.740)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	12	(4.488.392)	(6.593.127)
Gastos medioambientales		-	(3.456)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(37.690.963)	(37.692.423)
Otros resultados	18	1.271.423	56.496
Resultado de explotación		45.654.723	38.603.488
Ingresos financieros		-	2.828.377
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros	7	-	2.739
Incorporación al activo de gastos financieros	5	-	2.825.638
Gastos financieros	13	(9.530.203)	(11.844.198)
Por deudas con terceros		(9.530.203)	(11.844.198)
Resultado financiero		(9.530.203)	(9.015.821)
Resultado antes de impuestos		36.124.520	29.587.667
Resultado del ejercicio		36.124.520	29.587.667



BIDEGI GIPUZKOAKO AZPIEGITUREN AGENTZIA AGENCIA GUIPUZKOANA

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2017 y 2016**

**A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2017 y 2016**

(Expresados en euros)

	2017	2016
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	36.124.520	29.587.666
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Por valoración de instrumentos financieros		
Otros ingresos/gastos	402.816	(10.534.860)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	402.816	(10.534.860)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Por coberturas de flujos de efectivo	11.998.123	12.310.471
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	11.998.123	12.310.471
Total de ingresos y gastos reconocidos	48.525.459	31.363.277



BIDEGI GIPUZKOAKO AZPIEGITUREN AGENTZIA AGENCIA GUIPUZKOANA

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2017 y 2016**

**B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2017**

(Expresado en euros)

	Capital escriturado	Reservas	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10.720.000	445.665.782	29.587.667	(64.046.922)	421.926.527
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	36.124.520	12.400.939	48.525.459
Operaciones con socios o propietarios					
Aumentos de capital	9.999.000	-	-	-	9.999.000
Distribución del beneficio del ejercicio					
Reservas	-	29.587.666	(29.587.667)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20.719.000	475.253.448	36.124.520	(51.645.983)	480.450.985



BIDEGI GIPUZKOAKO AZPIEGITUREN AGENTZIA AGENCIA GUIPUZKOANA

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2017 y 2016

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2016

(Expresado en euros)

	Capital escriturado	Reservas	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	720.000	406.427.139	39.238.643	(65.822.534)	380.563.248
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	29.587.667	1.775.612	31.363.279
Operaciones con socios o propietarios					
Aumentos de Capital	10.000.000	-	-	-	10.000.000
Distribución del beneficio del ejercicio					
Reservas	-	39.238.643	(39.238.643)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10.720.000	445.665.782	29.587.667	(64.046.922)	421.926.527



BIDEGI GIPIZKOAKO AZPIEGITUREN AGENTZIA AGENCIA GUIPIZKOANA

**Estados de Flujos de Efectivo
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2017 y 2016**

(Expresados en euros)

	Nota	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		36.124.520	29.587.666
Ajustes del resultado			
Amortización del inmovilizado	5 y 6	37.690.964	37.692.423
Correcciones valorativas por deterioro	5	575.144	-
Variación de provisiones	12	3.913.247	6.593.127
Ingresos financieros		-	(2.828.377)
Gastos financieros		9.530.203	11.844.198
Cambios en el capital corriente			
Deudores y cuentas a cobrar		275.775	(5.141.497)
Acreedores y otras cuentas a pagar		13.258.615	740.047
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Pagos de intereses		(40.588.713)	(40.260.207)
Cobros de intereses		-	2.739
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		60.779.755	38.230.119
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos por inversiones			
Inmovilizado intangible		(22.906.776)	(2.624.115)
Cobros por desinversiones			
Inmovilizado intangible		-	4.794
Otros activos financieros		5.351.028	11.718.283
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(17.555.748)	9.098.962
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio			
Emisión de instrumentos de patrimonio		9.999.000	10.000.000
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
Devolución y amortización de			
Deudas con entidades de crédito		(42.882.538)	(32.422.315)
Otras		(16.254)	(4.878)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(32.899.792)	(23.427.193)
Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes		10.324.215	(23.901.888)
Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio		45.983.352	22.081.464
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		56.307.567	45.983.352