



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

Balance

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en euros)

<i>Activo</i>	<i>Nota</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Inmovilizado intangible	5	1.262.036.804	1.256.123.847
Acuerdos de concesión, activo regulado		832.450.144	862.140.150
Aplicaciones informáticas		752.301	1.436.539
Anticipos por acuerdos de concesión, activo regulado		199.306.405	181.469.057
Anticipos		-	4.877
Acuerdos de concesión, activación financiera		229.527.954	211.073.224
Inmovilizado material	6	4.691	24.398
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario y otro inmovilizado material		4.691	24.398
Inversiones financieras a largo plazo	7 y 8	170.672	184.230
Otros activos financieros		170.672	184.230
Total activos no corrientes		1.262.212.167	1.256.332.475
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8	11.862.050	11.749.357
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		11.862.050	11.749.357
Inversiones financieras a corto plazo	8	40.555.959	37.861.141
Otros activos financieros		40.555.959	37.861.141
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	44.060.551	56.307.567
Tesorería		44.060.551	56.307.567
Total activos corrientes		96.478.560	105.918.065
Total activo		1.358.690.727	1.362.250.540



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

Balance

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en euros)

<i>Patrimonio Neto y Pasivo</i>	<i>Nota</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Fondos propios	11	578.005.529	532.096.969
Capital		20.719.000	20.719.000
Capital escriturado		20.719.000	20.719.000
Reservas		511.377.969	475.253.449
Legal y estatutarias		4.143.800	4.143.800
Otras reservas		507.234.169	471.109.649
Resultado del ejercicio		45.908.560	36.124.520
Ajustes por cambios de valor	9	(45.069.987)	(51.645.984)
Activos financieros disponibles para la venta		(45.069.987)	(51.645.984)
Total patrimonio neto		532.935.542	480.450.985
Provisiones a largo plazo	12	27.747.661	27.299.646
Provisiones por actuaciones sobre la infraestructura		27.747.661	27.299.646
Deudas a largo plazo	14	712.845.922	774.893.814
Deudas con entidades de crédito		666.765.446	722.237.341
Derivados	9	46.080.476	52.656.473
Total pasivos no corrientes		740.593.583	802.193.460
Deudas a corto plazo	14	63.069.236	55.106.676
Deudas con entidades de crédito		63.019.637	54.996.076
Otros pasivos financieros		49.599	110.600
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	14	22.092.366	24.499.419
Proveedores a corto plazo		1.983.048	4.626.464
Acreeedores varios		18.890.097	18.794.915
Otras deudas con las Administraciones Públicas	16	1.219.221	1.078.040
Total pasivos corrientes		85.161.602	79.606.095
Total patrimonio neto y pasivo		1.358.690.727	1.362.250.540

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2018.



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

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresadas en euros)

	<i>Nota</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Importe neto de la cifra de negocios	18	141.041.663	121.754.720
Ventas		141.041.663	121.754.720
Otros ingresos de explotación		8.423.745	8.264.635
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		8.423.745	8.264.635
Gastos de personal		(1.314.260)	(1.127.394)
Sueldos, salarios y asimilados		(999.705)	(874.116)
Cargas sociales	18	(314.555)	(253.278)
Otros gastos de explotación		(52.695.176)	(46.817.698)
Servicios exteriores		(52.245.262)	(42.326.190)
Tributos		(1.850)	(3.116)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	12	(448.064)	(4.488.392)
Gastos medioambientales			
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(38.537.754)	(37.690.963)
Otros resultados	18	210.620	1.271.423
Resultado de explotación		57.128.838	45.654.723
Gastos financieros	13	(6.976.499)	(7.863.720)
Por deudas con terceros		(6.976.499)	(7.863.720)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	13	(4.243.779)	(1.666.483)
Cartera de negociación y otros		(4.243.779)	(1.666.483)
Resultado financiero		(11.220.278)	(9.530.203)
Resultado antes de impuestos		45.908.560	36.124.520
Resultado del ejercicio		45.908.560	36.124.520

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio.



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

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017**

**A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresados en euros)

	2018	2017
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	45.908.560	36.124.520
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Por valoración de instrumentos financieros		
Otros ingresos/gastos	(4.647.806)	402.816
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	(4.647.806)	402.816
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
Por coberturas de flujos de efectivo	11.223.803	11.998.123
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	11.223.803	11.998.123
Total de ingresos y gastos reconocidos	52.484.557	48.525.459



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

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017**

**B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio anual terminado en
31 de diciembre de 2018**

(Expresado en euros)

	Capital escriturado	Reservas	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambios de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20.719.000	475.253.449	36.124.520	(51.645.984)	480.450.985
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	45.908.560	6.575.997	52.484.557
Operaciones con socios o propietarios					
Distribución del beneficio del ejercicio	-	-	-	-	-
Reservas	-	36.124.520	(36.124.520)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>20.719.000</u>	<u>511.377.969</u>	<u>45.908.560</u>	<u>(45.069.987)</u>	<u>532.935.542</u>



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

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017**

**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	Resultados de ejercicios anteriores	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	(64.046.923)	421.926.526
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	-	29.587.667	-	(29.587.667)	-	-
Reservas	-	29.587.667	-	(29.587.667)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>20.719.000</u>	<u>475.253.449</u>	<u>-</u>	<u>36.124.520</u>	<u>(51.645.984)</u>	<u>480.450.985</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio.



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

**Estados de Flujos de Efectivo
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresados en euros)

	Nota	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		45.908.560	36.124.520
Ajustes del resultado			
Amortización del inmovilizado	5 y 6	38.537.754	37.690.964
Correcciones valorativas por deterioro	18	3.657	575.144
Variación de provisiones	13	448.015	3.913.247
Gastos financieros		11.220.278	9.530.203
Cambios en el capital corriente			
Deudores y cuentas a cobrar		(112.693)	275.775
Acreedores y otras cuentas a pagar		(2.407.054)	13.258.615
Otros activos corrientes		46.601	-
Otros pasivos corrientes		(61.242)	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Pagos de intereses		(30.223.314)	(40.588.713)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		63.360.562	60.779.755
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos por inversiones			
Inmovilizado intangible		(25.979.930)	(22.906.776)
Inmovilizado material		-	-
Otros activos financieros		(2.741.419)	-
Cobros por desinversiones			
Otros activos financieros		13.558	5.351.028
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(28.707.791)	(17.555.748)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio			
Emisión de instrumentos de patrimonio		-	9.999.000
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
Devolución y amortización de			
Deudas con entidades de crédito		(46.899.787)	(42.882.538)
Otras		-	(16.254)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		(46.899.787)	(32.899.792)
Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes		(12.247.016)	10.324.215
Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio		56.307.567	45.983.352
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		44.060.551	56.307.567

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio.