



Bidegi, Gipuzkoako
Azpiegituren
Agentzia-Agencia
Guipuzcoana de
Infraestructuras, S.A.

Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2018

Informe de Gestión

Ejercicio 2018

(Junto con el Informe de Auditoría)



KPMG Auditores, S.L.
Avda. de la Libertad, 25
6ª planta
20004 San Sebastián

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los Accionistas de BIDEGL, Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de BIDEGL, Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Provisión por actuaciones de reposición y gran reparación (nota 12)

Tal y como se indica en la nota 12, la Sociedad presenta a 31 de diciembre de 2018 en su pasivo no corriente una provisión por reposición y gran reparación por importe de 27.747.661 euros (27.299.646 euros a 31 de diciembre de 2017). Esta provisión se constituye con el objeto de atender a las actuaciones que sean necesarias para revertir la infraestructura a la Diputación Foral de Gipuzkoa al final del periodo concesional que finaliza en 2041, de acuerdo con lo dispuesto en la norma segunda de la orden EHA 3362/2010 de 23 de diciembre por las que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas concesionarias de infraestructura pública. La estimación de dicha provisión requiere juicios significativos por parte de los Administradores en relación, entre otros, con el momento y la probabilidad de realización de determinadas actuaciones y la cuantificación de las mismas. Debido a la incertidumbre asociada a las citadas estimaciones, lo hemos considerado un aspecto relevante de nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación y entendimiento del proceso seguido por la Sociedad en la valoración y cuantificación de la provisión, la revisión de la documentación preparada por el experto contratado por la Sociedad y que está conforme con el Plan Económico Financiero preparado por la Sociedad utilizada por la Dirección que es base del cálculo y el análisis de las conclusiones utilizadas.

Adicionalmente, hemos evaluado las hipótesis clave y la metodología utilizadas en el cálculo de la provisión, analizando asimismo la razonabilidad de los juicios aplicados por la Sociedad y los expertos contratados por la Sociedad en el cálculo.

Asimismo, hemos evaluado si la información detallada en la memoria resulta adecuado, de conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicada a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2018, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

Los Administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los Administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los Administradores tienen intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores.

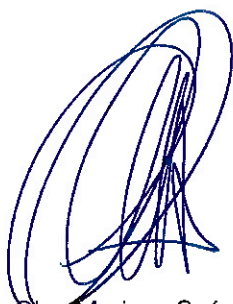
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los Administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los Administradores de BIDEGI, Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A., determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C nº S0702



Olga Marinas Suárez
Inscrito en el R.O.A.C nº 23131

24 de mayo de 2019



KPMG, S.A. - SAN
SEBASTIAN

2019 Núm. 03/19/04407

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



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

Egoera-balantzea

2018ko eta 2017ko abenduaren 31

(eurotan)

<i>Aktiboa</i>	<i>Oharra</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Ibilgetu ukiezina	5	1.262.036.804	1.256.123.847
Emakida-erabakiak, aktibo erregulatua		832.450.144	862.140.150
Informatika-aplikazioak		752.301	1.436.539
Emakida-erabakien ondoriozko aurrerakinak aktibo erregulatua		199.306.405	181.469.057
Aurrerakinak		-	4.877
Emakida-erabakiak, finantza-aktibazioa		229.527.954	211.073.224
Ibilgetu materiala	6	4.691	24.398
Instalazio teknikoak, makineria, tresneria, altzariak eta beste ibilgetu materiala		4.691	24.398
Epe luzerako finantza-inbertsioak	7 eta 8	170.672	184.230
Bestelako finantza-aktiboak		170.672	184.230
Aktibo ez-korrontea guztira		1.262.212.167	1.256.332.475
Merkataritza-zordunak eta kobratu beharreko beste kontu batzuk	8	11.862.050	11.749.357
Salmenten eta epe laburreko zerbitzugintzen ondoriozko bezeroak		11.862.050	11.749.357
Epe laburrerako finantza-inbertsioak	8	40.555.959	37.861.141
Bestelako finantza-aktiboak		40.555.959	37.861.141
Eskudirua eta bestelako aktibo likido baliokideak	10	44.060.551	56.307.567
Diruzaintza		44.060.551	56.307.567
Aktibo korrontea guztira		96.478.560	105.918.065
Aktiboa guztira		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>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

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



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

Egoera-balantzea

2018ko eta 2017ko abenduaren 31

(eurotan)

<i>Ondare garbia eta pasiboa</i>	<i>Oharra</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Fondo propioak	11	578.005.529	532.096.969
Kapitala		20.719.000	20.719.000
Kapital eskrituratua		20.719.000	20.719.000
Erreserbak		511.377.969	475.253.449
Legezkoak eta estatutuetakoak		4.143.800	4.143.800
Bestelako erreserbak		507.234.169	471.109.649
Ekitaldiko emaitza		45.908.560	36.124.520
Doikuntzak balio-aldaketagaitik	9	(45.069.987)	(51.645.984)
Salmentarako erabilgarria dauden finantza-aktiboak		(45.069.987)	(51.645.984)
Ondare garbia guztira		532.935.542	480.450.985
Epe luzerako hornidurak	12	27.747.661	27.299.646
Azpiegituraren gaineko jardunen ondoriozko hornidurak		27.747.661	27.299.646
Epe luzerako zorrak	14	712.845.922	774.893.814
Zorrak Kreditu-erakundeekin		666.765.446	722.237.341
Deribatuak	9	46.080.476	52.656.473
Pasibo ez-arruntak guztira		740.593.583	802.193.460
Epe laburrerako zorrak	14	63.069.236	55.106.676
Zorrak kreditu-erakundeekin		63.019.637	54.996.076
Bestelako finantza-pasiboak		49.599	110.600
Merkataritza-hartzekodunak eta ordaintzeko bestelako kontuak	14	22.092.366	24.499.419
Epe laburrerako hartzekodunak		1.983.048	4.626.464
Bestelako hartzekodunak		18.890.097	18.794.915
Administrazio Publikoekiko beste zor batzuk	16	1.219.221	1.078.040
Pasibo korrontea guztira		85.161.602	79.606.095
Ondare garbia eta pasiboa guztira		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
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	14	22.092.366	24.499.419
Proveedores a corto plazo		1.983.048	4.626.464
Acreedores 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.**

**Galdu-irabazien kontuak
2018ko eta 2017ko abenduaren 31n
amaitutako urteko ekitaldietarako**

(eurotan)

	<i>Oharra</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Negozio-zifraren zenbateko garbia	18	141.041.663	121.754.720
Salmentak		141.041.663	121.754.720
Bestelako ustiapen-sarrerak		8.423.745	8.264.635
Sarrera osagarriak eta kudeaketa arrunteko bestelakoak		8.423.745	8.264.635
Langile-gastuak		(1.314.260)	(1.127.394)
Soldatak, alokairuak eta antzekoak		(999.705)	(874.116)
Karga sozialak	18	(314.555)	(253.278)
Beste ustiapen gastu batzuk		(52.695.176)	(46.817.698)
Kanpoko zerbitzuak		(52.245.262)	(42.326.190)
Zergak		(1.850)	(3.116)
Merkataritza-eragiketen ondoriozko horniduren galerak, narriadura eta aldakuntza	12	(448.064)	(4.488.392)
Ingurumeneko gastuak			
Ibilgetuaren amortizazioa	5 eta 6	(38.537.754)	(37.690.963)
Bestelako emaitzak	18	210.620	1.271.423
Ustiapen-emaitza		57.128.838	45.654.723
Gastu finantzarioak	13	(6.976.499)	(7.863.720)
Hirugarrenetikiko zorren ondoriozkoak		(6.976.499)	(7.863.720)
Finantza-tresnen arrazoizko balioaren aldaketak	13	(4.243.779)	(1.666.483)
Negozio-zorroa eta bestelakoak		(4.243.779)	(1.666.483)
Emaitza finantzarioa		(11.220.278)	(9.530.203)
Zerga aurreko ekitaldiko emaitza		45.908.560	36.124.520
Ekitaldiko emaitza		45.908.560	36.124.520



**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>	2018	2017
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 GIPIZKOAKO AZPIEGITUREN AGENTZIA-
AGENCIA GUIPUZCOANA DE INFRAESTRUCTURAS, S.A.**

**Ondare garbian izandako aldaketen egoera-orria
2018ko eta 2017ko abenduaren 31n
amaitutako urteko ekitaldiei dagokiena**

**A) Aitortutako sarreraren eta gastuen egoera-orria
2018ko eta 2017ko abenduaren 31n
amaitutako urteko ekitaldiei dagokiena**

(eurotan)

	2018	2017
Galdu-irabazien kontuaren emaitza	45.908.560	36.124.520
Ondare garbiari zuzenean egotzitako sarrerak eta gastuak		
Finantza – Tresnen balorazioa		
Beste sarrerak/gastuak	(4.647.806)	402.816
Ondare garbian zuzenean egotzitako sarrerak eta gastuak guztira	(4.647.806)	402.816
Galdu-irabazien konturako transferentziak		
Eskudiru-fluxuak estaltzeko	11.223.803	11.998.123
Galdu-irabazien konturako transferentziak guztira	11.223.803	11.998.123
Aitorturako sarrerak eta gastuak guztira	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**

**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.**

**Ondare garbian izandako aldaketen egoera-orria
2018ko eta 2017ko abenduaren 31n
amaitutako urteko ekitaldiei dagokiena**

**B) Ondare garbian izandako aldaketen guztizko egoera-orria
2018ko abenduaren 31n amaitutako urteko ekitaldiari dagokiona**

(eurotan)

	Kapital eskrituratua	Erreserbak	Ekitaldiko emaitza	Balio-aldaketen ondoriozko doikuntzak	Guztira
2017ko abenduaren 31ko saldoa	20.719.000	475.253.449	36.124.520	(51.645.984)	480.450.985
Aitortutako sarrerak eta gastuak	-	-	45.908.560	6.575.997	52.484.557
Bazkide edo jabeekiko eragiketak					
Ekitaldiko emaitza/galeren banaketa	-	-	-	-	-
Erreserbak	-	36.124.520	(36.124.520)	-	-
2018ko abenduaren 31ko saldoa	<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 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>

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



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

**Ondare garbian izandako aldaketen egoera-orria
2018ko eta 2017ko abenduaren 31n
amaitutako urteko ekitaldiei dagokiena**

**B)) Ondare garbian izandako aldaketen guztizko egoera-orria
2017ko abenduaren 31n amaitutako urteko ekitaldiari dagokiona**

(eurotan)

	Kapital eskrituratua	Erreserbak	Aurreko ekitaldi- etako emaitzak	Ekitaldiko emaitza	Balio- aldaketen ondoriozko doikuntzak	Guztira
2016ko abenduaren 31ko saldoa	10.720.000	445.665.782	-	29.587.667	(64.046.923)	421.926.526
Aitortutako sarrerak eta gastuak	-	-	-	36.124.520	12.400.939	48.525.459
Bazkide edo jabeekiko eragiketak						
Kapital-zabalkuntza	9.999.000	-	-	-	-	9.999.000
Ekitaldiko emaitza/galeren banaketa						
Erreserbak	-	29.587.667	-	(29.587.667)	-	-
2017ko abenduaren 31ko saldoa	<u>20.719.000</u>	<u>475.253.449</u>	=	<u>36.124.520</u>	<u>(51.645.984)</u>	<u>480.450.985</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						
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>



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

**Eskudiru-fluxuen egoera-orria
2018ko eta 2017ko abenduaren 31n
amaitutako urteko ekitaldiei dagokiena**

	(eurotan)		2018	2017
Ustiapen-jardueren eskudiru-fluxuak		Oharra		
Zerga aurreko ekitaldiko emaitza			45.908.560	36.124.520
Emaitzaren doikuntzak				
Ibilgetuaren amortizazioa	5 eta 6		38.537.754	37.690.964
Narriaduragatiko balioespen zuzenketak	18		3.657	575.144
Horniduren aldakuntza	13		448.015	3.913.247
Finantza-gastuak			11.220.278	9.530.203
Kapital korronteko aldaketak				
Zordunak eta kobratzeko kontuak			(112.693)	275.775
Hartzekodunak eta ordaintzeko beste kontuak			(2.407.054)	13.258.615
Bestelako aktibo korronteak			46.601	-
Bestelako pasibo korronteak			(61.242)	-
Ustiapen-jardueren beste fluxu batzuk				
Interesen ordainketa			(30.223.314)	(40.588.713)
Ustiapen-jardueren eskudiru-fluxuak			63.360.562	60.779.755
Inbertsio-jardueren eskudiru-fluxuak				
Inbertsioen ondoriozko ordainketak				
Ibilgetu ukiezina			(25.979.930)	(22.906.776)
Ibilgetu materiala			-	-
Bestelako finantza-aktiboak			(2.741.419)	-
Desinbertsioen ondoriozko kobrantzak				
Bestelako finantza aktiboak			13.558	5.351.028
Inbertsio-jardueren eskudiru-fluxuak			(28.707.791)	(17.555.748)
Finantza-jardueren eskudiru-fluxuak				
Ondare tresnengatiko kobrantzak eta ordainketak				
Ondate tresnen jaulkipena			-	9.999.000
Finantza-pasiboko tresnengatiko kobrantzak eta ordainketak				
Kredituaren itzulketa eta amortizazioa				
Kreditu-erakundeekiko zorrak			(46.899.787)	(42.882.538)
Besteak			-	(16.254)
Finantza-jardueren eskudiru-fluxuak			(46.899.787)	(32.899.792)
Eskudiruaren edo baliokideen gehikuntza/murrizketa garbia			(12.247.016)	10.324.215
Ekitaldiaren hasierako eskudirua edo baliokideak			56.307.567	45.983.352
Ekitaldiaren amaierako eskudirua edo baliokideak			44.060.551	56.307.567

Atxikitako memoria ekitaldiko urteko kontuen parte da.



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.



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

IFZ / CIF: A-20783023

URTEKO KONTUEN MEMORIA / MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES

2018ko ekitaldia / Ejercicio 2018

(Eurotan adierazita) / (Expresada en Euros)

**(1.)- SOZIETATEAREN IZAERA, JARDUERA
ETA TALDEAREN OSAKETA**

"BIDEGI, GIPUZKOAKO AZPIEGITUREN AGENTZIA - AGENCIA GUIPUZCOANA DE INFRAESTRUCTURAS, SA" (aurrerantzean Bidegi edo Sozietatea) Sozietatea 2002ko uztailaren 30ean eratu zen. Helbide Soziala Zarautzeko (Gipuzkoa), Asti Auzoa, 631n du.

Sozietatearen helburu soziala ondorengo da:

Berez edo hirugarren pertsonen bitartez, Behobia-Bilbo A-8 Autobideko eta Eibar-Gasteiz AP-1 Autobideko Gipuzkoako bide-zatien, horien instalazioen eta horiekin zerikusia duten edozein motatako zerbitzuen -esaterako, zerbitzugune eta garraio-zentroen- mantentzea, artapena eta ustiapena.

Berez edo hirugarren pertsonen bitartez, Gipuzkoako Foru Aldundiak agintzen dizkion, beste autobide batzuk eta gaitasun-handiko bideak, halaber beraiekin erlaizonaturiko edozein izaeratako instalakuntza eta zerbitzuak baita aipaturiko azpiegituren hobekuntzak, handitzeak eta luzapenak, proiektatu, eraiki,

**(1.)- NATURALEZA, ACTIVIDAD DE LA
SOCIEDAD Y COMPOSICIÓN DEL GRUPO**

La Sociedad "BIDEGI, GIPUZKOAKO AZPIEGITUREN AGENTZIA - AGENCIA GUIPUZCOANA DE INFRAESTRUCTURAS, S.A.", (en adelante Bidegi o la Sociedad), fue constituida con fecha 30 de julio de 2002. Su domicilio Social radica en Zarautz (Gipuzkoa), Asti Auzoa, núm. 631.

El objeto social de la Sociedad es el siguiente:

El mantenimiento, la conservación y la explotación, por sí o por terceras personas, de los tramos guipuzcoanos de la Autopista A-8, Behobia-Bilbao, y de la Autopista AP-1, Eibar-Vitoria, y sus instalaciones, así como los servicios de cualquier naturaleza relacionadas con las mismas, tales como áreas de servicios y centros de transportes.

Proyectar, construir, conservar, financiar y explotar, por sí o por terceras personas, otras autopistas y vías de alta capacidad, así como instalaciones y los servicios de cualquier naturaleza relacionados con las mismas, que le sean encomendados por la Diputación Foral de Gipuzkoa y, en su caso, los nuevos tramos, las



artatu eta finantzatu.

Sozietateak berezko eta Gipuzkoako Foru Aldundiko zerbitzu teknikoko izaera du. Gipuzkoako Foru Aldundiak, kontratuak esleitu eta enkarguak egin diezaizkioke beti ere kasu bakoitzean dagokion organoak ezarritako zehaztapen eta baldintzekin.

Sozietateak ezingo du parte hartu Gipuzkoako Foru Aldundiak eginiko lehiaketa publikoetan, eskaintzailerik ez legokeen kasuan, Foru Aldundiak, Sozietateari lan hoiak egitea agintzea izango lukeelarik.

Uztailaren 16ko 43/2002 Foru Dekretuaren bitartez, Gipuzkoako Foru Aldundiak Foru Sozietate Publiko hori eratzeko baimena eman zuen. Sozietatea Bide Azpiegituren Departamentuari esleituta dago, eta departamentu horrek ordenamendu juridikoak ezarritako tutoretza administratiboko eskumenak egikaritzen ditu sozietatean.

Gipuzkoako Foru Aldundiko Diputatuen Kontseiluak hainbat erabaki hartu zituen, eta, erabaki horien bidez, Sozietateari esleitu zizkion Gipuzkoako Lurralde Historikoa zeharkatzen duten A-8 Kantauriko Autobidearen (Bilbo-Behobia) eta AP-1 (Eibar-Gasteiz) izeneko bide-zatiak eta haien sarbide nahiz lotuneak, baita aipatutako azpiegituren elementuak ere, elementu horiek Gipuzkoako Errepide eta Bideei buruzko azaroaren 25eko 17/1994 Foru Arauko 8. artikuluan adierazten diren bide-jabetza publikoa osatzen dutelako.

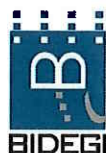
mejoras, ampliaciones y prolongaciones de las citadas infraestructuras.

La sociedad tiene la condición de medio propio y servicio técnico de la Diputación Foral de Gipuzkoa pudiendo conferirle encomiendas y adjudicarle contratos, en los términos y con las condiciones que se determinen por los órganos correspondientes para cada caso.

La sociedad no podrá participar en licitaciones públicas convocadas por la Diputación Foral de Gipuzkoa sin perjuicio de que, cuando no concorra ningún licitador, pueda encargársele la ejecución de la prestación objeto de las mismas.

Mediante el Decreto Foral 43/2002, de 16 de julio, la Diputación Foral de Gipuzkoa autorizó la constitución de esta Sociedad Pública Foral quedando ésta adscrita al Departamento de Infraestructuras Viarias, el cual ejercerá sobre aquella las competencias de tutela administrativa cuya existencia venga establecida en el ordenamiento jurídico.

El Consejo de Diputados de la Diputación Foral de Gipuzkoa tiene tomados distintos acuerdos por los cuales fueron adscritos a la Sociedad los tramos de la autopista denominados A-8 del Cantábrico (Behobia-Bilbao), y AP-1(Eibar-Vitoria), cuyos itinerarios se desarrollan en el Territorio Histórico de Gipuzkoa, con sus accesos y enlaces, así como los elementos que formen parte de las citadas infraestructuras, y por tanto, del dominio público viario que se indican en el artículo 8 de la Norma Foral 17/1994, de 25 de noviembre, de Carreteras y



Caminos de Gipuzkoa.

Sozietateak kontratua izenpetu du BIDEAN-GIPUZKOAKO AUTOBIDEAK, SArekin, Gipuzkoako Lurralde Historikoan aipatutako autobide-zatiak ustiatzeko, mantentzeko eta artatzeko. Era berean, Gipuzkoako Lurralde Historikoan, AP-1 autobidearen ustiaketa, mantenimendua eta artapena egiteko, Sozietateak BIDEAN AP-1, S.A.-rekin kontratua izenpetu du. Kontratuek 10 urteko iraupena begiesten dute, 2003ko ekainaren 6tik eta 2005eko uztailaren 29tik hasita, eta beste bost urtez luza daitezke.

Kontratuak sinatu zireneko baldintzak era esanguratsuan aldatu zirenez, 2010eko martxoaren 5ean Sozietatearen eta BIDEAN GIPUZKOAKO AUTOBIDEAK, SA enpresaren artean kontratu berri bat formalizatu zen, aurreko aktibitateak egiteko bai AP-8 eta AP-1 autobideetan, kontratuaren epea 2018ko ekainaren 5arte luzatuz.

2018ko ekainaren 15ean, Gipuzkoako Lurralde Historikoko AP-8, GI-20 eta AP-1 autobideak, hauei elkarturiko errepideak, mota guztietako instalazioak, aparkalekuak, lursailak eta lehen aipatutako errepideei loturiko eraikuntzen (zerbitzuguneak eta jatetxeak izan ezik) ustiapen, mantentze eta kontserbaziorako zerbitzuen kontratu berria sinatu zen zortzi urtez eskeintzeko eperarekin. Kontratua BIDEAN GIPUZKOAKO AUTOBIK, SAri

Inicialmente, para la explotación, mantenimiento y conservación de la autopista A-8 en el Territorio Histórico de Gipuzkoa, la Sociedad tiene suscrito un contrato con BIDEAN – GIPUZKOAKO AUTOBIDEAK, S.A. y para la explotación, mantenimiento y conservación de la autopista AP-1 en el Territorio Histórico de Gipuzkoa, la Sociedad tiene suscrito un contrato con BIDEAN AP-1, S.A. Los citados contratos contemplan una duración de 10 años a contar desde el 6 de junio de 2003 y 29 de julio de 2005 respectivamente, con posibilidad de prórroga por cinco años más.

Debido a que las condiciones sobre las que suscribieron los citados contratos cambiaron de forma significativa, con fecha 5 de marzo de 2010 fue formalizado un nuevo contrato entre la Sociedad y BIDEAN GIPUZKOAKO AUTOBIDEAK, S.A., para la realización de las actividades anteriormente descritas, tanto en la autopista A-8 como en la AP-1, estableciéndose un plazo de vigencia hasta el 5 de junio de 2018.

El 15 de junio de 2018 se firmó el nuevo contrato de los servicios para la explotación, mantenimiento y conservación de la AP-8, GI-20, GI-632 y AP-1 en el territorio histórico de Gipuzkoa incluidos sus ramales asociados y todo tipo de instalaciones, aparcamientos, parcelas y edificios vinculados a las vías anteriormente enumeradas, con excepción de las áreas de servicio y de restauración para un plazo de 8 años, el cual ha sido adjudicado a



esleitu zaio.

BIDELAN GIPUZKOAKO AUTOBIDEAK, S.A.

Bestalde, AP-8ko zerbitzuguneen ustiapena CEPSA ESTACIONES DE SERVICIO, SA eta AUTOGRILL ESPAÑA, SAUri esleitu zitzaion.

Por otra parte, la explotación de las áreas de servicio ubicadas en la autopista A-8 se encuentra adjudicada a CEPSA ESTACIONES DE SERVICIO, S.A., y AUTOGRILL ESPAÑA, S.A.U.

2004ko ekainaren 29an, Sozietateak hitzarmen bat sinatu zuen Gipuzkoako Foru Aldundiarekin. Hitzarmen horren bidez ezarri ziren, hain zuzen ere, era guztietako azpiegituren obra publikoak eraikitze eta ustiatzeko Aldundiak egiten dizkion enkarguen ondoriozko jarduketan oinarri erregulatzailerak. 2011ko martxoaren 29an, Sozietateak eta Gipuzkoako Foru Aldundiak, hitzarmen berri bat sinatu zuten. Hitzarmen horretan, Aldundiak egin diezaizkioken enkargu edo aginduen ondoriozko jarduketan eskubide eta betebeharren oinarri erregulatzailer berriak ezartzen dira. Hitzarmen berri bat sinatzera ondoko arrazoi hauek bultzatu zuten, trafiko jeitsierak, enkargaturiko proiektuen gehitzeak ekarri duen finantzaketa beharra handiagotzeak eta Ekonomia eta Finantza Plana berregiteko beharrak.

Con fecha 29 de junio de 2004, la Sociedad suscribió un convenio con la Diputación Foral de Gipuzkoa, mediante el cual se establecieron las bases reguladoras de actuación como consecuencia de los encargos que la Diputación le encomiende, relacionados con la construcción y explotación de obras públicas de infraestructura de todo tipo. Con fecha 29 de marzo de 2011, la Sociedad y la Diputación Foral de Gipuzkoa suscribieron un nuevo convenio para establecer unas nuevas bases reguladoras de derechos y obligaciones como consecuencia de los encargos que la Diputación Foral de Gipuzkoa otorgue o encomiende a Bidegi. Los motivos de la firma de un nuevo convenio provenían principalmente por descensos de tráfico, mayores necesidades de financiación motivadas por el elevado número de proyectos encomendados y la necesidad de elaboración de un nuevo Plan Económico Financiero (PEF).

Sozietatearen obra-harrera Aldundiak egin duela ulertuko da, ondoren Gipuzkoako Foru Aldundiaren jabetza Gipuzkoa Foru Aldundiari baliagarri jartzeari eta formalki transmititzeari dagokionez eraginik izan gabe, halakorik gertatuz gero.

La recepción de las obras por la Sociedad, se entenderá hecha por cuenta de la Diputación, sin perjuicio, en su caso, de la posterior puesta a disposición y transmisión formal de la posesión a la Diputación Foral de Gipuzkoa.



2016ko uztailaren 6ko datarekin, Sozietateak eta Gipuzkoako Foru Aldundiak hitzarmen berri bat sinatu zuten (3. Garapen Hitzarmen Espezifiko (3. GHE)). Hitzarmen horren arabera, Aldundiak Sozietateari kobratzeko sistemaren (teleordainketa bideratu gabe eta gelditu gabe, matrikulen irakurketa automatiko bidez ibilgailuen identifikazioarekin osatua, ibilbidean zehar kokatutako arkupe edo kobrantza-puntu batzuetatik igarotzean hautemateko mekanismo elektronikoko batean oinarritua (free-flow teknologia) proiektua idazteko, gauzatzeko, abian jartzeko, mantentzeko eta ustiatzeko agindu dio — Gipuzkoan N-1 eta A-15 errepideek osatutako trafiko handiko errepide-ardatzaren tarte batzuetan—, baita errepide-tarte horiek kontserbatzeko eta ustiatzeko ere. Emakida hori Gipuzkoako Foru Aldundiak 2016ko uztailaren 5ean 10 milioi eurogatik onartutako kapital-ekarpenaren bitartez finantzatzeko da. Kopuru hori erantsitako 2016ko Ondare Garbian izandako Aldaketen Egoera-orrian jaso zen. Kantitate hori gairitzen duten kostuak kobrantza-sistemaren ustiapenaren bidez Sozietateak eskuratuko dituen baliabideen bitartez finantzatzeko dira.

2016ko uztailaren 20ko datarekin, Sozietateak eta Aldundiak lankidetzak hitzarmen bat sinatu zuten. Horren arabera, Antzuola-Bergara tarteko GI-632ren saihebidetaren obrak amaitzeko proiektua gauzatzeko eta zuzentzeko kudeaketa agindu zion bigarrenak lehenengoari. Enkargu horrek ez zuen eragin ekonomiko eta finantzariorik Sozietatean, lan horiek, oso oso, Gipuzkoako Foru Aldundiak finantzatzeko zituelako.

Con fecha 6 de julio de 2016 la Sociedad suscribió un nuevo convenio con la Diputación Foral de Gipuzkoa (Convenio Específico de Desarrollo nº3 (CED 3)), mediante el cual la Diputación le encomienda a la Sociedad la redacción del proyecto, ejecución, puesta en marcha, operación, mantenimiento y explotación del sistema de cobro (telepeaje no canalizado y sin detención, complementado con la identificación de los vehículos mediante lectura automática de matrículas, basado en un mecanismo electrónico de detección al paso bajo unos pórticos o puntos de cobro situados a lo largo de la ruta (tecnología free-flow) en algunos tramos del eje viario de alta capacidad conformado por la N-1 y A-15 en Gipuzkoa, así como la conservación y explotación de los citados tramos viarios. Esta concesión será financiada mediante la aportación de capital aprobada por la Diputación Foral de Gipuzkoa en fecha 5 de julio de 2016 por un importe de 10 millones de euros, que quedó reflejado en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto del 2016 adjunto. Los costes que excedan de esta cantidad serán financiados mediante los recursos que la Sociedad obtenga de la explotación del sistema de cobro.

Con fecha 20 de julio de 2016 la Sociedad y la Diputación firmaron un convenio de colaboración mediante el cual la segunda encomienda a la primera la gestión de la ejecución y dirección del proyecto de terminación de las obras de la variante de la GI-632 tramo Antzuola-Bergara. Este encargo no tenía repercusión económico-financiera en la Sociedad, ya que el mismo era financiado íntegramente por la Diputación Foral de



Gipuzkoa.

2017ko maiatzaren 23an Gipuzkoako Foru Aldundiko Gobernu Kontseiluak 1. Garapen Hitzarmen Espezifikoa (1. GHE) aldatzea erabaki zuen; era horretan, Antzuola-Bergara (1-V-41/2015) tartean GI-632 errepideko saihebidetaren obrak amaitzeko lanak arautuko dituen hitzarmena eta lan horiek kudeatzeko agindua bertan sartzeko. Halaber, obra horien zuzendaritza fakultatiboa burutzea ere aginduko da. Horri guztiari, Gipuzkoako Foru Aldundiaren finantziakoa gehituko zaio. Horretarako, urtero kapital-gehituntzak egingo dira, harpidetza partzialekin.

2017ko ekainaren 6an, zegoen kapital-gehituntza onartu zen 19.713.000 eurogatik. Gehituntza horretatik 9.999.000 euro jartzeko eskatu zen. Kopuru hori 2017ko ekitaldian zehar ezarri zen.

2017ko uztailaren 26an, Gipuzkoako Foru Aldundiko Gobernu Kontseiluak jatorrian 2011ko apirilaren 11an sinatu zen eta 2014ko uztailaren 8an berregituratua izan zen sindikatutako mailegu sindikaturaren kontratuaren berregituraketa onartzen du. Halaber, Gipuzkoako Foru Aldundiarekin dauden berme eta konpromezu kontratuak onartzen dira; biak 2011ko apirilaren 11an datatuak.

Gipuzkoako Foru Aldundiak egiteko mandatu espezifikoak artean, hauek dira garrantzitsuenak:

El 23 de mayo de 2017 el Consejo de Gobierno de la DFG acuerda la modificación del Convenio Específico de Desarrollo nº 1 (CED 1) para incorporar al mismo la encomienda de gestión y el convenio que regulará la misma para la terminación de las obras de la variante de la GI-632 tramo Antzuola-Bergara (1-V-41/2015), así como la dirección facultativa de dichas obras, acompañada de una financiación de la DFG consistente en ampliaciones de capital anuales, con suscripciones parciales.

El 6 de junio de 2017 se aprobó la ampliación de capital correspondiente por importe de 19.713.000 euros. De dicha ampliación, se solicitó un desembolso de 9.999.000 euros, que fue realizado durante el ejercicio 2017.

Con fecha 26 de julio de 2017, el Consejo de Gobierno de la DFG aprueba la reestructuración del contrato de crédito sindicado suscrito originalmente el 11 de abril de 2011 y novado el 8 de julio de 2014. Adicionalmente se aprueban el contrato de garantías y de compromisos con la Diputación Foral de Gipuzkoa; ambos fechados el 11 de abril de 2011.

Entre otros, los mandatos específicos encargados por la Diputación foral de Gipuzkoa, por su importancia destacan los siguientes:



- Eskoriatza iparra-Arrasate iparra zatiko obrak exekutatzea.
- AP-1 autobidean obrak exekutatzea, Eskoriatza iparra-Arlaban arteko zatian.
- Donostiako bigarren ingurabideko proiektuko obrak exekutatzea.
- Usurbil - Orio eta Zarautz artean erreiak zabaltzeko lanak burutzea.
- Martutene eta Hospitaleen arteko konexioaren lanak burutzea.
- Urumea eta Errenteri arteko konexioaren lanak burutzea.
- Urretxu-Antzuola lotunearen lanak burutzea.
- Zumarraga-Urretxu lotunearean lanak burutzea.
- Aritzeta-Urumeako lotunearen lanak burutzea.
- Ejecución de las obras de la variante de la GI-632 Tramo Antzuola-Bergara.
- Ejecución de las obras del tramo Eskoriatza norte-Arrasate norte.
- Ejecución de obras en la autopista AP-1, tramo Eskoriatza norte-Arlaban.
- Ejecución del proyecto de construcción del segundo cinturón de Donostia.
- Ejecución de las obras de ampliación de carriles en Usurbil-Orio-Zarautz.
- Ejecución de las obras de conexión Martutene-Hospitales.
- Ejecución de las obras del enlace de Urumea-Rentería.
- Ejecución de obras del enlace de Urretxu-Antzuola.
- Ejecución de obras del enlace de Zumarraga-Urretxu.
- Ejecución de obras del enlace de Aritzeta-Urumea.
- Ejecución de las obras de la variante de la GI-632 Tramo Antzuola-Bergara.

Bestalde, aipatutako hitzarmenarekin bat, sozietateak onuradunaren betebeharrak bere gain hartuko ditu agindutako azpiegiturak exekutatzeko egiten diren desjabetze-prozeduretan, eta beharrezko kalte-ordainak ordaindu beharko ditu.

3. GHEri dagokionez, 2018ko azaroaren 19ko 222. zk. Gipuzkoako Aldizkari Ofizialean 6/2018 Foru Araua argitaratu zen, azaroaren 12koa, zeinaren bidez arautzen baita salgaiak garraiatzen dituzten ibilgailu astunentzako kanona, Gipuzkoan gaitasun handiko A-15 eta N-1 errepideetako zati jakin batzuk erabiltzeagatik. Foru arau horren ondorioz aldatu egin behar da 3. GHE, araudi berrira egokitzeko. Diputatuen Kontseiluak, 2018ko

Por otra parte, de acuerdo con el citado convenio, la sociedad asumirá las obligaciones del beneficiario en los procedimientos expropiatorios que se realicen para la ejecución de las infraestructuras encomendadas, debiendo satisfacer las indemnizaciones pertinentes.

En relación al CED 3, tras la publicación en el Boletín Oficial de Gipuzkoa número 222, de 19 de noviembre de 2018 de la Norma Foral 6/2018, de 12 de noviembre, por la que se regula para los vehículos pesados de transporte de mercancías el canon por uso de determinados tramos de las carreteras de alta capacidad A-15 y N-1 en Gipuzkoa, es necesario modificar el CED 3 para adecuarlo a la nueva regulación. El Consejo de Gobierno



abenduaren 11ko bileran, eta Bidegi SAko Administrazio Kontseiluak, 2018ko abenduaren 11ko bileran, onartu egiten dute 3. GHE aldatzeko gehigarria.

2018ko abenduaren 31ean, Bidegi Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.Ak, ez du Espainian helbideratutako beste sozietateekin erabaki batasunik adierazten, Urteko Kontuak egiteko Arauaren, 13. Arauak dioena jarraituz.

(2.)- URTEKO KONTUAK AURKEZTEKO OINARRIAK

a) Irudi zehatza

Urteko kontuak Bidegi Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A. ren kontabilitate erregistroetan oinarriturik burutu dira. 2018ko urteko kontuak indarrean dagoen merkataritza-legeriak dioena eta Kontabilitate Plan Orokorrak ezartzen dituen arauak jarraituz prestatu dira, ondarearen eta 2018ko abenduaren 31ko egoera finantzarioaren baita data horretan amaituriko urteko ekitaldietan izan diren eragiketen emaitza, ondare garbian izan diren aldaketak eta esku-diru fluxuen irudi zehatza azaltzeko xedearekin.

Sozietateko Administrazioaileek, 2019ko apirilaren 12an egin diren 2018 ekitaldiko urteko kontuak Akziodunen Batzar Nagusiak,

Foral, en su reunión de fecha 11 de diciembre de 2018 y el Consejo de Administración de Bidegi, S.A., en su reunión de fecha de 4 de diciembre 2018, aprueban la adenda modificativa del CED 3.

A 31 de diciembre de 2018, Bidegi Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A. no forma unidad de decisión según lo dispuesto en la Norma 13ª de las Normas de Elaboración de Cuentas Anuales con otras sociedades domiciliadas en España.

(2)- BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de Bidegi Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A. Las cuentas anuales del ejercicio 2018 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio de 2018, que han sido formuladas el 12 de abril de 2019, serán



inongo aldatarik egin gabe onartuko dituztela espero dute.

b) Informazioa alderatzea

Urteko kontuetan aurkeztu dira, alderaketak egin ahal izateko, bai 2018 ekitaldiko zifrak, bai eta 2017ko urteko kontuetatik ateratako zifrak ere, azken horiek Akziodunen Batzar Nagusiak 2018ko ekainaren 12an onartutakoak. Kontuak aurkezteko, kontuan hartu dira urte bakoitzeko balantzeari buruzko partida guztiak, galera zein irabazienak, ondare garbiaren aldatetari buruzkoak, eskudiru fluxuen egoerari buruzkoak eta memoria bera.

c) Moneta funtzionala eta aurkezpen moneta

Urteko kontuak eurotan aurkezten dira, Sozietatearen aurkezpen moneta eta moneta funtzionala bait dira.

d) Balorazioaren aspektu kritikoak, ziurgabetasunaren kalkulua eta iritzi garrantzitsuak politika kontableak aplikatzerakoan.

Urteko kontuak prestatzeak, Sozietatearen politika kontableak aplikatzerakoan, estimazio kontable garrantzitsuak egitea, iritziak, estimazioak eta hipotesiak ematea eskatzen du. Ondoren, zentzu honetan, urteko kontuak prestatzerakoan, iritzi handiagoa konplexutasuna edo hipotesiak eta estimazioak esanguratsuak izatea eskatu duten aspektuak laburtzen dira.

aprobadas por Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

b) Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2018, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2017 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 12 de junio de 2018.

c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables.

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resumen a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.



(i) Estimazio kontable garrantzitsuak eta hipotesiak

Ibilgetu materialen bizitza erabilgarriarekin zein higiezonean aktibaturiko gastu finantzarioekin lotuta dauden balantzeko eta galdu-irabazien kontuko idazpenak baloratzeko, Sozietatearen Administrazioaileek, zenbait estimazio erabili dituzte honako urteko kontu hauek prestatzean. Estimazio hoiek, urteko kontuak egiteko garaian zegoen informazio hoberenarekin egin dira, posible da gerogoko gertaeren ondorioz hurrengo ekitaldietan aldaketak egin behar izatea.

Birjarpen handiengatik egin behar diren aktuzioengatik egiten den horniduren kalkuluak, ziurgabetasun maila altua du. Sozietateak azpiegitura hondatzeagatik hornidurak emakida epe guztian zehar onartzen ditu, akordioen barne dauden berritze jardueren kostua asumitzeko egin beharko lituzkeen ordainketen zenbatekoaren estimazioan oinarrituz.

(ii) Estimazio aldaketak

Sozietateko Administrazioaileek, 2018ko abenduaren 31an zegoen informazio hoberena erabiliz egin dituzten estimazioak, baliteke etorkizuneko gertakizunak direla eta hurrengo ekitaldietan estimazio hoiek aldatu behar izatea. Hurrengo ekitaldietan egin beharreko ajusteen aldaketak, urteko kontuetan izango luketen efektua modu prospektiboan

(i) Estimaciones contables relevantes e hipótesis

En la preparación de las presentes cuentas anuales los Administradores de la Sociedad han utilizado ciertas estimaciones para la valoración de determinadas partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias, relacionados, básicamente, con la vida útil asignada a los activos materiales, así como de activación de gastos financieros en el inmovilizado. Dichas estimaciones se han realizado de acuerdo con la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, siendo posible que acontecimientos posteriores obliguen a su modificación en ejercicios posteriores.

El cálculo de provisiones por grandes reposiciones está sujeto a un elevado grado de incertidumbre. La Sociedad reconoce provisiones por el deterioro de la infraestructura a lo largo de todo el plazo concesional en base a la mejor estimación de los importes de los desembolsos que la empresa debería realizar para asumir el coste de todas las actuaciones de renovación incluidas en los acuerdos.

(ii) Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2018, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las



erregistratuko litzateke.

modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

(3.)- EMAITZEN BANAKETA

Administratzaileek, 2018ko abenduaren 31an amaituriko ekitaldiaren irabazien aplikazioa osorik erreserbetara pasatzea proposatzen dute. Proposamen hau Akziodunen Batzar Nagusiak oraindik ez du onartu.

2018ko ekainaren 12an Akziodunen Batzar Orokorrak onartuta, 2017ko abenduaren 31n amaitutako ekitaldiaren mozkinen banaketa erreserbetara intsuldatu zen osorik.

2018 eta 2017eko abenduaren 31ko erreserba banaezinen zenbatekoa honako hau da:

(3).- DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución de beneficios del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, formulada por los Administradores y pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas, consiste en su traspaso íntegro a reservas.

La distribución de los beneficios del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 aprobada por la Junta General de Accionistas el 12 de junio de 2018, consistió en su traspaso íntegro a reservas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los importes de las reservas no distribuibles son como sigue:

	Euroak/Euros	
	2018	2017
Banatu ezin diren erreserbak/Reservas no distribuibles: Lege erreserba/Reserva legal	<u>4.143.800</u>	<u>4.143.800</u>

Ondare garbiari egozten zaizkion mozkinak ezin dira banatu ez zuzenki ezta zeharka ere.

Los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no pueden ser objeto de distribución, ni directa ni indirectamente.



(4.)- ERREGISTRO ETA BALIOESPEN ARAUAK

a) Ibilgetu ukiezina

Ibilgetu ukiezinean sartu diren aktiboak, bere erosketa prezioagatik edo ekoizte prezioan kontabilizatzen dira, izakinen ekoizpen kostua erabakitzeko erabiltzen diren printzipioak jarraituz. Ekoizpen kostuaren kapitalizazioa "Enpresak bere aktiboarentzat eginiko lanak" izeneko epigrafearen bitartez egiten da. Ibilgetu ukiezina, egoera balantzean, bere kostu balioari amortizazioak eta hondatzeagatiko balio zuzenketa metatuak kendutan agertzen da.

Orokorrean Sozietatearen negozioaren balioa garatzera eramaten duten ekintzen kostuak, merkataritza funts, barnean sortutako markak eta antzekoak hala nola ezarpen gastuak, egin ahala galdu irabazien kontuan errejistratzen dira.

(i) Aplikazio informatikoak

Enpresak berak landutako informatika-aplikazioak eta eskuratutakoak —web orriak garatzeko gastuak barne hartuta— onartu egingo dira, garapen-gastuetarako azaldutako baldintzak betetzen dituzten heinean. Sozietatearen zerbitzuen edo produktuen iragarpenerako edo sustapenerako arrazoiak dituen web orri baterako egindako ordainketak,

(4)- NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

a) Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias. La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe "Trabajos efectuados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado intangible se presenta en el balance de situación por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Los costes incurridos en la realización de actividades que contribuyen a desarrollar el valor del negocio de la Sociedad en su conjunto, como fondo de comercio, marcas y similares generadas internamente, así como los gastos de establecimiento se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

(i) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas adquiridas y elaboradas por la propia empresa, incluyendo los gastos de desarrollo de páginas web, se reconocen en la medida en que cumplen las condiciones expuestas para los gastos de desarrollo. Los desembolsos realizados para el desarrollo de una página web por motivos promocionales o de anuncio de los productos o



gastu gisa aitortzen dira halakorik egiten den unean. Informatika-aplikazioak mantentzeko gastuak, hauek egiten diren unean gastuen atalera eramango dira.

(ii) Emakida akordioa, araututako aktiboa

Erabilpen baldintza egokietan egoteko urte bete baino gehiago behar duten ibilgetu materialeko elementuen erosketa prezio edo ekoizpen-kostuaren barnean, martxan jarri aurretik egon diren finantza-gastuak sortzen dira, beti ere gehitzen direneko ibilgetuaren arrazoizko-balioaren muga ezarritik. 2017. eta 2018. urtean ez da horrelako gasturik kapitalizatu.

Ondasunen zabalkuntza, modernizatzeko edo ekoizpenaren gaitasuna handiagotzen duten kostuak, ondasunen goreneko kostu bezala kontabilizatzen dira, beti ere, posible bada behintzat, aldatu diren edo baja eman zaien elementuen balio-kontablea ezarri litekeenean.

Konponketa garrantzitsuen kostuak, estimatzen den balio-erabilgarri aldian aktibatzen eta amortizatzen dira. Kontserbazio eta mantenimendu gastuak, aldiz, gertatzen direneko ekitaldiko galdu-irabazien kontuan sartzen dira.

servicios de la Sociedad, se reconocen como gastos en el momento en que se incurre en ellos. Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

(ii) Acuerdo de concesión, activo regulado

Para aquellas obras por acuerdos de concesión que precisen un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, se incluyen en el precio de adquisición o coste de producción los gastos financieros devengados con anterioridad a la puesta en funcionamiento que son directamente imputables a la adquisición o fabricación, con el límite del valor razonable del inmovilizado en el que son incorporados. En el ejercicio 2017 y 2018 no se han capitalizado gastos de ese tipo.

Los costes de ampliación, modernización o mejoras 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 bienes, siempre que sea posible establecer el valor contable de los elementos dados de baja por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan en el periodo de vida útil estimada de lo mismos, mientras que los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.



Abian dagoen ibilgetuak, eraikitze fasean dauden aktiboak erregistratzen ditu, beraz ekitaldiaren amaieran ez daude funtzionamenduan.

Azpiegituretako inbertsioak osaturik dauden ibilgetuko elementuak, bukazen eta marxan hasten direnetik 2041 urterarte geratzen den denboran dira amortizagarri, 2041. urtean amaitzen baita emakida.

(iii) Emakida akordioa, finantza aktibazioa

Elkarteak kontratuaren eta legezko ezaugarrien arabera aztertzen du, akordioak Kontabilitateko Plan Orokorra azpiegitura publikoen kontzesioa duten enpresetarako moldatzeko arauak onartu dituen abenduaren 23ko EHA/3362/2010 Aginduaren irismenekoak badira.

Arauaren irismenean barne hartutako emakida-kontratuetan, azpiegitura eraiki eta hobetzeko kontratuak beraiei aplikagarri zaien kontabilitate-politikaren arabera erregistratzen dira eta mantentze- eta ustiapen-zerbitzuak, berriz, zerbitzuak emateagatik sarreren kontabilitate-politikan xedatutakoari jarraiki onartzen dira.

Elkarteak jasotako ordaina emandako zerbitzuaren arrazoizko balioaren bitartez onartzen da aktibo finantzario edo ukiezin gisa, kontratuaren eta legezko klausulen arabera.

El inmovilizado en curso registra los activos que se encuentran en fase de construcción y por lo tanto no están en funcionamiento al cierre del ejercicio.

Los elementos del inmovilizado constituidos por inversiones en infraestructuras son objeto de amortización a partir de su finalización y entrada en funcionamiento en el plazo que resta hasta el año 2041, por entender que en citado año finaliza el periodo de concesión.

(iii) Acuerdo de concesión, activación financiera

La Sociedad analiza en función de las características contractuales y legales, si los acuerdos de concesión se encuentran en el alcance de la Orden EHA/3362/2010, de 23 de diciembre, por la que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas conarias de infraestructuras públicas.

En los contratos de concesión incluidos en el alcance de la norma, los contratos de construcción o mejora de la infraestructura se registran de conformidad con la política contable aplicable a los mismos y los servicios de mantenimiento y explotación se reconocen siguiendo lo dispuesto en la política contable de ingresos por prestación de servicios.

La contraprestación recibida por la Sociedad se reconoce por el valor razonable del servicio prestado, como un activo financiero o intangible en función de las cláusulas contractuales y



legales.

Hirugarren batzuegandik bereganatutako azpiegitura, bere arrazoizko balioaren bitartez onartzen da aktibo ukiezin edo finantzario gisa, baina sarreerarik onartu gabe.

Elkarteak eraikuntza-kontratuengatik jasotako ordaina ibilgetu ukiezin gisa aitortzen du, zerbitzu publikoan sartu edo berori erabiltzeagatik kostua erabiltzaileei jasanarazteko eskubidea duen heinean. Ibilgetu ukiezina (a) ataleko kontabilitate-politikari jarraituz erregistratzen da.

Eraikuntza- eta hobekuntza-zerbitzuen ordainketak ibilgetu ukiezin bat onartzea suposatzen badu, eraikuntza- eta hobekuntza-aldian sortutako finantza-gastuak ibilgetu ukiezin kapitalizatu behar dira, eraikuntza-aldia edozein dela. Aurrerapen-maila eraikuntza-edo hobekuntza-zerbitzuetan aplikatzeko, finantza-gastuak eraikuntza-kostuaren barrukoak izango dira. Finantza-gastuak, finantza-marjinaren barruko finantza-gastuen aktiboari gehitzea partidaren bitartez kapitalizatzen dira.

Eraikuntza- eta hobekuntza-zerbitzuen ordainketak ibilgetu ukiezina aitortzea suposatzen badu, sortutako finantza-gastuak kapitalizatzen ditu. Elkarrekin azpiegitura ustiatzeko baldintzetan dagoen unetik, baldin eta:

- Bereizirik identifikatu eta fidagarritasunez neurtu ahal badira.
- Arrazoizko ebidentzia badago eta

La infraestructura adquirida a terceros, se reconoce por su valor razonable como un activo intangible o financiero, pero sin reconocer ningún ingreso.

La Sociedad reconoce la contraprestación recibida por los contratos de construcción como un inmovilizado intangible en la medida en que recibe un derecho a repercutir a los usuarios el coste por el acceso o uso del servicio público. El inmovilizado intangible se registra siguiendo la política contable del apartado (a).

Si la retribución por los servicios de construcción o mejora, supone el reconocimiento de un inmovilizado intangible, los gastos financieros devengados durante el periodo de construcción o mejora, se deben capitalizar en el inmovilizado intangible, independientemente del periodo de construcción. A los efectos de aplicar el grado de avance en los servicios de construcción o mejora, los gastos financieros forman parte del coste de construcción. Los gastos financieros se capitalizan a través de la partida Incorporación al activo de gastos financieros que forma parte del margen financiero.

Si la retribución por los servicios de construcción o mejora, supone el reconocimiento de un inmovilizado intangible, a partir del momento en que la infraestructura está en condiciones de explotación, la Sociedad capitaliza los gastos financieros devengados, siempre que:

- Sean identificables por separado y medibles con fiabilidad.
- Exista evidencia razonable y sea



litekeena bada etorkizuneko sarrerek aktibatutako zenbatekoa berreskuratzea ahalbidetuko dutela.

probable que los ingresos futuros permitan recuperar el importe activado.

Zentzu horretan, Elkarateak uste du aipatu gastuak geroko ekitaldietako tarifetan berreskuratzeke arrazoizko ebidentzia dagoela, baldin eta, Ekonomia eta Finantza Planean jasota egonda, ondorengo bi baldintza hauek betetzen baditu:

En este sentido, la Sociedad considera que existe evidencia razonable sobre la recuperación de los citados gastos en las tarifas de ejercicios futuros siempre que, además de estar contemplado en el Plan Económico Financiero, se cumplan las dos condiciones siguientes:

- a) Etorkizunean sarrerak izateko aukera izatea, eta sarrera horien zenbatekoa, gutxienez ere, gastu horiek tarifa ezartzeko baimendutako kostu gisa sartuz aktibatutako finantza-gastuen parekoa izanda.
- b) Etorkizuneko sarrerek aldeaz aurretik izandako kostuak berreskuratzea ahalbidetuko dutelako ebidentzia izatea.

- a) Que existe la posibilidad de obtener ingresos futuros en una cantidad al menos igual a los gastos financieros activados a través de la inclusión de estos gastos como costes permitidos a efectos de la determinación de la tarifa.
- b) Que se dispone de evidencia acerca de que los ingresos futuros permitirán la recuperación de los costes en que se ha incurrido previamente.

Ibilgetu ukiezinean barne hartu beharreko finantza-gastuen zenbatekoa ezartzeko, ondorengo zenbatekoak ezartzen dira Ekonomia eta Finantza Planean jasotako zenbatekoen arabera:

A efectos de la determinación del importe de gastos financieros a incluir en el inmovilizado intangible, a partir de las magnitudes del Plan Económico Financiero se determinan los siguientes importes:

- Emakida-aldirako aurreikusitako sarrera guztiak eta ekitaldi bakoitzari dagozkionak.
- Total de ingresos previstos a producir durante el período concesional y los correspondientes a cada ejercicio.
- Emakida-aldirako aurreikusitako finantza-gastu guztiak eta ekitaldi bakoitzari dagozkionak. Aurreikusitako sarrerak direla-eta, ekitaldi bakoitzeko ustiapen-sarreren proportzioa zein den ezartzen da, guztizko sarreren arabera.
- Total de gastos financieros previstos a producir durante el período concesional y los correspondientes a cada ejercicio. En relación con los ingresos previstos se determinan la proporción que representa para cada ejercicio los ingresos de



Proportzio hori emakida-aldirako aurreikusitako finantza-gastuen guztizkoari aplikatzen zaio, ekitaldi ekonomiko bakoitzari horren finantza-gastu gisa esleitu beharreko horien zenbatekoa ezartzeko. Ekitaldi batean sortutako sarrerak aurreikusitakoa baino handiagoa bada, ekitaldi horretarako aipatutako proportzioa egiazko sarreraren eta aurreikusitako guztizko sarreraren arteko erlazioaren arabera ezartzen da eta horrek, jeneralean, azken ekitaldiari esleitu beharrekoa doitzea eragiten du.

Ekitaldi bakoitzerako aurreikusitako finantza-gastuaren eta aurreko paragrafotik ondorioztatutakoaren arteko alde positiboa, emaitzetan ekitaldiko finantza-gastu gisa sartzen den zenbatekoa duen aktiboaren partida gisa esleitzen da, aipatu aldea negatiboa den ekitalditik aurrera eta emaitzazko zenbatekoarekin.

Ekitaldi batean sortutako finantza-gastuen zenbatekoa ez bada Ekonomia eta Finantza Planean aurreikusitakoa, aldea ekitaldiaren emaitzari esleitu beharreko finantza-gastuaren zenbateko handiago edo txikiago gisa tratatzen da.

Sarreraren aurreikuspenak aldatzen badira, aldaketaren ondorioak aurreko ekitaldietako emaitzetan dagoeneko esleitu diren finantza-gastuen zenbatekoak doitu gabe eta aurreko paragrafoetan emakidaren amaierara arte gelditzen den aldirako ezarritakoa aplikatuz

explotación del mismo con respecto al total. Dicha proporción se aplica al total de gastos financieros previstos durante el período concesiona, para determinar el importe de los mismos a imputar a cada ejercicio económico, como gasto financiero del ejercicio. Si el importe de los ingresos producidos en un ejercicio es mayor que el previsto, la proporción a que se ha hecho referencia viene determinada para ese ejercicio por la relación entre el ingreso real y el total ingresos previstos, lo que generalmente produce un ajuste en la imputación correspondiente al último ejercicio.

Para cada ejercicio, la diferencia positiva entre el importe de gasto financiero previsto y el que se deriva del párrafo anterior, se refleja en una partida del activo cuyo importe se imputa a resultados como gasto financiero del ejercicio, a partir del ejercicio en que la citada diferencia sea negativa y por el importe que resulte.

Si el importe de los gastos financieros producidos en un ejercicio difiere del previsto en el Plan Económico Financiero, la diferencia se trata como mayor o menor importe del gasto financiero a imputar al resultado del ejercicio.

Si se modifican las previsiones de los ingresos, los efectos del cambio se tratan sin ajustar los importes de gastos financieros ya imputados a resultados en ejercicios anteriores, y aplicando lo establecido en los párrafos anteriores para el período que resta hasta el final de la concesión,



tratatzen dira, kontuan izanda emaitzei esleitzeke dagoen aktibatutako zenbatekoek emakida-aldiaren gainerako tarterako aurreikusitako finantza-gastuen guztikoan barne hartuta egon behar dutela.

Aktibatutako finantza-gastuak Ibilgetu ukiezina epigrafeko Emakida-erabakia, finantza-aktibazioa partidan aitortzen dira.

Ibilgetu ukiezina emakida-aldian zehar linealki banatzeko irizpide baten bitartez amortizatzen da, ibilgetu ukiezinaren erabilera-eredua zerbitzu publikoaren eskaria edo erabilera unitate fisikoen arabera fidagarritasunez kalkulatu ahal bada izan ezik, kasu horretan amortizatzeko irizpidea aplikatzen baita.

Azken amortizazio-metodo hori aplikatzerakoan, Elkarteak honako arau hauek beteko ditu:

- Emakida-erabakiko Ekonomia eta Finantza Planetik edo zerbitzuaren prezio edo tarifaren zenbatekoa ezartzeko erreferentetzat hartutako antzeko agiritik abiatuta, erabakiaren iraunaldian dauden ekitaldi bakoitzerako aurreikusitako erabilera ezartzen da.
- Ekitaldi bakoitzeko amortizazio-kuota, aktiboaren kostuari ekitaldi bakoitzerako aurreikusitako erabilera eta aurreikusitako guztizko erabilera alderatzearen ondoriozko portzentajea aplikatuz ateratzen da.

teniendo en cuenta que el importe activado pendiente de imputar a resultados, debe formar parte del total de gastos financieros previstos a producir durante el resto de período concesional.

Los gastos financieros activados se reconocen en la partida Acuerdos de concesión, activación financiera del epígrafe Inmovilizado intangible.

El inmovilizado intangible se amortiza mediante un criterio de reparto lineal a lo largo del período concesional, salvo que el patrón de uso del inmovilizado intangible pueda estimarse con fiabilidad por referencia a la demanda o utilización del servicio público medida en unidades físicas, en cuyo caso, se aplica este criterio de amortización.

En la aplicación de este último método de amortización, la Sociedad sigue las siguientes reglas:

- A partir del Plan Económico Financiero del acuerdo de concesión o del documento similar que se haya tomado como referente para fijar el importe del precio o tarifa del servicio, se determina la utilización prevista durante cada uno de los ejercicios a los que se extienda el acuerdo.
- La cuota de amortización de cada ejercicio se obtiene de aplicar al coste del activo el porcentaje que resulta de comparar la utilización prevista en cada ejercicio y la utilización prevista total.



- Ekitaldi bakoitzeko erabilera eta aurreikusitakoa nabarmen bestelakoak badira, zerbitzu publikoaren erabilerari buruzko aurreikuspen berrien ondorioak geroari begira aplikatzen dira.

Eskari-maila espero zena baino txikiagoa izatea balioaren narriaduraren adierazlea da.

Elkarteak ustiapen-aldian azpiegitura mantentzeko edo emakida-erabakiaren amaieran lagatzaileari itzuli baino lehen lehengoratzeko kontratuan jasotako betebeharrak, sarrerak sortzen ez dituen jarduera ez bada, f) ataleko horniduren kontabilitate-politikari jarraituz onartzen dira.

Zentzu horretan, mantentze-lanak gastutzat onartzen dira sortu ahala.

Lehengoratzeko jarduketek, konpontze-lan handiek eta azpiegitura itzultzeko beharrezko jarduketek zuzkidurari sistematikoki hornidura bat onartzea dakarte beraiekin. Hala ere, betebeharra desegiteko betekizun batekin bateragarria bada, ez da horrelakotzat onartzen.

Hobetzeko eta bolumena handitzeko jarduketak, emakida berritzat jo behar dira. Dena den, erabakiko baldintzen arabera, Elkarteak uste badu jarduketa horiek ez direla egiten diren egunetik sarrera handiagoak lortzeko aukerarekin konpentsatzen ez badira, egiten

- Si la utilización real de un ejercicio difiere de forma significativa de la prevista, los efectos de las nuevas estimaciones sobre la utilización del servicio público se aplican de forma prospectiva.

La disminución en el nivel de demanda con respecto al esperado es un indicador de deterioro de valor.

Las obligaciones contractuales asumidas por la Sociedad a mantener la infraestructura durante el periodo de explotación o restaurarla con anterioridad a su devolución al cedente al final del acuerdo de concesión, en la medida en que no suponga una actividad que genera ingresos, se reconocen siguiendo la política contable de provisiones del apartado f).

En este sentido, las obras de mantenimiento se reconocen como gasto a medida en que se incurren.

Las actuaciones de reposición, gran reparación y las actuaciones necesarias para revertir la infraestructura implican el reconocimiento de una dotación a la provisión de forma sistemática. No obstante, en la medida en que la obligación sea asimilable a una obligación de desmantelamiento, se reconoce como tal.

Las actuaciones de mejora o ampliación de capacidad, se deben considerar como una nueva concesión. No obstante, si a la vista de las condiciones del acuerdo, la Sociedad considera que estas actuaciones no se ven compensadas por la posibilidad de obtener



diren egunetik sarrera handiagoak lortzeko aukerarekin konpentsatzen ez diren jarduketek lotutako betekizuna bertan behera uzteko beharrezko gastuaren egungo balioa hobeto kalkulatzearagatik desagiteko edo bertan behera uzteko hornidura onartzen da. Horren ordaina ibilgetu ukiezina bereganatzeko prezio garestiagoa da. Jarduketak egiten direnean, hornidura kitatu eta dagokion sarrera onartzen da, baldin eta Elkarrekin eraikuntza-zerbitzua ematen badu. Hobekuntza edo bolumenaren handitzetik etorkizunean sarrera handiagoak sortuz berreskuratzea aurreikusten den zati proportzionalak eraikuntza-jarduketetarako deskribatutako kontabilitate-tratamendu orokorrari jarraitzen dio.

(iv) Geroko kostuak

Ibilgetu ukiezinean egiten diren geroko kostuak, gastu bezala erregistratzen dira. Baldin eta aktiboan espero diren etorkizuneko mozkinak gehitzen ez baditu.

(v) Balio-bizitza eta Amortizazioak

Sozietateak, eskuratzen duen ibilgetu ukiezin bakoitzaren balio-bizitza mugatua edo mugagabea den ebaluatzen du. Ibilgetu ukiezin batek balio-bizitza mugagabea dauka, eskudiru fluxu garbien sarrera zenbat denboran zehar sortuko duen aurreikusterik ez dagoenean.

Ibilgetu ukiezinek balio-bizitza mugagabea daukate. Ez dira amortizatzen, beraien

mayores ingresos desde la fecha en que se lleven a cabo, se reconoce una provisión por desmantelamiento o retiro por la mejor estimación del valor actual del desembolso necesario para cancelar la obligación asociada a las actuaciones que no se vean compensadas por la posibilidad de obtener mayores ingresos desde la fecha en que se ejecuten. La contrapartida es un mayor precio de adquisición del inmovilizado intangible. Cuando se realizan las actuaciones, se cancela la provisión y se reconoce el correspondiente ingreso siempre que la Sociedad preste el servicio de construcción. La parte proporcional de la mejora o ampliación de capacidad que sí se prevea recuperar mediante la generación de mayores ingresos futuros sigue el tratamiento contable general descrito para las actuaciones de construcción.

(iv) Costes posteriores

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible, se registran como gasto, salvo que aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

(v) Vida útil y Amortizaciones

La Sociedad evalúa para cada inmovilizado intangible adquirido si la vida útil es finita o indefinida. A estos efectos se entiende que un inmovilizado intangible tiene vida útil indefinida cuando no existe un límite previsible al periodo durante el cual va a generar entrada de flujos netos de efectivo.

Los inmovilizados intangibles con vidas útiles indefinidas, no se amortizan, sino que se



balioaren galero urtero egiaztatzen da, edo lehenago, baldin eta beraien balioaren galera garrantzitsua eman daitekeela badakigu.

comprueba su deterioro de valor con una periodicidad anual o con anterioridad, si existen indicios de una potencial pérdida del valor de los mismos.

Balio-bizitza mugatua duten gainontzeko ibilgetu ukiezinen amortizazioa, beraien balio-bizitzan zehar amortizagarria den zenatekoa banatuz egiten da, ondo irizpideak jarraituz:

La amortización del resto de los inmovilizados intangibles con vidas útiles finitas se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los siguientes criterios:

	Amortizazio metodoa / Método de amortización	Balio-bizitza estimatua (urteak)/ Años de vida útil estimada
Aplikazio informatikoak/ Aplicaciones informáticas	Lineala /Lineal	4

Ekitaldi bakoitzaren itxieran, Sozietateak, ibilgetu ukiezinen hondar-balioa, balio-bizitza eta amortizazio modu berraztertzen ditu. Hasieran ezarritako irizpideetan eginiko aldaketak, estimazio aldaketatzat hartzen dira.

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los inmovilizados intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

b) Ibilgetu materiala

b) Inmovilizado material

(i) Hasierako balorazioa

(i) Reconocimiento inicial

Izakinen ekoizte kostua kalkulatzeko erabiltzen diren printzipioak aplikatuz, ibilgetu materialean dauden aktiboak, beraien eskuratze prezio edota ekoizpen prezioan kontabilizatzen dira.

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias.

Galdu-lrabazien kontuko " Enpresak bere aktiboarentzat eginiko lanak" izenburupean

La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe "Trabajos



burutzen da ekoizpen kostuaren kapitalizazioa. Proba garaiean eta martxan ajrtzean izandako ustekabeko diru-sarrerak, izandako kostuen gutxitzea bezala onartzen dira. Ibilgetu materiala, galdu irabazien kontuan bere balio kostuari amortizazioak eta hondatzeagatik zuzenketa metatuak kenduta aurkezten da.

(ii) Amortizazioak

Ibilgetu materialeko elementuen amortizazioa, amortizagarri den beraien zenbatekoa beraien balio bizitzan zehar modu sistematikoan banatuz egiten da. Zenbateko amortizagarri bezala ulertzen da, eskuratze kostua ken hondar balioa. Sozietateak, osagai bakoitzarentzat amortizazio gastua modu independentean erabakitzen du. Elementuaren kostu totalarekiko kostu eanguratsua izan behar du eta elementuaren balio-bizitza ezberdina izan behar du.

Ibilgetu materialeko elementuen amortizazioa ondoren aipatzen diren irizpideak aplikatuz kalkulatzen da:

efectuados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los ingresos accesorios obtenidos durante el periodo de pruebas y puesta en marcha se reconocen como una minoración de los costes incurridos. El inmovilizado material se presenta en el balance de situación por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

(ii) Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente, que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

	Amortizazio metodoa / Método de amortización	Balio-bizitza estimatua (urteak) / Años de vida útil estimada
Altzariak / Mobiliario	Lineala/Lineal	6,66
Ekipamendu informatikoak /Equipos informáticos	Lineala/Lineal	4



Sozietateak, ekitaldi bakoitzaren amaieran, ibilgetu materialaren hondar-balioa, irunaldia eta amortizatzeko metodoa berraztertzen ditu. Hasiera batean ezarritako irizpideetan gertatzen diren aldaketak zenbatespen-aldaketa gisa aitortzen dira.

(iii) Geroko kostuak

Behin aktiboaren ebaluaketa egin ondoren, gaitasunaren ekoizpenaren edo balio-bizitza gehitzen duten kostuak bakarrik kapitalizatzen dira, ordezkatutako elementuen balio kontableari baja eman beharko zaio. Ibilgetu materialaren eguneroko mantenimenduak sortzen dituen kostuak, sortu ahala emaitzetan erregistratzen dira.

c) Finantza-tresnak

(i) Azterketa

Sozietateak, finantza-tresna bat onartzen du, kontratuaren, edo negozio juridikoaren xedapenak diotenaren arabera, parte bilakatzen denean.

Zor-tresnak aitortzen dira jasotzeko lege-eskubidea edo ordaintzeko lege-obligazioa sortzen den egunetik. Finantza-pasiboak kontratazio-datan aitortzen dira.

Deribatu finantzarioak, eperako kontratuak barne, kontratatzen diren datatik aurrera errekonoizten dira, Sozietateari, balantzean intsuldatutako aktibo-finantzarioek baja ematea

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

(iii) Costes posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

c) Instrumentos financieros

(i) Reconocimiento

La Sociedad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

Los instrumentos de deuda se reconocen desde la fecha que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo. Los pasivos financieros, se reconocen en la fecha de contratación.

Los derivados financieros, incluidos los contratos a plazo, se reconocen desde la fecha de su contratación, excepto aquellos derivados que impiden a la Sociedad la baja del balance



ahalbidetzen ez duten deribatu finantzarioak aldiz ez. Hauek dagokien atalean dioena aplikatuz errekonozituko dira.

Kontratu arruntan bitartez eginiko aktibo-finantzioen salerosketa eragiketak, aktibo motaren arabera kontratazio edo likidazio datan errekonozitzen dira. Ezin dira ezberdintasunagatik likidatu. Kontratu arruntatzat ulertzen da, aldean elkarrekiko betebeharrak, merkatuko konbentzioak edo merkatuak arautzen duen denbora eremuan gauzatzen direnean. Arautua dagoen denbora eremuan gauzatzen ez diren eta diferentziagatik likidatu daitezkeen kontratuak, kontratazio datatik, likidazio dataa doan aldian sortutako tresna finantzario bezala errekonozitzen dira.

(ii) Tresna-finantzarioen sailkapena eta bereizketa

Hasierako azterketan tresna-finantzarioak kontratu akordioko funts ekonomikoak eta aktibo finantzarioaren, pasibo finantzarioaren edo ondare tresnaren definizioaren arabera, aktibo finantzario bat, pasivo finantzario bate edo ondare tresna bat bezala sailkatzen dira.

Sozietateak, tresna-finantzarioak hasierako azterketan, dituen intentzioak eta ezaugarriak kontutan hartuz, maila ezberdinetan sailkatzen ditu.

de los activos financieros transferidos que se reconocerán de acuerdo con lo dispuesto en dicho apartado.

Las operaciones de compra o venta de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos por tales aquéllos en los que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones de mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, se reconocen según el tipo de activo en la fecha de contratación o liquidación. No obstante, lo anterior, los contratos que pueden liquidarse por diferencias o que no se consuman dentro del marco temporal establecidos por la regulación, se reconocen como un instrumento financiero derivado durante el periodo que media entre la fecha de contratación y liquidación.

(ii) Clasificación y separación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Sociedad en el momento de su reconocimiento inicial.



Sozietateak, azterten edo baloratzen du, deribatu inplizitu bat jatorrizko kontraturik banandu behar den, Sozietatea kontratuko parte bilakatzen den momentuan edo hurrengo ekitaldi batean, kontratuko baldintzak aldatzean, deribatu inplizituarekin lotutako espero diren eskudiru-fluxuengan eragin handia izaten dutenean. Balantzearen deribatuen sortan agertzen dira deribatu inplizituak, jatorrizko kontratutik kanpo.

La Sociedad evalúa si un derivado implícito debe ser separado del contrato principal, sólo en el momento en el que la Sociedad se convierte en parte del contrato o en un ejercicio posterior en el que se haya producido una modificación de las condiciones contractuales que afecten significativamente a los flujos de efectivo esperados asociados con el derivado implícito, el contrato principal o ambos en comparación con los flujos de efectivo esperados originales. Los derivados implícitos se presentan separadamente del contrato principal en las correspondientes partidas de derivados del balance.

(iii) Konpentsazio printzipioak

Aktibo finantzario batek eta pasibo finantzario batek konpentsazio xedea dute, Sozietateak, errekonozitutako zenbatekoak konpentsatzeko eskubide galdagarria duenean eta kopuru garbia likidatzeko edo aktiboa gauzatzeko eta pasiboa era berean kitatzeko intentzioa duenean.

(iii) Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iv) Maileguak eta kobratzeko sortak

Maileguak eta kobratzeko sortak, eragiketa komertzialagatik kredituak eta komertzialak ez diren eragiketengatik kredituz osatuak daude. Azken hauek kobraketa finko edo mugatuak dituzte eta beste maila batzuetan sailkatuta dauden aktibo finantzarioek kotizatzen duten aktibo dagoen merkatu berdinean kotizatzen dute. Aktibo hauek, hasiera batean, duten arrazoizko-balioagatik baloratzen dira,

(iv) Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar se componen de créditos por operaciones comerciales y créditos por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros. Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos y se



zuzenean egotzi dakioken eragiketa gastuak barne, gero amortizaturiko kostuagatik baloratzen dira, interes-tasa efektiboaren metodoa erabiliz.

Interes-tasa ezarri gabe, duten, zenbatekoa gainditen duen edo epe motzean eskuratzen diren eta eguneratze ondorioa esanguratsua ez duten aktibo finantzarioak, beraien balio nominalagatik baloratzen dira.

Sozietateak, maileguak eta kobratzeko sortak, amortizaturiko kostuan baloratzen ditu. Beti ere, kontratuko baldintzak ikusirik, eskuditu-fluxuen estimazio fidagarriak egin badaitezke.

Sozietateak kostuaren arabera —egotzi behar diren emaitzengatik gehitua— baloratzen ditu maileguak. Mailegu hauetan interesek izaera kontingentea dute, mailegua ematen duen sozietatean baldintza bat bete behar dutelako, adibidez, mozkinak lortzea, edo haren jardueraren bilakaerari erreferentzia egiteagatik bakarrik kalkulatzen direlako. Kasu horietan, transakzio-kostuak linealki egozten dira maileguak irauten duen bitartean.

(v) Mugaegunerarteko inbertsioak

Mugaegunerarte mantenduriko inbertsioak, kobraketa finkoa edo zehazgarria eta epemuga finkoa duten zorra adierazten duten baloreak dira. Hauek merkatu aktibo batean negoziatzen dira eta sozietateak mugaegunerarate gordetzeko intenzioa eta gaitasuna du. Maila

valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los activos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

La Sociedad valora los préstamos y partidas a cobrar al coste amortizado siempre que a la vista de las condiciones contractuales puedan realizarse estimaciones fiables de los flujos de efectivo.

La Sociedad valora al coste, incrementado por los resultados que deban atribuirse, los préstamos en que los intereses tienen carácter contingente por estar condicionados al cumplimiento de un hito en la sociedad prestataria, por ejemplo, la obtención de beneficios o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la misma. En estos casos, los costes de transacción se imputan linealmente a lo largo de la vida del préstamo.

(v) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son valores representativos de deuda con una fecha de vencimiento fijada, cobros fijos o determinables, que se negocian en un mercado activo y que la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de



honetan sailkaturiko tresna finantzarioen balorazio irizpideak, maileguak eta kobratzeko sortak baloratzeko erabili diren berdinak dira.

conservar hasta su vencimiento, distintos de aquellos clasificados en otras categorías. Los criterios de valoración aplicables a los instrumentos financieros clasificados en esta categoría son los aplicables a los préstamos y partidas a cobrar.

(vi) Aktibo finantzarioen bajak

(vi) Bajas de activos financieros

Aktibo finantzarioei kontableki baja ematen zaie, beraiekin erlazionatuta dauden eskudiru-fluxuak jasotzeko eskubideak amaitu direnean edo transferitu direnean eta Sozietateak bere titulartasunak sortzen dituen mozkinak eta arriskuak eskualdatzen dituenean.

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

(vii) Pasibo finantzarioak

(vii) Pasivos financieros

Finantza-pasiboak (merkataritzako hartzekodunak eta ordaindu beharreko bestelako kontuak barne direla), negoziatzeko mantendutzat edota arrazoizko balioko finantza-pasibotzat (galdu-irabazien kontuan aldaketekin) baloratzen ez direnean, hasiera batean beren arrazoizko balioaren arabera aitortzen dira, kenduta, hala badagokio, haien jaulkipenari zuzenean egoztekoak diren transakzio-kostuak. Hasierako aitortpenaren ondoren, kategoria horretan sailkatutako pasiboak kostu amortizatuaren arabera baloratzen dira, interes-tasa efektiboaren metodoa erabiltuta.

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican como mantenidos para negociar o como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Interes-tasa ezarri gabe duten pasivo finantzarioak, zenbatekoaren epemuga gainditua dutenak edo epe laburrean jasotzea espero direnak eta eguneratzearen ondorioa esanguratsua ez dutenak, balio-nominalagatik

No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.



baloratzen dira.

Kontratuko baldintzak ikusirik, eskudiru-fluxuen estimazio fidagarriak egin daitezkenean, Sozietateak, pasibo finantzarioak amortizazio kostuarekin baloratzen ditu.

(viii) Fidantzak

Kontratuak direla eta emaniko fidantzak, aktibo finantzarioentzat azalduriko irizpideak jarraituz baloratzen dira. Emandako zenbatekoaren eta arrazoizko-balioaren arteko ezberdintasuna, aurreraturiko ordainketa bat bezala errekonozitzen da. Zerbitzua ematen deneko denboran zehar galdu-irabaziaren kontuari egozten zaio. Ekitaldi bakoitzaren itxieran, epe luzera aplikatu behar diren aurrerakinak finantza eguneratzearen xede dira. Eguneratze hori, hasierako errekonozimenduan merkatuen zegoen interes-tasa aplikatuz egiten da.

(ix) Pasibo finantzarioen bajak eta aldaketak

Sozietateak, pasibo finantzario bati modu osoan edo parte batean baja ematen dio pasiboan duen betebeharrarekin betetzen duenean edo hartzekodunak edo epaiketa prozesu baten ondorioz betebeharrak hori legalki amaitua dagoenean.

d) Estaldura eragiketen kontabilitatea

Estalduren Kontabilitate irizpideak jarraitzen dituzte finantza-tresna deribatuak, hasiera

La Sociedad valora los pasivos financieros al coste amortizado siempre que a la vista de las condiciones contractuales puedan realizarse estimaciones fiables de los flujos de efectivo.

(viii) Fianzas

Las fianzas entregadas como consecuencia de los contratos, se valoran siguiendo los criterios expuestos para los activos financieros. La diferencia entre el importe entregado y el valor razonable, se reconoce como un pago anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo que se presta el servicio. Los anticipos cuya aplicación se va a producir a largo plazo, son objeto de actualización financiera al cierre de cada ejercicio en función del tipo de interés de mercado en el momento de su reconocimiento inicial.

(ix) Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

d) Contabilidad de operaciones de cobertura

Los instrumentos financieros derivados, que cumplen con los criterios de la contabilidad de



batean beraien arrazoizko balioagatik errekonoitzen dira. Finantza- tresna deribatuen kontratazioak sortzen dituen kostuak gehitu behar zaizkie eta hauek jaulkitzeak sortzen dituzten kostuak kendu behar zaizkie. Transakzio kostuak, estalduraren aldaketa eraginkoarraren parte ez direnez, emaitzetan errekonoitzen dira.

Estalduraren hasieran, Sozietateak, estaldura harremanak formalki izendatu eta dokumentatzen ditu, baita hoiekiko izango duen estrategia ere. Estalduren eragiketak kontabilizatzen dira, bakarrik, estaldura hasieran, estaldura oso eraginkorra izan behar dela, espero denean eta hurrengo ekitaldietan arrazoizko balioan gerta daitezkeen aldaketak, edo estalitako arriskuari egotzi dakioken eskudiru-fluxuak konpentsatzea lortzeko. Estaldura zuzendu deneko aldian (analisi prospektiboa) eta benetazko eraginkortasuna, %80-%125 balioan dagoenean eta ziurtasunarekin determinatu daitekeenean (analisi retrospektiboa).

(i) Eskudiru-fluxuen estaldurak

Sozietateak, estaldura eraginkorra bezala identifikatu den parteari dagokion estaldura tresnaren arrazoizko balioaren baloraziotik ratortzen diren galera edo irabaziak ondare garbian dirusarrera eta gastu bezala errekonoitzen ditu. Ezeraginkorra kontsideratzen den estalduraren zatia eta estaldura tresnarekin loturiko galera, irabazi

coberturas, se reconocen inicialmente por su valor razonable, más, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la contratación de los mismos o menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. No obstante, los costes de transacción, se reconocen posteriormente en resultados, en la medida en que no forman parte de la variación efectiva de la cobertura.

Al inicio de la cobertura, la Sociedad designa y documenta formalmente las relaciones de cobertura, así como el objetivo y la estrategia que asume con respecto a las mismas. La contabilización de las operaciones de cobertura, sólo resulta de aplicación cuando se espera que la cobertura sea altamente eficaz al inicio de la cobertura y en los ejercicios siguientes para conseguir compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto, durante el periodo para el que se ha designado la misma (análisis prospectivo) y la eficacia real, se encuentre en un rango del 80-125% (análisis retrospectivo) y pueda ser determinada con fiabilidad.

(i) Coberturas de los flujos de efectivo

La Sociedad reconoce como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto las pérdidas o ganancias procedentes de la valoración a valor razonable del instrumento de cobertura que correspondan a la parte que se haya identificado como cobertura eficaz. La parte de la cobertura que se considere ineficaz, así como el componente específico de la pérdida



edo eskudiru-fluxuen osagai espezifikoa, finantza-tresnen arrazoizko balioaren aldaketako partidan errekonozitzen dira.

Hala eta guztiz ere, legeen arabera, sozietateak kontrapartearekin konpentsazio kamara batek parteetako kontrako alderdi bezala jokatzeko badu eta kontraparteak aldaketaren bat behar izanez gero, instrumentu aldaketaren bat egingo da, sozietateak kontrapartearekin akordio egiten baldin badu, estalduraren instrumentoaren amaiera ez da gertatzen. Instrumentoaren, balorazioarekin sustituzio efektuak ikusi beharko dira, eta honen ondorioz, kalkuluan eta efektibitatearen neurrian.

e) Eskudirua eta pareko diren beste aktibo likidoak

Zorro honetan sartzen dira: kaxako eskudirua eta kreditu erakundeetako ageriko banku-gordailuak. Kontzeptu honen barnean sartzen dira ere, likidezia handiko epe motzeko beste inbertsio batzuk. Hauek beti ere, eskudiru zenbateko jakin batean erres bihurtzen direnak eta aldaketa arrisku gutxi dutenak izan behar dute. Eskuratu denetik, hiruhilabete baino gutxiagoko epemuga duten inbertsioak bertan sartzen dira.

Inbertsio fondoetako inbertsioak bakarrik kontsideratzen dira, eskudiru bezala eta beste baliabide likido pareko bezala, fondoetako

o ganancia o flujos de efectivo relacionados con el instrumento de cobertura, excluidos de la valoración de la eficacia de la cobertura, se reconocen en la partida de variación de valor razonable en instrumentos financieros.

No obstante, no se produce la expiración o finalización del instrumento de cobertura, si como consecuencia de leyes o regulaciones o la introducción de leyes o regulaciones la sociedad acuerda con la contraparte, que una cámara de compensación actúe como contraparte de cada una de las partes del instrumento y los cambios del instrumento se limitan a aquellos necesarios para realizar la sustitución de la contraparte. Los efectos de la sustitución se deben reconocer en la valoración del instrumento y por lo tanto, en el cálculo y medida de la efectividad.

e) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

Las inversiones en fondos de inversión, sólo se incluyen como efectivo y otros medios líquidos equivalentes en la medida en que los



aktiboek aldeaz aurretik azalduko irizpideak betetzen dituztenean.

activos subyacentes del fondo cumplan con los criterios expuestos anteriormente.

(f) Hornidurak

(f) Provisiones

(i) Irizpide

(i) Criterios generales

Hornidurak, Sozietateak, betebeharrak bat duenean errekonozitzen dira. Betebeharrak hori izan daiteke, legezkora, kontraktuala, agerikoa, ezkutukoa, iraganeko gertakizun baten ondorioa; baliteke betebeharrak hori bertan behera uzteko, etorkizuneko posible ekonomikoak izango dituzten baliabideen irteera baten egotea. Betebeharren zenbatekoaren estimazio fidagarria egitea posible da.

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita, como resultado de un suceso pasado; es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y se puede realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

Egoera balantzean errekonozituriko zenbatekoak, momentuko betebeharrak bertan behera uzteko egin beharreko gastuaren estimazio hobereana dira. Ekitaldi itxieran, egoera balantzean errekonozituriko zenbatekoak, momentuko betebeharrak, bertan behera uzteko egin beharreko gastuaren estimazio hobereanari dagokio, behin hornidurarekin lotutako arrisku eta ziurgabetasuna kontutan hartuta, deskontuak sortutako efektu finantzario esanguratsua bada, eta ekitaldi bakoitzean egin behar diren gastuak ziurtasunarekin determinatu daitezkeenean. Deskontu mota zerga aurretik erabakitzen da, diruaren balio temporal eta itxieran hornidurarekin lotutako etorkizuneko fluxuetan kontutan hartu ez diren arrisku espezifikoak kontutan hartuz.

Los importes reconocidos en el balance de situación corresponden a la mejor estimación a la fecha de cierre de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, una vez considerados los riesgos e incertidumbres relacionados con la provisión y, cuando resulte significativo, el efecto financiero producido por el descuento, siempre que se pueda determinar con fiabilidad los desembolsos que se van a efectuar en cada periodo. El tipo de descuento se determina antes de impuestos, considerando el valor temporal del dinero, así como los riesgos específicos que no han sido considerados en los flujos futuros relacionados con la provisión en cada fecha de cierre.

Betebeharrak kitatzeko baliabide irteera bat ez

Las provisiones se revierten contra resultados



egotea posible denean, hornidurak emaitzen kontra itzultzen dira.

(g) Ondasun-salmentaren eta zerbitzugintzaren ondoriozko sarrerak.

Ondasun-salmentaren eta zerbitzugintzaren ondoriozko sarrerak horien ondorioz jasotako edo jaso beharreko kontrapartidaren arrazoizko balioa kontuan izanda aitortzen dira. Goiz ordaintzeagatik eta bolumenagatik deskontuak nahiz beste edozein motatako deskontuak, bai eta kredituen nominalari gaineratutako interesak ere, horien murrizketa gisa erregistratzen dira.

Esku-diru fluxua ez eguneratzearen eragina esanguratsua ez denean, Sozietateak, kontratuaren araberrako interes tipoa ez duten eta epemuga urte bat baino gutxiago duten merkatal-maileguren interesak sartzen dituzte.

Kreditu-txartelekin egindako salmenten ondoriozko deskontuak eta komisioak galdu-irabazien kontuko kanpoko zerbitzuen kontu-sailean aitortzen dira.

Bezeroei emandako deskontuak horiek emateko baldintzak (hala nola, salmenten ondoriozko sarrerak murriztea) betetzea gertaeraz denean aitortzen dira.

(h) Aktiboak eta pasiboak arrunt eta ez-arrunt gisa sailkatzea.

Sozietateak aktiboak eta pasiboak arrunt eta

cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

(g) Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos.

No obstante, la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos y comisiones por ventas con tarjetas de créditos se reconocen en la partida de servicios exteriores de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

(h) Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente

La Sociedad presenta el balance de situación



ez-arrunt gisa sailkatzen ditu egoera-balantzean. Ondorio horietarako, aktibo edo pasibo arruntak dira irizpide hauek betetzen dituztenak:

- Aktiboak arrunt gisa sailkatzen dira Sozietatearen ustiapen-ziklo normalean zehar haiek gauzatzea espero denean edota ziklo horren barruan saldu edo kontsumitzeko asmoa dagoenean, funtsean negoziazio-xedeekin mantentzen direnean, itxiera-dataren ondorengo hamabi hilabeteko aldiaren barruan haiek gauzatzea espero denean edota eskudiru naiz bestelako aktibo likido baliokide direnean; gutxienez itxiera-dataren ondorengo hamabi hilabeteen barruan pasibo bat kitatzeko trukatu edo erabili ezin direnean salbu.

-Pasiboak arrunt gisa sailkatzen dira Sozietatearen ustiapen-ziklo normalean haiek gauzatzea espero denean, funtsean negoziazio-xedeekin mantentzen direnean, itxiera-dataren ondorengo hamabi hilabeteko aldiaren barruan likidatu behar direnean edota Sozietateak ez duenean baldintzarik gabeko eskubidea pasiboen kitapena geroratzeko itxiera-dataren ondorengo hamabi hilabeteetan.

-Finantza-pasiboak arrunt gisa sailkatzen dira itxiera-dataren ondorengo hamabi hilabeteen barruan likidatu behar direnean, jatorrizko epea hamabi hilabetetik gorako aldirako izan arren, eta epe luzerako ordainketak birfinantzatu edo berregituratzeko akordioa dagoenean, akordio hori itxiera-dataren ondoren eta urteko kontuak eman aurretik amaitu bada.

clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

- Los pasivos financieros se clasifican como corrientes cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre, aunque el plazo original sea por un periodo superior a doce meses y exista un acuerdo de refinanciación o de reestructuración de los pagos a largo plazo que haya concluido después de la fecha de cierre y antes de que las cuentas anuales sean formuladas.



(i) Ingurumena

Sozietatearen jardueraren ondorioz ingurumenaren gainean sor daitezkeen kalteak prebenitzea, murriztea edo konpontzea helburu duten eragiketak egiten ditu Sozietateak.

Ingurumen-jardueren ondoriozko gastuak beste ustiapen-gastu gisa aitortzen dira horiek sortzen diren ekitaldian. Nolanahi ere, Sozietateak ingurumen-hornidurak eta, hala badagokio, ordainketa-eskubideak aitortzeko, Horniduren atalean garatzen diren irizpide orokorrak aplikatzen ditu.

(5) Ibilgetu ukiezina

Ibilgetu ukiezinan bildutako kontuen osaera eta haietan izan den mugimendua I. eranskinean jasotakoa da.

(a) Emateko erabakiak

2004ko ekainaren 24an eta geroko aldaketetan, izenpetutako esparruan Gipuzkoako Foru Aldundiak agindutako jardunei hasiera eman zitzaien. Horrez gain, geroztik egindako sozietatearen helburu sozialaren aldaketetan, areagotu egin zen helburu sozial hori, eta, horren ondorioz, sozietateak Aldundiaren baliabide propio gisa jarduten du 2041. urtean amaitzen den emakida-aldian herri-lan jakin batzuk egiteko.

(i) Medioambiente

La Sociedad realiza operaciones cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

Los gastos derivados de las actividades medioambientales se reconocen como Otros gastos de explotación en el ejercicio en el que se incurren. No obstante, la Sociedad reconoce provisiones medioambientales y, en su caso, los derechos de reembolso mediante la aplicación de los criterios generales que se desarrollan en el apartado de provisiones.

(5) Inmovilizado Intangible

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible se muestran en el Anexo I.

(a) Acuerdos de concesión

En el marco suscrito el 24 de junio de 2004 y posteriores modificaciones, se iniciaron las actuaciones encomendadas por la Diputación Foral de Gipuzkoa, así como en posteriores modificaciones del objeto social de la Sociedad, en las cuales se ampliaba el objeto social de la misma, y por las cuales la Sociedad actúa como medio propio de la Diputación para la realización de determinadas obras públicas durante el período de concesión que finaliza en 2041.



Kontabilitate Plan Orokorraren egokitzapena onartzen duen EHA/3362/2010 Aginduaren arabera, enpresa emakidadunak ibilgetu ukiezinean aitortzen ditu eraikitze edo hobetzeko zerbitzuak.

Gipuzkoako Foru Aldundiak agindutako jardunak gauzatzen 2018 eta 2017eko ekitaldian izandako kostuak, ondoren azaltzen direnak dira:

Según la Orden EHA/3362/2010 en la que se aprueba la Adaptación del Plan General de Contabilidad, la empresa concesionaria reconoce en inmovilizado intangible los servicios de construcción o mejora.

Los importes de los costes incurridos durante el ejercicio 2018 y 2017 en la realización de las actuaciones encargadas por la Diputación Foral de Gipuzkoa, se indican a continuación:

KONTZEPTUA/ CONCEPTO	Euroak /Euros	
	2018	2017
Besteak GI-632 Urretxu-Legazpi -Antzuola Varios GI-632 Urretxu-Legazpi-Antzuola	34.926	6.446
Exekuzioa GI-632 Urretxu-Legazpi -Antzuola Ejecución GI-632 Urretxu-Legazpi -Antzuola	18.313	
Lanen Zuzendaritza GI-632 Antzuola-Bergara D.O. GI-632 Antzuola-Bergara	749.914	561.287
Exekuzioa GI-632 Antzuola-Bergara Ejecución GI-632 Antzuola-Bergara	22.547.332	13.420.014
Besteak GI-632 Antzuola-Bergara Varios GI-632 Antzuola-Bergara	11.600	
Erredakzioa eta Exekuzioa Deskargako kobrantza-area Redacción y Ejecución área cobro Deskarga	468.984	2.162.913
Lanen Zuzendaritza Deskargako kobrantza-area D.O. área cobro Deskarga	17.079	66.845
Lanen Zuzendaritza N-1/A-15 azpiegiturako kobrantza-sistema D.O. sistema de cobro infraestructura N-1/A-15	51.236	200.534
Erredakzioa eta Exekuzioa N-1/A-15 azpiegiturako kobrantza-sistema Redacción y Ejecución sistema de cobro infraestructura N-1/A-15	1.406.951	6.488.738
Lanen Zuzendaritza Aritzeta aparkalekua D.O. Aparcamiento Aritzeta	13.500	
Exekuzioa Aritzeta aparkalekua Ejecución Aparcamiento Aritzeta	359.599	
Besteak Zuzendaritza Aritzeta aparkalekua Varios Aparcamiento Aritzeta	31.301	
Erredakzioa Irungo erdilotune berria AP-8 Redacción nuevo semienlace Irún AP-8	17.885	
Besteak Irungo erdilotune berria AP-8 Varios nuevo semienlace Irún AP-8	195.819	
Azterketa Garraioko Zentro Integrala AP-8 Estudio Centro Integral de Transporte AP-8	15.000	
Proiektuaren Erredakzioa Garraioko Zentro Integrala AP-8 Redacción Proyecto Centro Integral de Transporte AP-8	37.992	
Azterketa Zarata Babeserako Sistema Estudio Sistema Protección Ruido	2.500	
	25.979.930	22.906.776



Sozietatearen politika da bere ondasunetan eragina izan lezaketen arriskuak estaltzeko beharrezkotzat jotzen diren aseguru-polizak kontratatzea.

(b) Kapitalizatutako finantza-gastuak

2018an, Sozietateak 18.454.730 euroko finantza-gastuak kapitalizatu ditu (benetako finantza gastuaren eta aurreikusitakoaren arteko diferentzia negatiboa den 5.720.880 euro) (30.466.760 euro 2017an zehar) "Finantza-aktibazioa; emakida-erabakia" kontzeptupean, abenduaren 23ko EHA/3362/2010 Aginduaren bigarren arauaren 3. atalean ezarritakoan oinarrituta, horren arabera aktibatu egiten baitira eraikuntzaren finantzaketan geroratutako finantza-gastuak, ebidentzien arabera Sozietatearen Ekonomia eta Finantza Planean oinarrituta etorkizunean berreskuratuko direnak. Zenbateko hori, atxikitzen den galdu irabazien kontuetako finantza-gastuen epigrafean, finantza-gastu txiki bezala dago erregistraturik.

(c) Guztiz amortizatutako ondasunak

2018 eta 2017.n ekitaldietan isterakoan ibilgetu ukiezinaren elementuen amortizatutako zenbate 708.796 eurokoa da. (192.114 2017an).

(d) Erosteko konpromisoak

2019. urterako eta ondorengoetarako ibilgetu ukiezina erosteko konpromisoak 22.680.385 eurokoak dira (22.466.820 euro 2018an).

Es política de la Sociedad contratar las pólizas de seguros que se estiman necesarias como cobertura de posibles riesgos que pudiera afectar a los bienes de la Sociedad.

(b) Gastos financieros capitalizados

En 2018 la Sociedad ha capitalizado 18.454.730 euros de gastos financieros (netos de un importe de 5.720.880 euros como diferencia negativa entre el gasto financiero real y el previsto) como "activación financiera, acuerdo de concesión" (30.466.760 euros durante el 2017) en base a lo establecido en el apartado 3 de la norma segunda de la orden EHA/3362/2010, de 23 de diciembre por la que se activan aquellos gastos financieros diferidos de la financiación de la construcción, para los que se tiene evidencia de su futura recuperación en base al Plan Económico Financiero de la Sociedad. Dicho importe está registrado en el epígrafe de gastos financieros de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta como menor gasto financiero.

(c) Bienes totalmente amortizados

Al cierre del ejercicio 2018 y 2017 el importe de los elementos totalmente amortizados del inmovilizado intangible asciende a 708.796 euros. (192.114 euros en el 2017).

(d) Compromisos de compra

Los compromisos de compra de inmovilizado intangible para el año 2019 y posteriores ascienden a 22.680.385 euros (22.466.820 euros en 2018).



(6) Ibilgetu materiala

Ibilgetu materialean bildutako kontuen osaera eta haietan izan diren mugimenduak honako hauek izan dira:

(6) Inmovilizado Material

La composición y los movimientos habidos en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material han sido los siguientes:

	Euroak / Euros		
	Beste instalakuntzak, tresneria eta altzariak/Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Beste ibilgetu bat/Otro inmovilizado	Guztira/Total
2018			
2018ko urtarrilaren 1an kostua / Coste al 1 de enero de 2018	263.421	112.551	375.972
Altak / Altas	7.399	-	7.399
Bajak / Bajas	(1.046)	(77.303)	(78.349)
2018ko abenduaren 31n kostua / Coste al 31 de diciembre de 2018	269.774	35.248	305.022
2018ko urtarrilaren 1ean metaturiko amortizazioa / Amortización acumulada al 1 de enero de 2018	(250.321)	(101.253)	(351.574)
Amortizazioak / Amortizaciones	(15.995)	(243)	(16.238)
Bajak / Bajas	1.046	66.435	67.481
2018ko abenduaren 31n metaturiko amortizazioa / Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2018	(265.270)	(35.061)	(300.331)
2018ko Abenduaren 31n balio garbi kontablea / Valor neto contable al 31 de diciembre de 2018	4.504	187	4.691

	Euroak / Euros		
	Beste instalakuntzak, tresneria eta altzariak/Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Beste ibilgetu bat/Otro inmovilizado	Guztira/Total
2017			
2017ko urtarrilaren 1an kostua / Coste al 1 de enero de 2017	263.421	112.551	375.972
2017ko abenduaren 31n kostua / Coste al 31 de diciembre de 2017	263.421	112.551	375.972
2017ko urtarrilaren 1ean metaturiko amortizazioa / Amortización acumulada al 1 de enero de 2017	(223.341)	(100.785)	(324.126)
Amortizazioak / Amortizaciones	(26.980)	(468)	(27.448)
2017ko abenduaren 31n metaturiko amortizazioa / Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2017	(250.321)	(101.253)	(351.574)
2018ko Abenduaren 31n balio garbi kontablea / Valor neto contable al 31 de diciembre de 2018	13.100	11.298	24.398



(a) Guztiz amortizatutako ondasunak

2018. ekitaldia isterakoan guztiz amortizaturiko ibilgetu materialaren ondasunen zenbatekoa 254.012 eurokoa da. (197.518 eurokoa 2017an)

(b) Aseguruak

Sozietateak zenbait aseguru-poliza kontratatuta ditu ibilgetu materialaren elementuek dituzten arriskuak estaltzeko. Poliza horien estaldura behar bestekoa dela uste da.

(7) Finantza-aktiboak kategorien arabera

(a) Finantza-aktiboen sailkapena kategorien arabera

Hona hemen kategorien eta moten arabeko finantza-aktiboen sailkapena, eta arrazoizko balioaren eta kontabilitate-balioaren konparazioa:

(a) Bienes totalmente amortizados

Al cierre del ejercicio 2018 el importe de los bienes totalmente amortizados del inmovilizado material asciende a 254.012 euros. (197.518 euros en 2017)

(b) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

(7) Activos Financieros por Categorías

(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases, así como la comparación del valor razonable y el valor contable es como sigue:



2018	Euroak / Euros			
	Ez arrunta / No corriente		Arrunta / Corriente	
	Kontabilitate balioa/ Valor contable	Guztira / Total	Kontabilitate balioa / Valor contable	Guztira / Total
Kobratzeko maileguak eta Kontu sailak Préstamos y partidas a cobrar				
Gordailuak eta fidantzak Depósitos y fianzas	170.672	170.672	617.793	617.793
Bestelako finantza-aktiboak Otros activos financieros	-	-	39.938.166	39.938.166
Bestelako zordunak Deudores varios	-	-	-	-
Bezeroak salmenta eta zerbitzugintzagatik Clientes por ventas y prestación de servicios	-	-	11.862.050	11.862.050
Guztira / Total	170.672	170.672	52.418.009	52.418.009
Finantza-aktiboak guztira Total activos financieros	170.672	170.672	52.418.009	52.418.009

2017	Euroak / Euros			
	Ez arrunta / No corriente		Arrunta / Corriente	
	Kontabilitate balioa/ Valor contable	Guztira / Total	Kontabilitate balioa / Valor contable	Guztira / Total
Kobratzeko maileguak eta Kontu sailak Préstamos y partidas a cobrar				
Gordailuak eta fidantzak Depósitos y fianzas	184.230	184.230	664.394	664.394
Bestelako finantza-aktiboak Otros activos financieros	-	-	37.196.747	37.196.747
Bestelako zordunak Deudores varios	-	-	-	-
Bezeroak salmenta eta zerbitzugintzagatik Clientes por ventas y prestación de servicios	-	-	11.7149.357	11.7149.357
Guztira / Total	184.230	184.230	49.610.498	49.610.498
Finantza-aktiboak guztira Total activos financieros	184.230	184.230	49.610.498	49.610.498



(8) Finantza-inbertsioak eta merkataritza-zordunak

(a) Finantza-inbertsioak

Hona finantza-inbertsioen xehetasuna:

(8) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales

(a) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

	Euroak / Euros			
	2018		2017	
	Ez-Arrunta / No corriente	Arrunta / Corriente	Ez-Arrunta / No corriente	Arrunta / Corriente
Lotu gabeak / No vinculadas				
Gordailuak eta fidantzak / Depósitos y fianzas	170.672	617.793	184.230	664.394
Bestelakoak / Otros	-	39.938.166	-	37.196.747
Guztira / Total	170.672	40.555.959	184.230	37.861.141

Bestelakoak, Sozietateak libreki erabili ezin dituen bi ezarpenez dago osatua eta sozietateak duen sindikatutako maileguarekin zerikusia dute.

Otros se compone de dos imposiciones sobre los que la Sociedad no puede disponer libremente y que están relacionados con el préstamo sindicado que tiene la Sociedad.

b) Merkataritza-zordunak eta kobratzeko bestelako kontuak

Hona merkataritza-zordunen eta kobratzeko bestelako kontuen xehetasuna:

(b) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar es como sigue:



	Euroak / Euros	
	2018	2017
	Arrunta Corriente	Arrunta Corriente
<i>Lotu gabeak / No vinculadas</i> Bezeroak / Clientes	11.862.050	11.749.357
Guztira / Total	11.862.050	11.749.357

(9) Finantza-tresna eratorriak

Hona finantza-tresna eratorrien xehetasuna:

(9) Instrumentos financieros derivados

Un detalle de los instrumentos financieros derivados, es como sigue:

2018	Euroak / Euros	
	Arrozoizko balioak / Valores razonables	Pasiboak / Pasivos
	Ez arrunta	No corriente
Estalduraren ondoriozkoak / Derivados de cobertura		
<i>b) Eskudiru-fluxuen estaldurak / Coberturas de los flujos de efectivo</i>		
Interes aldaketaren Swapak / Swaps de tipo de interés		46.080.476
Guztira / Total		46.080.476
Estalduraren ondoriozkoak guztira / Total derivados de cobertura		46.080.476



	Euroak / Euros
	Arrozoizko balioak / Valores razonables
	Pasiboak / Pasivos
	Ez arrunta No corriente
2017	
Estalduraren ondoriozkoak / Derivados de cobertura	
<i>b) Eskudiru-fluxuen estaldurak / Coberturas de los flujos de efectivo</i>	
Interes aldaketaren Swapak / Swaps de tipo de interés	52.656.473
Guztira / Total	52.656.473
Estalduraren ondoriozkoak guztira / Total derivados de cobertura	52.656.473

Sozietateak interes-tasen gaineko finantza-swapak erabiltzen ditu banku-maileguen interes-tasaren gorabeheretikiko esposizioa kudeatzeko. Swapen arazoizko balioa finantza-tresna eratorri baliokideek egoera-balantzearen datan duten merkatuko balioetan oinarritzen da. Interes-tasaren gaineko finantza-truke guztiak eraginkorrak dira eskudiru-fluxuak estaltzeko.

La Sociedad utiliza swaps financieros sobre tipos de interés para gestionar su exposición a fluctuaciones de tipo de interés de sus préstamos bancarios. El valor razonable de los swaps se basa en valores de mercado de instrumentos financieros derivados equivalentes en la fecha del balance de situación. Todas las permutas financieras sobre tipo de interés son eficaces como cobertura de los flujos de efectivo.

(a) Eskudiru-fluxuen estaldurak

(a) Coberturas de los flujos de efectivo

Eskudiru-fluxuen estalduren guztizko zenbatekoa, ondarean aitortu dena, honako hau da:

El importe total de las coberturas de los flujos de efectivo que ha sido reconocido en patrimonio es como sigue:



	Euroak / Euros	
	Sarrerak / (Gastuak)	Ingresos / (Gastos)
	2018	2017
Interes-tasaren swapak / Swaps de tipo de interés	4.647.806	(402.816)
- Finantza Gastuak/(Sarrerak) / Gastos/(Ingresos) financieros	(11.223.803)	(11.998.123)
	(6.575.997)	(12.400.939)

Swaps Interes tipoei lotutako gastu finantziero guztien zenbatekotik, 2018ko abenduaren 31an, Sozietateak, ibilgetu ukiezinean 6.980.024 euro kapitalizatu ditu (10.331.640 euro 2017ko abenduaren 31n). Kapitalizatu gabeko finantza gastuen zenbatekoa 4.243.779 eurokoa delarik (1.666.483 euro 2017ko abenduaren 31n) (Ikus 13. oharra).

Del importe total de gastos financieros asociados a los swaps de tipos de interés, al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad ha capitalizado 6.980.024 euros (10.331.640 euros a 31 de diciembre de 2017) en el inmovilizado intangible, siendo el total de gastos financieros no capitalizados 4.243.779 euros (1.666.483 euros a 31 de diciembre de 2017) (véase nota 13).

(10) Eskudirua eta bestelako aktibo likido baliokideak

"Eskudirua eta beste aktibo likido baliokideak" epigrafearen xehetasuna hau da:

(10) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

	Euroak / Euros	
	2018	2017
Kutxa eta bankuak/ Caja y bancos	44.060.551	56.307.567



(11) Funtz propioak

Ondare garbiaren osaera eta mugimendua aldaketen egoera-orrian agertzen dira, ondare garbiaren barruan.

(a) Kapitala

2017ko ekainaren 6an, Akziodunen Batzar Orokorrean zegokion kapital-gehikuntza onartu zen 19.713.000 eurogatik. Gehikuntza horretatik 9.999.000 euro jartzeko harpidetza partziala eskatu zen, 9.999 akzio nominatibo berrien sorkuntzaren bidez, bakoitza 1.000 euroko balio nominalekoa. Ondorioz, 2018ko abenduaren 31an, Bidegiren kapital soziala Gipuzkoako Foru Aldundiak guztiz harpidetu eta despoltsaturiko 1.000 euroko balio nominaleko 20.719 akzio nominalaz osatua dago. Akzio hauek eskubide politiko eta ekonomiko berberak dituzte.

(b) Erreserbak

Erreserben eta emaitzen epigrafean bildutako kontuen osaera eta mugimendua II. eranskinean agertzen dira.

(i) Legezko erreserba

Legezko erreserba Kapital Sozietateen Legearen 274. artikulua araberak hornitu da. Bertan ezartzen denez, ekitaldiko mozkinaren % 10 erreserba horretara zuzenduko da beti, erreserba gutxienez kapital sozialaren % 20ra

(11) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital

El 6 de junio de 2017 la Junta General de Accionistas aprobó la ampliación de capital correspondiente por importe de 19.713.000 euros. De dicha ampliación, se solicitó una suscripción parcial con desembolso de 9.999.000 euros, mediante la creación de 9.999 nuevas acciones nominativas de 1.000 euros de valor nominal cada una de ellas. Como consecuencia de lo anterior el capital social de Bidegi a 31 de diciembre de 2018 está representado por 20.719 acciones nominativas de 1.000 euros de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas por la Diputación Foral de Gipuzkoa. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

(b) Reservas

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el epígrafe de reservas y resultados se muestran en el Anexo II.

(i) Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance,



iritsi arte.

Erreserba ezin da banatu, eta galerak konpentsatzeko erabiltzen bada, horretarako behar besteko beste erreserba erabilgarririk ez badago, etorkizuneko mozkinekin berrezarri beharko da.

2018ko eta 2017ko ekitaldien itxieran oso-osorik estalita dago.

(12) Hornidurak

Horniduren xehetasuna hau da:

al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

Al cierre del ejercicio 2018 y 2017, se encuentra cubierta en su totalidad.

(12) Provisiones

El detalle de las provisiones es como sigue:

	Euroak / Euroak	
	2018	2017
	Ez-arrunta No corriente	Ez-arrunta No corriente
Birjarpeneko eta konponketa handiko jardunen ondoriozko hornidurak	27.747.661	27.299.646
Provisiones por actuaciones de reposición y gran reparación		
Guztira / Total	27.747.661	27.299.646

Emakida-aldiaren amaieran erakunde emaileari azpiegitura itzultzeko beharrezkoak diren jarduketari aurre egiteko eratutako hornidura da, Kontabilitate Plan Orokorra azpiegitura publikoen emakidadun diren enpresetara egokitzeko arauak onartzen dituen abenduaren 23ko EHA/3362/2010 Aginduaren bigarren arauan xedatutakoarekin bat etorritik. Plan ekonomiko eta finantzarioaren eguneratze xehatuan oinarrituta —emakidaren amaierara

Se trata de la provisión constituida para atender a las actuaciones que sean necesarias para revertir la infraestructura a la entidad concedente al final del periodo concesional, de acuerdo con lo dispuesto en la norma segunda de la orden EHA/3362/2010, de 23 de diciembre, por la que se aprueban las normas de adaptación del Plan General de Contabilidad a las empresas concesionarias de infraestructura pública. Los Administradores de



arte proiektatutako ezohiko kontserbazioko gastuak barne hartzen ditu—, Sozietatearen administratzaileek 2018. ekitaldian 448.015 euro (3.913.247 euro 2017an) jarri dituzte. Kopuru hori erantsitako Galdu-irabazien kontuko Merkataritza-eragiketen ondoriozko horniduren galerak, narriadura eta aldakuntza epigrafean erregistratu da. Proiektatutako aparteko gastu horiek gastuei buruz eskura dagoen kalkulu zuzenenean —kontserbazioan adituek egina— oinarrituta daude.

la Sociedad en base a la actuación pormenorizada del plan económico financiero, que incluye los gastos de conservación extraordinaria proyectados hasta el final de la concesión, han procedido a dotar en el ejercicio 2018 un importe de 448.015 euros (3.913.247 euros en 2017) registrados en el epígrafe de Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales de la cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta. Dichos gastos extraordinarios proyectados se basan en la mejor estimación disponible sobre los gastos, llevada a cabo por expertos en conservación.

(13) Finantza-pasiboak kategorien arabera

(a) Finantza-pasiboen sailkapena kategorien arabera

Kategorien eta moten arabera finantza-pasiboen sailkapena, eta arrazoizko balioaren eta kontabilitate-balioaren konparazioa III. eranskinean erakusten dira.

(i) Galdu-irabazia garbiak finantza-pasiboen kategorien arabera

Galdu-irabazi garbien zenbatekoa, finantza-pasiboen kategorien arabera, honako hau da:

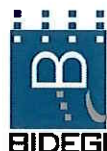
(13) Pasivos Financieros por Categorías

(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases, así como la comparación del valor razonable y el valor contable se muestra en el Anexo III.

(i) Pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros.

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros es como sigue:



2018

Euroak / Euros		
Pasiboak arrazoiko balioan galdu irabazien kontuan aldaketekin / Pasivos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	Estalduraren ondoiozkoak / Derivados de cobertura	Guztira / Total
Finantza-gastuak kostu amortizatuaren metodoa erabiltza / Gastos financieros aplicando el método de coste amortizado	(6.976.499)	-
Aldakuntza arrazoizko balioan (9. Oharra) / Variación en el valor razonable (nota 9(a))	-	(4.243.779)
Galtu-irabazietako irabazi/(galera) garbiak / Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(6.976.499)	(4.243.779)
Guztira / Total	(6.976.499)	(4.243.779)

2017

Euroak / Euros		
Pasiboak arrazoiko balioan galdu irabazien kontuan aldaketekin / Pasivos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	Estalduraren ondoiozkoak / Derivados de cobertura	Guztira / Total
Finantza-gastuak kostu amortizatuaren metodoa erabiltza / Gastos financieros aplicando el método de coste amortizado	(7.863.720)	-
Aldakuntza arrazoizko balioan (9. Oharra) / Variación en el valor razonable (nota 9(a))	-	(1.666.483)
Galtu-irabazietako irabazi/(galera) garbiak / Ganancias/(Pérdidas) netas en pérdidas y ganancias	(7.863.720)	(1.666.483)
Guztira / Total	(7.863.720)	(1.666.483)



(14) Finantza-zorrak eta merkataritza-hartzekodunak

(a) Zorrak

(14) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales

(a) Deudas

Hona zorren xehetasuna:

El detalle de las deudas es como sigue:

	Euroak / Euros			
	2018		2017	
	Ez-arrunta No corriente	Arrunta Corriente	Ez-arrunta No corriente	Arrunta Corriente
<i>Lotu gabeak / No vinculadas</i>				
Kreditu-erakundeekiko zorrak / Deudas con entidades de crédito	666.765.446	55.473.639	722.237.341	46.901.772
Interesak / Intereses	-	7.545.998	-	8.094.304
Interes-tasen Swapak / Swaps de tipo de interés	46.080.476	-	52.656.473	-
Zorrak/Deudas	-	49.599	-	104.701
Jasotako fidantzak eta gordailuak / Fianzas y depósitos recibidos	-	-	-	5.899
Guztira / Total	712.845.922	63.069.236	774.893.814	55.106.676

Sozietateak, 2011ko apirilaren 11n, mailegu sindikatu bat izenpetu zuen Banco Español de Crédito banku agentetzat duten hainbat finantza-erakunderekin. Maileguaren zenbatekoa 395.800 mila eurokoa da. 2013ko ekitaldian guztia erabiltza izanda. 2017ko uztailaren 28an, jatorrian mailegu sindikatueta ezarritako baldintzak berregituratzen dira, maileguaren gehinezko zenbatekoa 354.688 mila euro delarik (zorraren amortizatzeke dagoen zenbatekoa berregituratze datan).

Maileguaren helburu bakarra proiektuko inbertsioak, mailegua erabiltzeko aldia amaitu arte sortutakoak, Plan Ekonomiko Finantzarioaren arabera partzialki finantzatzea da (ikus 1. oharra). Maileguak sortzen duen interes-tasak Euriborra 6 hilabetera gehi %1,5-

La Sociedad con fecha 11 de abril de 2011 suscribió un préstamo sindicado con diferentes entidades financieras cuyo banco agente es el Banco Español de Crédito por importe de 395.800 miles de euros, habiendo dispuesto en el ejercicio 2013 del total del mismo. En fecha 28 de julio de 2017, se ha producido una reestructuración de las condiciones establecidas inicialmente de los préstamos sindicados, siendo el importe máximo del préstamo 354.688 miles de euros (importe restante de la deuda a la fecha de reestructuración).

El préstamo tiene como finalidad exclusiva financiar parcialmente las inversiones del Proyecto de conformidad con el Plan Económico Financiero (véase nota 1), devengadas hasta la finalización del Periodo de Disposición. El tipo de interés que devenga el



%2 arteko diferentziala du erreferentzia gisa (berregituratu aurretik %3-%4 artean zebilen diferentziala).

préstamo se encuentra referenciado al Euribor a 6 meses más un diferencial que oscila entre el 1,5% al 2% (un diferencial que oscilaba del 3% al 4%, antes de la reestructuración).

2018ko ekitaldian sortutako gastuak 4.420.135 eurokoak dira (8.244.166 euro 2017ko abenduaren 31n), 2018ko abenduaren 31n ez dago ezer ordaintzeke 2017an bezala.

Los gastos devengados en el ejercicio 2018 ascienden a 4.420.135 euros (8.244.166 euros al 31 de diciembre de 2017), no estando pendiente de pago ningún importe a 31 de diciembre de 2018 al igual que en el 2017.

2018. ekitaldian, sozietateak mailegu sindikatutik 13.748.220,24 euroko amortizazioa egin du. (9.731.543,56 eurokoa 2017ko ekitaldian).

Durante el ejercicio 2018 la sociedad ha procedido a amortizar un importe de 13.748.220,24 euros del préstamo sindicado. (9.731.543,56 euros en el ejercicio 2017).

Mailegu honen epemuga data 2032ko abenduaren 31a izaten jarraitzen du.

La fecha de vencimiento de este préstamo continúa siendo el 31 de diciembre de 2032.

Kontratu horretan agertzen diren kontratuaren klausulen arabera, ondoren aurkeztzen diren finantziar datuak mantendu beharko ditu, urteroko ekainak 30 eta abenduak 31 ataratako datuetatik: Zerbitzugintzaren zorraren gainean dagoen estaldura ratioa, Bizi – zorraren estaldura ratioa. Esandako ratioak betetzen ez baldin badira, kontratuan esaten denarekin betetzeko, sozietateak behar diren ekintzak burutu beharko ditu.

De acuerdo a lo estipulado en las cláusulas contractuales de ese contrato, la Sociedad habrá de mantener los ratios financieros que a continuación se detallan calculados a 30 de Junio y a 31 de diciembre de cada año: Ratio de Cobertura sobre al Servicio de la Deuda, Ratio de Cobertura de la Vida de la Deuda. En el caso de incumplimiento de los ratios mencionados anteriormente, la Sociedad habrá de realizar las acciones oportunas para que los mismos se adecuen a lo estipulado en el contrato.

Sozietateak, finantziar datuekin konplitzen hari da, honexegatik, zorrak mailegu ezberdinen mugaegunen arabera sailkatu egin ditu.

La Sociedad está cumpliendo con los ratios financieros, por lo que ha clasificado las deudas según los vencimientos de los diferentes préstamos.



Europako Inbertsio Bankuaren (EIB) aldeko zorrak, 500.000.000 euroko zenbatekoaz, erakunde horrekin formalizatutako maileguei dagozkie, eta sozietateak "A-1 EIBAR-GASTEIZ AUTOBIDEA" eta "DONOSTIAKO BIGARREN INGURABIDEA" izeneko proiektuak garatzeko egin beharreko inbertsioak finantzatzea dute helburu. Adierazitako maileguaren 400.000.000 euroko zenbateko bat interes-tasa finkoari lotuta dago (% 4,306 eta % 4,375 artekoa). Gainerako 100.000.000 euroek sortzen duten interes-tasak Euribor du erreferentzia gisa.

2018ko ekitaldian sortutako finantza-gastuak 14.031.071 eurokoak dira (2017ko abenduaren 31n 15.138.729 eurokoak), 2018ko abenduaren 31n 7.545.998 euro ordaintzeke daude (2017an 8.094.304 euro).

2018. ekitaldian, sozietateak BEI mailegutik 33.151.567 euroko amortizazioa egin du. (2017an 33.151.567 euro).

Gipuzkoako Foru Aldundiak bermatzen ditu mailegu horiek.

Modu berean, 8. Oharran azaltzen den bezala, sozietateak 39.938.166 euroko zenbatekoa mantentzen du (2017an 37.196.747 euro) kontu batzuetan, baina librekin ezin izango du erabili, printzipalaren ordainketa, interesak eta komisioak, inbertsioak eta ohizko kanpoko kontserbazioa, kreditu kontratuan kondizioetan

Las deudas a favor del Banco Europeo de Inversiones (B.E.I.) por importe de 500.000.000 de euros, se corresponden con los préstamos formalizados con la citada entidad, destinados a financiar las inversiones a realizar por la Sociedad en el desarrollo del proyecto denominado "AUTOPISTA A-1 EIBAR-VITORIA" y "EL SEGUNDO CINTURON DONOSTIA/SAN SEBASTIAN". Un importe de 400.000.000 de euros del citado préstamo están sujetos a tipo de interés fijo (entre un 4,306% y un 4,375%). El tipo de interés que devengan los 100.000.000 de euros restantes se encuentran referenciadas al Euribor.

Los gastos financieros devengados durante el ejercicio 2018 ascienden a 14.031.071 euros (15.138.729 euros al 31 de diciembre de 2017) estando pendientes de pago al 31 de diciembre de 2018 un importe de 7.545.998 euros (8.094.304 euros 2017).

Durante el ejercicio 2018 la sociedad ha procedido a amortizar un importe de 33.151.567 € de los préstamos BEI. (33.151.567 euros en 2017).

Los citados préstamos encuentran garantizados por la Diputación Foral de Gipuzkoa.

Así mismo, tal y como se explica en la nota 8, la sociedad mantiene un importe de 39.938.166 euros (37.196.747 euros en 2017) en unas cuentas sobre las cuales no puede disponer libremente salvo por el pago del principal, intereses y comisiones, inversiones y conservación extraordinaria en las condiciones



esaten den bezala egiten ez ba du.

que se estipulan en el contrato de crédito.

(b) Merkataritza-hartzekodunak eta
ordaintzeko bestelako kontuak

(b) Acreedores Comerciales y Otras
Cuentas a Pagar

Merkataritza-hartzekodunen eta ordaintzeko
bestelako kontuen xehetasuna hau da:

El detalle de acreedores comerciales y otras
cuentas a pagar es como sigue:

	Euroak / Euros	
	2018	2017
	Arrunta Corriente	Arrunta Corriente
<i>Lotu gabeak / No vinculadas</i>		
Hornitzaileak / Proveedores	1.983.048	4.626.464
Hartzekodunak / Acreedores	18.890.097	18.794.915
Administrazio Publikoekiko beste zor batzuk / Otras deudas con las Administraciones Públicas	1.219.221	1.078.040
Guztira /Total	22.092.366	24.499.419

(c) Mugaegunen araberako sailkapena

(c) Clasificación por vencimientos

Finantza-pasiboen sailkapena, mugaegunen
arabera, IV eranskinean erakusten da.

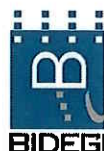
La clasificación de los pasivos financieros por
vencimientos se muestra en Anexo IV.

**(15) Hornitzaileei egindako batzbesteko
ordainketa epeari buruzko informazioa
Hirugarren xedapen gehigarria. Uztailaren
5eko 15/2010 Legearen "Informatzeko
eginbidea"**

**(15) Información sobre el periodo medio
de pago a proveedores. Disposición
adicional tercera. "Deber de información" de
la Ley 15/2010, de 5 de julio**

Hornitzaileei ordaintzeko batez besteko aldiari
buruzko informazioa ondoren azalduko dugu:

La información sobre el periodo medio de pago
a proveedores se presenta a continuación:



	2018	2017
	Egunak / Días	
Hornitzaileei egindako batzbesteko ordainketa epea	35	33
Periodo medio de pago a proveedores		
Ordaindutako eragiketen Ratioa	36	34
Ratio de las operaciones pagadas		
Ordaindu gabeko eragiketen Ratioa	13	21
Ratio de las operaciones pendientes de pago		
	Zenbatekoa eurotan / Importe en Euros	
Burututako ordainketak guztira	137.398.152	99.889.138
Total pagos realizados		
Ordaintzeke daudenak guztira	4.891.054	4.301.005
Total pagos pendientes		

(16) Zerga-egoera

Administrazio publikoekiko saldoen xehetasuna hau da:

(16) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas es como sigue:

	Euroak / Euros	
	2018	2017
	Arrunta Corriente	Arrunta Corriente
Pasiboak / Pasivos		
Balio erantsiaren gaineko zerga eta antzekoak / Impuesto sobre el valor añadido y similares	1.147.742	1.019.669
Gizarte Segurantzak / Seguridad Social	30.489	25.159
Atxikipeak / Retenciones	34.664	27.200
BGAE / E.P.S.V.	6.326	6.012
	1.219.221	1.078.040

Bide Azpiegiturak erabiltzeko Kanona eta "Bidegi Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia - Agencia Guipuzcoana de infraestructuras, SA" Foru Sozietate Publikoaren Zerga Arloko Zuzenbide Arauen alderdi batzuk arautzen dituen urriaren 3ko 7/2002 Foru Arauaren

De conformidad con la Norma Foral 7/2002 de 3 de diciembre por la que se regula el canon de utilización de infraestructuras viarias y se regulan determinados aspectos del régimen jurídico tributario de la Sociedad Pública Foral "Bidegi Gipuzkoako Azpiegituren



arabera, sozietateak zerga-onura jakin batzuk ditu.

Ilido horretan, sozietateari ustiatzeko agindu dizkioten azpiegiturak salbuetsita daude Ondasun Higiezinaren gaineko Zergan (10 artikulua, bigarren kapitulua) eta Sozietateen gaineko Zergan (11 artikulua).

Zergen likidazioak ezin dira behin betikotzat jo zerga-agintaritzak ikuskatzen ez dituen arte edo lau urteko preskripzio-epea amaitzen ez den arte. Sozietateak ikuskatzeko irekita dauka, zerga guztietarako, haiek preskribatu arteko ohiko aldia.

Besteak beste, indarrean dagoen zerga-legeriaren inguruan litezkeen interpretazio desberdinen ondorioz, ikuskapen baten emaitza gisa pasibo gehigarriak ager litezke. Dena den, sozietate menderatzailearen administratzaileen iritziz, pasibo horiek sortuko balira, ez lukete eragin adierazgarririk izango urteko kontuetan.

(17) Lotutako aldeekiko saldoak eta transakzioak

(a) Sozietatearen goi-zuzendaritzako langileei eta administratzaileei buruzko informazioa

2018ko ekitaldian Administrazio Kontseiluko kideek ez dute ordainsaririk jaso, 2017an bezala. Ez zaizkien aurrerakinik edo krediturik

Agentzia-Agencia Guipuzcoana de infraestructuras, S.A.", la Sociedad disfruta de determinados beneficios fiscales.

En este sentido, las infraestructuras cuya explotación está encomendada a la Sociedad gozan de exención en el Impuesto sobre Bienes Inmuebles (capítulo segundo del artículo 10) y en el Impuesto sobre Sociedades (artículo 11).

Las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que sean revisadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. La Sociedad mantiene abierto a inspección para la totalidad de los tributos el período normal pendiente de prescripción.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad dominante consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

(17) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

(a) Información relativa a Administradores y personal de alta Dirección de la Sociedad

Durante el ejercicio 2018 los miembros del Consejo de Administración no han recibido remuneración alguna al igual que en el 2017.



eman, berme gisa ez da haien kontura obligaziorik hartu, eta kargua betetzean egindako ekintza edo omisioengatik eragindako kalteak estaltzeko erantzukizun zibileko aseguru-primarik ez da ordaindu. Era berean, Sozietatearen antzinako edo gaur egungo administratzaileentzako pentsioen eta bizi aseguruaren arloko betebeharrak ez du hartu Sozietateak

Bestalde, goi-zuzendaritzako kideek, bere aldetik, 146.518 euroko ordainsariak jaso dituzte 2018ko ekitaldian (142.000 euro 2017ko ekitaldian).

(b)Merkatuko kondizio ezberdinetan edota ohizko trafikoari buruz ez diren transakzioak, sozietateko kontrol kontseilu kideek eta Administrazioek egindakoak.

2018 eta 2017ko ekitaldietan sozietateko Administrazioek ez dute egin sozietate honekin ez talde hontako beste inorenkin, ohizko trafiko operaziotik kanpo gelditzen diren lanik ezta ere merkatu kondizio ezberdinetan.

(c) Administrazioaren interes gatazken egoera.

Sozietatearen administratzaileek eta lotuta dauden pertsonak, jakinarazteko moduko interes gatazkarik ez dute izan, arauak onartzen dituen Kapital Sozietateen Legearen Testu Bategineko 229 artikuluan xedatutakoarekin bat etorriz.

No tienen concedidos anticipos o créditos, no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo. Asimismo la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad.

Por su parte, los miembros de la Alta Dirección han percibido en el ejercicio 2018 retribuciones por 146.518 euros (142.000 en el ejercicio 2017).

(b)Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores y por los miembros del consejo de Control de la Sociedad.

Durante los ejercicios 2018 y 2017, los Administradores de la Sociedad no han realizado con ésta ni con sociedades del Grupo operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

(c) Situaciones de Conflicto de interés de los Administradores.

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.



(18) Sarrerak eta gastuak

(a) Negozio-zifraren zenbateko garbia

Negozio-zifraren zenbateko garbiaren xehetasuna, jarduera-kategorien eta merkatu geografikoen arabera, honako hau da:

	Euroak / Euros	
	Nazionala / Nacional	
	2018	2017
Zerbitzugintzaren ondoriozko sarrerak / Ingresos por prestación de servicios	141.041.663	121.754.720
	141.041.663	121.754.720

(b) Gizarte-kargak eta hornidurak

Gizarte-kargen eta horniduren xehetasuna hau da:

(18) Ingresos y Gastos

(a) Importe neto de la cifra de negocios

El detalle del importe neto de la cifra de negocios por categorías de actividades y mercados geográficos es como sigue:

(b) Cargas Sociales y Provisiones

El detalle de cargas sociales y provisiones es como sigue:

	Euroak / Euros	
	2018	2017
Gizarte-kargak / Cargas Sociales		
Enpresaren kargurako Gizarte Segurantz / Seguridad Social a cargo de la empresa	265.428	232.832
Ekarpen definituko planetarako ekarpenak / Aportaciones a planes de aportación definida	21.651	19.700
Beste zenbait gizarte-gastu / Otros gastos sociales	27.476	746
	314.555	253.278

(c) Bestelako emaitzak

Bestelako emaitzen xehetasuna hau da:

(c) Otros Resultados

El detalle de otros resultados es como sigue:



	Euroak / Euros	
	2018	2017
Gastuak / Gastos		
Ez-ohiko gastuak / Gastos excepcionales	(1.161)	(1.736)
Sarrerak / Ingresos		
Ez-ohiko sarrerak / Ingresos excepcionales	211.781	1.273.159
	210.620	1.271.423

2018an jasotzen den sarrera, Bilboko norantzan AP-8ko K.P. 70an izandako lur-jausiagatiko ordain moduan segurotik jasotako kalte ordaindari eta desjabetzeen itzultzeei dagokie. 2017an adierazten zen sarrera, AP-1ean izandako lur-jausiagatiko ordain moduan segurotik jasotako kalte ordainari zegokion bereziki.

El ingreso que se recoge en 2018, corresponde a una indemnización recibida por parte del seguro por el desprendimiento que hubo en la AP-8 P.K.70 sentido Bilbao y a reversiones de expropiaciones. El ingreso que se reflejaba en 2017 correspondía principalmente a la indemnización recibida por parte del seguro, en compensación por el desprendimiento de tierra que se produjo en la AP-1.

(19) Enplegatuei buruzko informazioa

Sozietateko enplegatuen batez besteko kopurua 2018 eta 2017ko ekitaldian zehar, kategorien arabera banakatua, honako hau da:

(19) Información sobre Empleados

El número medio de empleados de la Sociedad, durante el ejercicio 2018 y 2017, desglosado por categorías, es como sigue:

	Kopurua/Número	
	2018	2017
Zuzendariak eta Goi-Zuzendaritza/ Directivos y Alta Dirección	1	2
Teknikariak/Técnicos	16	13
Administrariak/Administrativos	3	6
Aholkulariak / Asesores	1	
	21	21

2018 eta 2017ko ekitaldien amaieran, langileen eta administratzaileen banaketa, sexuaren

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2018 y 2017 del personal y de los



arabera, honako hau da:

Administradores es como sigue:

	Kopurua/Número			
	2018		2017	
	Emakumeak Mujeres	Gizonak Hombres	Emakumeak Mujeres	Gizonak Hombres
Kontseilariak/Consejeros	3	9	3	9
Zuzendariak / Directivos	-	1	-	1
Teknikariak/Técnicos	8	8	5	8
Administrariak/Administrativos	3	-	6	-
Aholkulariak / Asesores	-	1	-	1
	14	19	14	19

2018 eta 2017ko ekitaldian, % 33ko desgaitasuna edo handiagoa (edo tokiko kalifikazio baliokidea) zuten Sozietateko enplegatuen batez besteko kopura hauxe da, kategorien arabera xehatua:

El número medio de empleados de la Sociedad con discapacidad mayor o igual del 33% (o calificación equivalente local), durante el ejercicio 2018 y 2017, desglosado por categorías, es como sigue:

	Kopurua/ Núme	
	2018	2017
Teknikariak / Técnicos	1	1



(20) Kontu-ikuskapeneko ordainsariak

Sozietatearen urteko kontuak ikuskatu dituen KPMG Auditores, SL enpresak, 2018ko abenduaren 31n amaitutako ekitaldian, ondoren agertzen diren ordainsari eta gastu kopuruak fakturatu ditu (ordainsari garbia, gastuak berezita fakturatzen baditugu) zerbitzu profesionalengatik.

(20) Honorarios de Auditoría

La empresa auditora KPMG Auditores, S.L. de las cuentas anuales de la Sociedad ha facturado durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, honorarios y gastos (honorarios netos si facturamos los gastos por separado) por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Euroak / Euros	
	2018	2017
Kontu ikuskaritza zerbitzuengatik / Por servicios de auditoría	13.000	13.000
Beste zerbitzuengatik / Por otros servicios	1.500	1.500
	14.500	14.500

Aurreko koadroko zenbatekoek 2018 eta 2017ko ekitaldian egindako zerbitzuei dagozkien ordainsari guztiak hartzen dituzte barnean, fakturatu ziren unea edozein izanik ere.

Los importes incluidos en el cuadro anterior, incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2018 y 2017, con independencia del momento de su facturación.



(21) Bestelako informazioa

Eragiketen bukaera ona bermatzeko, sozietateak abal mugagabeak ditu bere alde, 31.666 milioi euroko gutxi gorabeherako zenbateko globalaz (17.062 miloi euro 2017an).

(22) Geroko gertakariak

Finantza-egoeren itxieraren ondoren eta urteko kontu hauen formulazio dataren artean ez da beraien aldaketa eskatzen duen geroko gertakari adierazgaririk eman.

(21) Otra Información

Con el fin de garantizar el buen fin de las operaciones, la Sociedad dispone de avales indefinidos a su favor por un importe global aproximado de 31.666 millones de euros (17.062 millones de euros en el 2017).

(22) Hechos Posteriores

No se han producido hechos posteriores relevantes con posterioridad al cierre de los estados financieros y hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales que requieran de la modificación de los mismos.



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

Ibilgetu ukiezinaren xehetasuna eta mugimendua 2018ko abenduaren 31n amaitutako urteko ekitaldirako

	Euroak					
	Finantza- aktibazioa, emakida- erabakia	Ibilgetu ukiezina, emakida- erabakiak	Informatika- aplikazioak	Aurrerakinak	Ibilgetze ukiezinatarako aurrerakinak, emakida- erabakiak	Guztira
2018						
2018ko urtarrilaren 1eko kostua	211.073.224	1.157.876.243	2.006.653	4.877	181.469.057	1.552.430.054
Altak	-	-	-	-	25.979.930	25.979.930
Finantza gastuen kapitalizazioa (5.oharra)	18.454.730	-	-	-	-	18.454.730
Bajak	-	(208)	(21.460)	-	-	(21.668)
Aldatzeak	-	8.147.459	-	(4.877)	(8.142.582)	
Erregularizazioak		377.036				377.036
2018ko abenduaren 31ko kostua	229.527.954	1.166.400.530	1.985.193		199.306.405	1.597.220.082
2018ko urtarrilaren 1eko amortizazio metatua	-	(295.736.093)	(570.114)	-	-	(296.306.207)
Amortizazioak	-	(37.837.277)	(684.239)	-	-	(38.521.516)
Bajak	-	-	21.461	-	-	21.461
Erregularizazioak	-	(377.016)	-	-	-	(377.016)
2018ko abenduaren 31ko amortizazio metatua	-	(333.950.386)	(1.232.892)	-	-	(335.183.278)
2018ko abenduaren 31ko kontabilitate-balio garbia	229.527.954	832.450.144	752.301		199.306.405	1.262.036.804

Eranskin hau urteko kontuen memoriaren 5. oharren zati osagarria da, eta harekin batera irakurri beharko litzateke.



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

**Detalle y Movimiento del Inmovilizado Intangible
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018**

	Euros					
	Activación financiera, acuerdo de concesión	Inmovilizado intangible, acuerdos de concesión	Aplicaciones informáticas	Anticipos	Anticipos para inmovilizaciones intangibles, acuerdos de concesión	Total
2018						
Coste al 1 de enero de 2018	211.073.224	1.157.876.243	2.006.653	4.877	181.469.057	1.552.430.054
Altas	-	-	-	-	25.979.930	25.979.930
Capitalización de gastos financieros (nota 5)	18.454.730	-	-	-	-	18.454.730
Bajas	-	(208)	(21.460)	-	-	(21.668)
Traspasos	-	8.147.459	-	(4.877)	(8.142.582)	
Regularizaciones		377.036				377.036
Coste al 31 de diciembre de 2018	229.527.954	1.166.400.530	1.985.193	-	199.306.405	1.597.220.082
Amortización acumulada al 1 de enero de 2018	-	(295.736.093)	(570.114)	-	-	(296.306.207)
Amortizaciones	-	(37.837.277)	(684.239)	-	-	(38.521.516)
Bajas	-	-	21.461	-	-	21.461
Regularizaciones	-	(377.016)	-	-	-	(377.016)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2018	-	(333.950.386)	(1.232.892)	-	-	(335.183.278)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2018	229.527.954	832.450.144	752.301		199.306.405	1.262.036.804

Este anexo forma parte integrante de la nota 5 de la memoria de las cuentas anuales, junto con la cual debería ser leído.



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

Ibilgetu ukiezinaren xehetasuna eta mugimendua 2017ko abenduaren 31n amaitutako urteko ekitaldirako

	Euroak					Guztira
	Finantza- aktibazioa, emakida- erabakia	Ibilgetu ukiezina, emakida- erabakiak	Informatika- aplikazioak	Aurrerakinak	Ibilgetze ukiezinatarako aurrerakinak, emakida- erabakiak	
2017						
2017ko urtarrilaren 1eko kostua	180.606.464	1.157.876.243	2.006.653	4.877	159.133.612	1.499.627.849
Altak	-	-	-	-	22.906.776	22.906.776
Finantza gastuen kapitalizazioa (5. oharra)	30.466.760	-	-	-	-	30.466.760
Bajak	-	-	-	-	(571.331)	(571.331)
2017ko abenduaren 31ko kostua	211.073.224	1.157.876.243	2.006.653	4.877	181.469.057	1.552.430.054
2017ko urtarrilaren 1eko amortizazio metatua	-	(258.251.688)	(391.004)	-	-	(258.642.692)
Amortizazioak	-	(37.484.405)	(179.110)	-	-	(37.663.515)
2017ko abenduaren 31ko amortizazio metatua	-	(295.736.093)	(570.114)	-	-	(296.306.207)
2017ko abenduaren 31ko kontabilitate-balio garbia	211.073.224	862.140.150	1.436.539	4.877	181.469.057	1.256.123.847



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

**Detalle y Movimiento del Inmovilizado Intangible
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2017**

	Euros					
	Activación financiera, acuerdo de concesión	Inmovilizado intangible, acuerdos de concesión	Aplicaciones informáticas	Anticipos	Anticipos para inmovilización es intangibles, acuerdos de concesión	Total
2017						
Coste al 1 de enero de 2017	180.606.464	1.157.876.243	2.006.653	4.877	159.133.612	1.499.627.849
Altas	-	-	-	-	22.906.776	22.906.776
Capitalización de gastos financieros (nota 5)	30.466.760	-	-	-	-	30.466.760
Bajas	-	-	-	-	(571.331)	(571.331)
Coste al 31 de diciembre de 2017	211.073.224	1.157.876.243	2.006.653	4.877	181.469.057	1.552.430.054
Amortización acumulada al 1 de enero de 2017	-	(258.251.688)	(391.004)	-	-	(258.642.692)
Amortizaciones	-	(37.484.405)	(179.110)	-	-	(37.663.515)
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2017	-	(295.736.093)	(570.114)	-	-	(296.306.207)
Valor neto contable al 31 de diciembre de 2017	211.073.224	862.140.150	1.436.539	4.877	181.469.057	1.256.123.847



II. eranskina
2 orritik 1.a

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

**Dagozkion erreserben eta emaitzen xehetasuna eta mugimendua
2018ko abenduaren 31n amaitutako urteko ekitaldirako**

(eurotan)

	Legezko eta estatutuetako erreserba	Borondatezko erreserbak	Ekitaldiko emaitza	Guztira
2017ko abenduaren 31ko saldoa	4.143.800	471.109.649	36.124.520	511.377.969
2018ko ekitaldiko mozkina	-	-	45.908.560	45.908.560
2017ko ekitaldiko mozkinen banaketa Erreserbak	-	36.124.520	(36.124.520)	-
2018ko abenduaren 31ko saldoa	4.143.800	507.234.169	45.908.560	557.286.529



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

**Detalle y movimiento de Reservas y Resultados correspondientes
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en euros)

	Reserva legal y estatutaria	Reservas voluntarias	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4.143.800	471.109.649	36.124.520	511.377.969
Beneficio del ejercicio 2018	-	-	45.908.560	45.908.560
Distribución del beneficio del ejercicio 2017				
Reservas	-	36.124.520	(36.124.520)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4.143.800	507.234.169	45.908.560	557.286.529



II. eranskina
2 orritik 2. na

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

**Dagozkion erreserben eta emaitzen xehetasuna eta mugimendua
2017ko abenduaren 31n amaitutako urteko ekitaldirako**

(eurotan)

	Legezko eta estatutuetako erreserba	Borondatezko erreserbak	Ekitaldiko emaitza	Guztira
2016ko abenduaren 31ko saldoa	2.144.000	433.521.782	29.587.667	475.253.449
2017ko ekitaldiko mozkina	-	-	36.124.520	36.124.520
2016ko ekitaldiko mozkinen banaketa				-
Erreserbak	1.999.800	27.587.867	(29.587.667)	
2017ko abenduaren 31ko saldoa	4.143.800	471.109.649	36.124.520	511.377.969



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

**Detalle y movimiento de Reservas y Resultados correspondientes
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2017**

(Expresado en euros)

	Reserva legal y estatutaria	Reservas voluntarias	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.144.000	433.521.782	29.587.667	475.253.449
Beneficio del ejercicio 2017	-	-	36.124.520	36.124.520
Distribución del beneficio del ejercicio 2016				-
Reservas	1.999.800	27.587.867	(29.587.667)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4.143.800	471.109.649	36.124.520	511.377.969



III. eranskina
2 orritik 1.a

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

**Finantza-pasiboen xehetasuna kategorien arabera 2018ko
abenduaren 31n amaitutako urteko ekitaldirako**

2018	Euroak			
	Ez-korrontea		Korrontea	
	Kontabilitate- balioa	Guztira	Kontabilitate- balioa	Guztira
<i>Ordaintzeko zorrak eta kontu-sailak</i>				
Kreditu-erakundeekiko zorrak				
EIB	355.511.700	355.511.700	40.697.565	40.697.565
Merkataritzakoa	311.253.746	311.253.746	22.320.328	22.320.328
Bestelako finantza-pasiboak	-	-	51.343	51.343
Merkataritza-hartzekodunak eta ordaintzeko bestelako kontuak				
Hornitzaileak	-	-	1.983.048	1.983.048
Ordaintzeko bestelako kontuak	-	-	18.890.097	18.890.097
<i>Estaldura deribatuak</i>				
Interes-tasen swapak (9.oharra)	46.080.476	46.080.476	-	-
Finantza-pasiboak guztira	712.845.922	712.845.922	83.942.381	83.942.381



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

**Detalle de Pasivos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018**

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
2018				
<i>Débitos y partidas a pagar</i>				
Deudas con entidades de crédito				
BEI	355.511.700	355.511.700	40.697.565	40.697.565
Comercial	311.253.746	311.253.746	22.320.328	22.320.328
Otros pasivos financieros	-	-	51.343	51.343
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	1.983.048	1.983.048
Otras cuentas a pagar	-	-	18.890.097	18.890.097
<i>Derivados de cobertura</i>				
Swaps de tipos de interés (nota 9)	46.080.476	46.080.476	-	-
Total pasivos financieros	712.845.922	712.845.922	83.942.381	83.942.381



III. eranskina
2 orritik 2. na

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

**Finantza-pasiboen xehetasuna kategorien arabera 2017ko
abenduaren 31n amaitutako urteko ekitaldirako**

2017	Euroak			
	Ez-korrontea		Korrontea	
	Kontabilitate- balioa	Guztira	Kontabilitate- balioa	Guztira
<i>Ordaintzeko zorrak eta kontu-sailak</i>				
Kreditu-erakundeeekiko zorrak				
EIB	388.663.267	388.663.267	41.247.856	41.247.856
Merkataritzakoa	333.574.074	333.574.074	13.748.220	13.748.220
Bestelako finantza-pasiboak	-	-	110.600	110.600
Merkataritza-hartzekodunak eta ordaintzeko bestelako kontuak				
Hornitzaileak	-	-	4.626.464	4.626.464
Ordaintzeko bestelako kontuak	-	-	18.794.915	18.794.915
<i>Estaldura deribatuak</i>				
Interes-tasen swapak (9.oharra)	52.656.473	52.656.473	-	-
Finantza-pasiboak guztira	774.893.814	774.893.814	78.528.055	78.528.055



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

**Detalle de Pasivos Financieros por Categorías
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2017**

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	Valor contable	Total	Valor contable	Total
2017				
<i>Débitos y partidas a pagar</i>				
Deudas con entidades de crédito				
BEI	388.663.267	388.663.267	41.247.856	41.247.856
Comercial	333.574.074	333.574.074	13.748.220	13.748.220
Otros pasivos financieros	-	-	110.600	110.600
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	-	4.626.464	4.626.464
Otras cuentas a pagar	-	-	18.794.915	18.794.915
<i>Derivados de cobertura</i>				
Swaps de tipos de interés (nota 9)	52.656.473	52.656.473	-	-
Total pasivos financieros	774.893.814	774.893.814	78.528.055	78.528.055



IV.eranskina
2 orritik 1.a

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

**Finantza-pasiboen sailkapena, mugaegunen arabera, 2018
eta 2017ko abenduaren 31n amaitutako urteko
ekitaldietarako**

	Euroak					Ondorengo urteak	Ken zati korrontea	Ez-korrontea guztira
	2019	2020	2021	2022	2023			
Zorrak								
Kreditu-erakundeekiko zorrak	63.019.637	69.134.187	82.156.167	70.301.887	59.568.327	385.604.879	(63.019.637)	666.765.447
Bestelako finantza-pasiboak	49.599	-	-	-	-	46.080.476	(49.599)	46.080.476
Merkataritza-hartzekodunak eta ordaintzeko bestelako kontuak								
Hornitzaileak	1.983.048	-	-	-	-	-	(1.983.048)	-
Hainbat hartzekodun	18.890.097	-	-	-	-	-	(18.890.097)	-
Finantza-pasiboak guztira	83.942.381	69.134.187	82.156.167	70.301.887	59.568.327	431.685.355	(83.942.381)	712.845.923

Eranskin hau urteko kontuen memoriaren 14. oharren zati osagarria da, eta harekin batera irakurri beharko litzateke.



**BIDEGI GIPUZKOAKO AZPIEGITUREN AGENTZIA –
AGENCIA GUIPUZCOANA DE INFRAESTRUCTURAS, S.A.**
**Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017**

	Euros 2018							
	2019	2020	2021	2022	2023	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Deudas								
Deudas con entidades de crédito	63.019.637	69.134.187	82.156.167	70.301.887	59.568.327	385.604.879	(63.019.637)	666.765.447
Otros pasivos financieros	49.599	-	-	-	-	46.080.476	(49.599)	46.080.476
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	1.983.048	-	-	-	-	-	(1.983.048)	-
Acreedores varios	18.890.097	-	-	-	-	-	(18.890.097)	-
Total pasivos financieros	83.942.381	69.134.187	82.156.167	70.301.887	59.568.327	431.685.355	(83.942.381)	712.845.923



IV.eranskina
2 orritik 2.na

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

**Finantza-pasiboen sailkapena, mugaegunen arabera, 2018 eta
2017ko abenduaren 31n amaitutako urteko ekitaldietarako**

	Euroak							
	2017							
	2018	2019	2020	2021	2022	Ondorengo urteak	Ken zati korrontea	Ez-korrontea guztira
Zorrak								
Kreditu-erakundeekiko zorrak	54.996.076	55.471.895	69.134.191	82.156.159	70.301.881	445.173.215	(54.996.076)	722.237.341
Bestelako finantza-pasiboak	110.600	-	-	-	-	52.652.473	(110.600)	52.652.473
Merkataritza-hartzekodunak eta ordaintzeko bestelako kontuak								
Hornitzaileak	4.626.464	-	-	-	-	-	(4.626.464)	-
Hainbat hartzekodun	18.794.915	-	-	-	-	-	(18.794.915)	-
Finantza-pasiboak guztira	78.528.055	55.471.895	69.134.191	82.156.159	70.301.881	497.825.688	(78.528.055)	774.889.814



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

**Clasificación de los Pasivos Financieros por Vencimientos
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017**

	Euros 2017							
	2018	2019	2020	2021	2022	Años posteriores	Menos parte corriente	Total no corriente
Deudas								
Deudas con entidades de crédito	54.996.076	55.471.895	69.134.191	82.156.159	70.301.881	445.173.215	(54.996.076)	722.237.341
Otros pasivos financieros	110.600	-	-	-	-	52.652.473	(110.600)	52.652.473
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar								
Proveedores	4.626.464	-	-	-	-	-	(4.626.464)	-
Acreedores varios	18.794.915	-	-	-	-	-	(18.794.915)	-
Total pasivos financieros	78.528.055	55.471.895	69.134.191	82.156.159	70.301.881	497.825.688	(78.528.055)	774.889.814



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

1) KUDEAKETA TXOSTENA / INFORME DE GESTIÓN

2018ko ekitaldia / Ejercicio 2018

2018. ekitaldian, hainbat gertaera garrantzitsu gertatu dira, eta ondoren zehaztuko ditugu:

En el ejercicio 2018 han acontecido varios hechos relevantes que señalamos a continuación:

A. Ustiapen-jarduera.

- 1) BIDEGIk kudeatutako errepideen askotariko kontserbazio- eta mantentze-lanei dagokienez, nabarmendu behar da BIDEAN GIPUZKOAKO AUTOBIDEAK SARI esleitu zaizkiola Gipuzkoako lurraldean AP-8, GI-20, GI-632 eta AP-1 ustiari, mantendu eta kontserbatzeko zerbitzuen kontratazioa 287.702.000 €-ren trukean; hor sartzen dira errepide horien adarrak eta lotutako era guztietako instalazioak, aparkalekuak, lur-zatiak eta eraikinak. Ez dira hor kontuan hartzen zerbitzuguneak eta jatetxe-eremuetako lanak. Lizitazioko oinarritzko aurrekontua berrehun eta laurogeita hamasei milioi seiehun mila euro izan zen (296.600.000€), BEZ kanpoan eta zerbitzua emateko zortzi (8) urteko epeaz, BIDEGI SAKo Administrazio Kontseiluak 2017ko abenduaren 20an hala onartuta. Kontratua 2018ko ekainaren 15ean sinatu zen, eta jarduera hurrengo egunean hasi zen: 2018ko ekainaren 16an.

A. Actividad de explotación.

- 1) En relación con la conservación y mantenimiento de las diferentes carretas gestionadas por BIDEGI, señalar que la contratación de los servicios para la explotación, mantenimiento y conservación de la AP-8, GI-20, GI-632 y AP-1 en el territorio histórico de Gipuzkoa incluidos sus ramales asociados y todo tipo de instalaciones, aparcamientos, parcelas y edificios vinculados a las vías anteriormente enumeradas, con excepción de las áreas de servicio y de restauración con un presupuesto base de licitación doscientos noventa y seis millones seiscientos mil euros (296.600.000€) IVA excluido y un plazo de prestación del servicio de ocho (8) años, el cual fue aprobada el 20 de diciembre de 2017 por el Consejo de Administración de BIDEGI, S.A., ha sido adjudicada por 287.702.000 € a BIDEAN GIPUZKOAKO AUTOBIDEAK, S.A. El contrato se firmó el 15 de junio de 2018



y se inicio la actividad al día siguiente, 16 de junio de 2018.

2) Trafikoek goraka egiten jarraitzen dute: AP-8n % 3,46ko hazkundera egiaztatu dugu, eta AP-1ean, berriz, % 3,72koa. Osotasuna hartuta, trafikoak % 3,51 igo dira aurreko ekitaldiaren aldean. Trafikoaren gorakada handia izanagatik, ehuneko hori aurreikusita geneukan % 4,57 baino txikiagoa da.

2) Los tráficos siguen evolucionando al alza, constatando un incremento en la AP-8 del 3,46% y un incremento en la AP-1 del 3,72%. En conjunto, los tráficos han subido un 3,51% en relación con el ejercicio anterior. Siendo el aumento de tráfico importante, la cifra anterior es inferior a los 4,57% previstos.

3) Trafikoen hazkunde horri esker, tarifen batez besteko % 3,5eko igoerari gehituta, BIDEGIren diru-sarrerak 130.157.579,52 euro izatera pasa dira, aurreko urtean bildutakoa baino % 6,90 gehiago. Aurreikuspena, ordea, 2017an bildutako diru-sarreraren aldean % 11,93 igotzea zen. Aurreikuspen hori egiteko, ez genuen artean datu errealik Gipuzkoako Lurralde Historikoan N-1 eta A-15 errepideek eratzen duten ahalmen handiko bide-ardatzeko tarte batzuetan martxan jarritako kobratze-sistemari buruzko diru-billetaz. Espero genuen N-1 eta A-15etik zihoazen ibilgailu astunak AP-8/AP-1era aldatuko zirela, baina hori ez da gertatu uste genuen neurrian eta, beraz, trafiko-hazkundera eta, ondorioz, A-8/AP-1eko diru-sarrerak, ez dira aurreikusten genituen bezain handiak izan.

3) Este incremento de tráficos, sumado a la subida media de las tarifas en un 3,5% en el ejercicio 2018, hace que los ingresos de BIDEGI por cobro de canon hayan ascendido a 130.157.579,52 euros, un 6,90% superiores a los registrados en el año anterior. La previsión era un aumento del 11,93% respecto a los ingresos registrados en el 2017. Esta previsión se realizó sin disponer de los datos reales en cuanto a la recaudación correspondiente a la puesta en marcha del sistema de cobro en algunos tramos del eje viario de alta capacidad conformado por las carreteras N-1 y A-15, en el Territorio Histórico de Gipuzkoa. Dado que el trasvase que se esperaba de los vehículos pesados que transcurren por la N-1 y A-15 hacia la AP-8/AP-1 no se ha dado en los niveles previstos, el aumento de tráficos y, por tanto, de ingresos en la A-8/AP-1 no ha sido tan elevada como se preveía.

4) 2016ko uztaillean, Gipuzkoako Foru Aldundiaren eta BIDEGI Saren arteko 3.

4) En julio de 2016 se aprueba el Convenio Específico de Desarrollo nº 3 (CED 3)



Garapenerako Hitzarmen Espezifikoa (GHE 1) onartu zen, Gipuzkoako Lurralde Historikoan N-1 eta A-15 errepideek eratzen duten ahalmen handiko bide-ardatzeko tarte batzuen kobrantza-sistema proiektua prestatu, zerbitzua martxan jarri, mantentze lana exekutatu eta ustiatzeko.

Ibilgailu astunak igarotzearen kobrantza 2018ko urtarrilaren 9an sartu zen indarrean, eta ekitaldiko diru-sarrerak 10.884.083,94 euro izan dira, aurreikusitako 8.725.496,95 euroak baino % 24,74 gehiago, arrazoi hauek direla eta:

- Trafikoak espero baino kopuru txikiagoan aldatu dira N-1etik AP-1/AP-8ra.
- NA-121 itxi egin da trafiko astunetarako.
- Lehen funtzionamendu-urterako emaitza hobeak izan ditugu kobrantza-aurreikuspenen aldean; kobrantza-eskubidearen % 90 kobratzea espero genuen eta, aldiz, % 96,80 kobratu dugu.

- 5) AP-8 eta AP-1ek dituzten Zerbitzuguneei dagokienez, CEPESA ESTACIONES DE SERVICIO SAK, RESPOL COMERCIAL DE PRODUCTOS PETROLÍFEROS SAK eta AUTOGRILL IBERIA SLk kudeatzen dituzte, eta egonkor mantentzen dira. Zerbitzuguneak ustiatzeko kontratuetatik ateratako diru-sarrerak 2018an 8.346.743,47 eurokoak izan dira.

entre la Diputación Foral de Gipuzkoa y BIDEGI, S.A. para la redacción de proyecto, ejecución puesta en servicio, operación mantenimiento y explotación del sistema de cobro en algunos tramos del eje viario de alta capacidad conformado por las carreteras N-1 y A-15, en el Territorio Histórico de Gipuzkoa.

La puesta en servicio del cobro de tránsitos de vehículos pesados se realiza el 9 de enero de 2018 y los ingresos del ejercicio ascienden a 10.884.083,94 euros, 24,74% superiores a los 8.725.496,95 euros previstos debido a:

- Menor intensidad de lo esperado en el trasvase de tráfico de la N-1 a la AP-1/AP-8.
- Cierre del tráfico pesado en la NA-121.
- Mejores resultados en cuanto a las expectativas del cobro para el primer año de funcionamiento; se esperaba cobrar a un 90% del derecho de cobro, y se ha cobrado el 96,80%.

- 5) En relación con las Aéreas de Servicio con las que cuenta la AP-8 y AP-1, gestionadas por CEPESA ESTACIONES DE SERVICIO, S.A., RESPOL COMERCIAL DE PRODUCTOS PETROLÍFEROS, S.A. y AUTOGRILL IBERIA, S.L. destacar que se mantienen estables. Los ingresos de 2018 provenientes de los contratos de explotación de las Áreas de Servicio ascienden a 8.346.743,47 euros.



6) Sozietatearen gastu operatiboen politika euspenarena izan da, eta bakarrik % 1,75eko hazkundera izan dugu aurreko ekitaldiaren aldean.

7) Aparteko Kontserbazio lanen exekuzioarekin jarraitzen dugu, IDOMek, bankaren aholkulari teknikoak, onartutako hamabost urteko planaren arabera. Kontu-sorta horretatik 2018ko ekitaldian exekutututako diru-kopurua 11.329.365,63 euro izan da. Horretaz gain, 2018ko abenduaren 31ko dataz, esleitutako eta exekuzioan diren jarduketaren diru-kopurua 8.982.278,05 eurokoa izan da.

Nabarmendu beharreko jarduketa nagusiak ondorengoak dira:

- Txautxiko Bidezubia birgaitu (Eibar, Donostiako noranzkoan).
- AP-8ko galtzarako 52+710 KPtik 52+990 KP arteko ezponda egonkortu, Bilboko noranzkoan (Itziar).
- AP-8ko 12+100 eta 7+690 KPen arteko bide-zoruaren Egitura Birgaitu, Behobiako noranzkoan.
- AP-8ko 59+000 eta 60+340 KPen arteko bide-zoruaren Egitura Birgaitu, Bilboko noranzkoan.
- AP-8ko 65+060 eta 68+750 KPen arteko bide-zoruaren Egitura Birgaitu, Bilboko noranzkoan.
- Maltzagako AP-1 eta AP-8 lotuneko Bide Segurtasuna hobetzeko proiektuko lanak amaitu.

6) La política de gastos operativos de la sociedad sigue siendo la de contención habiendo un incremento únicamente del 1,75% en relación al ejercicio anterior.

7) Se sigue con la ejecución de las obras de Conservación Extraordinaria según el plan quinquenal aprobado en el ejercicio por IDOM, el asesor técnico de la banca. El importe ejecutado dentro de esta partida en el ejercicio 2018 asciende a 11.329.365,63 euros. Además de ello, a fecha de 31 de diciembre de 2018, el importe de las actuaciones adjudicadas y en ejecución asciende a 8.982.278,05 euros.

Las principales actuaciones a destacar son las siguientes:

- Rehabilitación del Viaducto de Txautxi (Eibar sentido Donostia).
- Estabilización del talud de la AP-8 entre los P.K. 52+710 al P.K. 52+990 en la calzada sentido Bilbao (Itziar).
- Rehabilitación Estructural del firme entre los P.P.K.K. 12+100 y 7+690 de la AP-8, sentido Behobia .
- Rehabilitación Estructural del firme entre los P.P.K.K. 59+000 y 60+340 de la AP-8, sentido Bilbao.
- Rehabilitación Estructural del firme entre los P.P.K.K. 65+060 y 68+750 de la AP-8, sentido Bilbao.
- Finalización de las Obras del proyecto de mejora de la Seguridad Vial del enlace AP-1 Y AP-8 en Maltzaga.



- Zestoa-Zumaia bidesariko irteeran kokatutako hondarapenaren eraginpeko ingurunea konpondu eta egonkortu.
- AP-1eko 120+500 KPtik 120+665 KPra arteko Lur-erauzketa Egonkortzeko Proiektuko Lanak amaitu, Eskoriatzan Vitoria/Gasteizko noranzkoan (Gipuzkoa).
- AP-1eko 129+700 eta 128+300 KPen arteko bide-zoruaren Egitura Birgaitu, Bilbo/Behobiako noranzkoetan.

Kontserbaziorako jarduketa nabarmenen artean instalazioei dagokienez, bukatu egin dugu Zarautzeko instalazio elektrikoak birmoldatzen, eta exekuzioan da Irún Barrerako kobrantza-gunearen birmoldaketa osoa, 2018an I. faseko 5 bideak amaitu ondoren.

Ikus daitekeenez, alderdi horien guztien joera orokorra positiboa da eta, ondorioz, BIDEGI kaudimenduna da une honetan bere betebeharrak guztiak konplitzeko.

B. Inbertsioak.

Ekonomia eta Finantza Planean programatu eta adierazitako inbertsioak exekutatu ditugu. 2018ko ekitaldian exekutatutako diru-kopurua 25.979,929,82 eurokoa da eta, horietatik, 23.308.845,95 euro GI-632ko Antzuola-Bergara tartea

- Reparación y estabilización de la zona afectada por el hundimiento situado en la salida del peaje de Zestoa-Zumaia.
- Finalización de las Obras del Proyecto de Estabilización del Desmante P.K. 120+500 A 120+665 de la AP-1 Sentido Vitoria/Gasteiz en Eskoriatza (Gipuzkoa).
- Rehabilitación Estructural del firme entre los P.P.K.K. 129+700 y 128+300 de la AP-1, sentido Bilbao/Behobia.

Entre las actuaciones más significativas de conservación en lo que a instalaciones se refiere, se ha finalizado la remodelación de las instalaciones eléctricas de Zarautz y se está en ejecución la remodelación integral del área de cobro de Irún Barrera, habiendo finalizado en el 2018 las 5 vías correspondientes a la fase I.

Como se observa, la tendencia general de todos estos aspectos es positiva lo que permite a BIDEGI estar en una situación solvente para cumplir con todas sus obligaciones.

B. Inversiones.

Se han ejecutado las inversiones programadas y contempladas en el Plan Económico Financiero. El importe total ejecutado en el ejercicio 2018 asciende a 25.979,929,82 euros, de los cuales 23.308.845,95 euros corresponden a la



amaitzeko lana da.

Gipuzkoako Lurralde Historikoko ahalmen handiko bideetako ordainsari-sistema ezartzeari buruz, 2018ko ekitaldian exekutatutako guztizko diru-kopurua 1.944.249,13 euro da eta, horietatik, 486.062,29 euro Deskargan kobrantzaren gunean instalatutako sistemari dagozkio, eta 1.458.186,84 euro, berriz, Gipuzkoako Lurralde Historikoan N-1 eta A-15 errepideek eratutako ahalmen handiko tarteetan instalatutakoei.

Lizitatu eta esleitu egin dira AP-8 autopistako Irungo Lotune Berriko Proiektu Banakatuko Lanak.

Esleitu egin dira "Aritzetako Zerbitzuguneko aparkaleku partekatua egokitu eta handitzeko proiektuaren prestaketa eta lanen exekuzio" lanak.

Bukatzeko, "AP-8ko Garraio Zentro Integrala (Astigarraga-Oiartzun) eraikitze proiektua"ri dagokionez, ondorengo dokumentuak idatzi dira:

- AP-8ko Garraio Zentro Integrala (Astigarraga-Oiartzun) eraiki eta ustiatzeko Ekonomia eta Finantza Bideragarritasunari buruzko azterlana.
- Astigarragako AP-8an Garraio Zentro Integrala Eraikitze Proiektuaren

obra de la terminación del tramo Antzuola-Bergara de la GI-632.

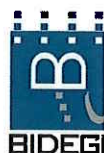
En cuanto la implantación del sistema de peaje en las vías de alta capacidad del Territorio Histórico de Gipuzkoa, el importe total ejecutado en el ejercicio 2018 asciende a 1.944.249,13 euros, de los cuales 486.062,29 euros corresponden al sistema instalado en el área de cobro de Deskarga y 1.458.186,84 euros a los instalados en los tramos del eje viario de alta capacidad conformado por las carreteras N-1 y A-15, en el Territorio Histórico de Gipuzkoa.

Se han licitado y adjudicado las Obras del Proyecto Desglosado del Nuevo Enlace de Irun en la autopista AP-8.

Se han adjudicado los trabajos de "Redacción del Proyecto y Ejecución de las obras para el acondicionamiento y ampliación del Parking de compartición en el Área de Servicio de Aritzeta."

Por último en relación al "Proyecto para la construcción del Centro Integral de Transporte en la AP-8 (Astigarraga-Oiartzun) se han redactado los siguientes documentos:

- Estudio de Viabilidad Económico-Financiera para la construcción y explotación de un Centro Integral de Transporte en la AP-8 (Astigarraga-Oiartzun)
- Redacción del Proyecto Constructivo



- prestaketa.
- Oiarzungo AP-8an Garraio Zentro Integrala Eraikitzeko Proiektuaren prestaketa.
 - Astigarraga-Oiartzunen Kamioien Aparkalekuak Eraikitzeko Proiektuen Ingurumen Inpaktuaren Azterketa Sinplifikatuaren prestaketa.

C. Zorpetzea. Finantza-politika.

BIDEGI bete egin ditu bere finantza-konpromiso guztiak, Europako Inbertsio Bankuaren eta Banca Comercialen mailegu guztiak amortizatuz, kontratuzko nahitaezko egutegiaren arabera. Gainera, era gehigarrian, 7.000.000 euro amortizatu dira Banca Comercialeko maileguari dagokionez.

Erreserba-kontu guztiak zuzkitu egin dira, Mailegu Sindikatuko Kontratuan ezarritako zehaztapenen arabera, eta RCSDrekin bete dira; bada, 2018ko ekitaldia 1,21ean itxi da, KPMG aholkulariak egindako kalkuluen arabera.

Horregatik guztiagatik, ez da aurreikusi finantzaketa-kontratuen bidez harpidetutako finantza-betebeharrekiko konpromisoek ez lotzera behartu dezakeen arazorik egotea etorkizunean.

2018ko abenduaren 31n, zor biziko diru-kopurua 715.237.340,80 zen.

- del Centro Integral de Transporte en la AP-8 en Astigarraga.
- Redacción del Proyecto Constructivo del Centro Integral de Transporte en la AP-8 en Oiartzun.
 - Redacción de un Estudio Simplificado de Impacto Ambiental de los Proyectos Constructivos de Aparcamientos de Camiones en Astigarraga-Oiartzun.

C. Endeudamiento. Política financiera.

BIDEGI ha cumplido con todos sus compromisos financieros, amortizando los préstamos del BEI y de la Banca Comercial según el calendario obligatorio contractual. Además, se han amortizado adicionalmente 7.000.000 euros respecto al préstamo de la Banca Comercial.

Se han dotados todas las cuentas de reserva según las exigencias marcadas en el Contrato de Préstamo Sindicado y se han cumplido con el RCSD, cerrando el ejercicio 2018 en el 1,21, según los cálculos realizados por la consultora KPMG.

Por todo ello no se prevé ningún problema futuro que haga desatender nuestros compromisos con las obligaciones financieras asumidas a través de los contratos de financiación.

A 31 de diciembre de 2018 el importe de la deuda viva asciende a 715.237.340,80



euros.

D. Beste gertaera adierazgarri batzuk

2016ko uztailaren 6ko dataz, Foru Diputazioaren eta Bidegi SAren arteko 3. Garapenerako Hitzarmen Espezifikoa izenpetu zen. Haren bidez, foru-sozietate publikoari eman zitzaion mandatua Gipuzkoako Lurralde Historikoan N-1 eta A-15 errepideek eratzen duten ahalmen handiko bide-ardatzeko tarte batzuetan kobrantza-sistemaren proiektua prestatu, exekutatu, martxan jarri, funtzionarazi, mantendu eta ustiatzeko, baita bide-tarte horiek kontserbatu eta ustiatzeko ere, lehendabizi Bidegi SAri atxiki ondoren.

Gipuzkoako Aldizkari Ofizialak, 2018ko azaroaren 19an, 222 zenbakiaz, 6/2018 Foru Araua, azaroaren 12koa, argitaratu zuen, Gipuzkoako A-15 eta N-1 gaitasun handiko errepideetan merkantzia garraioan arituko diren ibilgailu astunek zati jakin batzuk erabiltzeagatik ordainduko duten kanona arautzen duena; bada, horrek behartu egiten du GHE 3n aldaketak egitera, araudi berriarekin bat egin dezan.

Foru Gobernuako Kontseiluak, 2018ko abenduaren 11ko datako bilkuran, eta Bidegi SAko Administrazio Kontseiluak, 2018ko abenduaren 4ko datako bilkuran, GHE 3ko gehigarri aldarazlea onartu zuten, ondorengoa zehazten duena:

- Mandatuan aurreikusitako kostua

D. Otros hechos relevantes

En fecha 6 de julio de 2016 se suscribió entre la Diputación Foral y Bidegi, S.A. Convenio Específico de Desarrollo nº3 por el que se encomienda a la sociedad pública foral la redacción de proyecto, ejecución, puesta en servicio, operación, mantenimiento y explotación del sistema de cobro en algunos tramos del eje viario de alta capacidad conformado por las carreteras N-1 y A-15, en el Territorio Histórico de Gipuzkoa, así como la conservación y explotación de los citados tramos viarios, previa adscripción a favor de Bidegi, S.A.

Tras la publicación en el Boletín Oficial de Gipuzkoa número 222, de 19 de noviembre de 2018 de la Norma Foral 6/2018, de 12 de noviembre, por la que se regula para los vehículos pesados de transporte de mercancías el canon por uso de determinados tramos de las carreteras de alta capacidad A-15 y N-1 en Gipuzkoa, es necesario modificar el CED 3 para adecuarlo a la nueva regulación.

El Consejo de Gobierno Foral, en su reunión de fecha 11 de diciembre de 2018 y el Consejo de Administración de Bidegi, S.A., en su reunión de fecha de 4 de diciembre 2018, han aprobado la adenda modificativa del CED 3, que recoge:

- La modificación del coste previsto del



aldatzea.

- Kobranta-puntuak, kontrol-puntu eta auditoretza.
- Mandatuko Ekonomia eta Finantza Plana.
- Sistemak bildutako datu pertsonalen tratamendua.
- Inbertsio-egutegia, A-15 eta N-1eko ibilgailu astunetarako kobrantza-sistemaren ustiapenak eragiten duen finantza-eskuragarritasunak arautuko duena.

Abiatu gailua duten Gipuzkoako pertsona erabiltzaileei aplikatutako deskontu-planari dagokionez, AP-8 eta AP-1 autopistetan deskontua duen tartea Bizkaia eta Arabako lurraldeetara luzatu da 2018ko urtarrilaren 1etik aurrera: gehieneko gastu-muga bat aplikatzen zaie Bizkaian edo/eta Araban egiten diren kontsumoei Gipuzkoan abiatu edo heltzen diren ibilaldiengatik.

Sin/Sin/Fdo: Dña. Aintzane Olabide Iruretagoiena And.
NAN/DNI: 15.968.386-S

Sin/Fdo: D. Mikel Uribezteberria Barrena Jr.
NAN/DNI: 72.573.568-N

encargo.

- Los puntos de cobro, el punto de control y auditoría.
- El Plan Económico Financiero del encargo.
- El tratamiento de los datos de carácter personal obtenidos por el sistema.
- El calendario de inversiones que se registrará por la disponibilidad financiera que la explotación del sistema de cobro para vehículos pesados en la A-15 y N-1 genere.

Respecto al plan de descuento aplicado a las personas usuarias de Gipuzkoa que disponen del dispositivo Abiatu, desde el 1 de enero de 2018, el tramo sujeto a descuento en las autopistas AP-8 y AP-1 se ha ampliado a los territorios de Bizkaia y Araba, aplicando un límite máximo de gasto al mes al consumo que se realice en Bizkaia y/o Araba en tránsitos con origen o destino en Gipuzkoa.

Sin/Fdo: Dña. Silvia Pérez Yéboles And.
NAN/DNI: 44.125.136-G

Sin/Fdo: D. Carlos Ormazabal Urbizu Jr.
NAN/DNI: 15.974.530-H



Sin/Fdo: D. Inazio Estensoro Eskisabel Jn.
NAN/DNI: 15.871.548-F

Sin/Fdo: D. Juan Jose Olaizola Atxukarro Jn.
NAN/DNI: 72.427.218-B

Sin/Fdo.: Dña. Mª Soledad Garmendia Beloqui And.
NAN/DNI: 15.968.224-Z

Sin/Fdo: D. José Ignacio Prego Larreina Jn.
NAN/DNI: 15.977.381-V

Sin/Fdo.: D. Ricardo Crespo Rubio Jn.
NAN/DNI: 72.479.729-J

Sin/Fdo.: D. Mikel Durán Gonzálo Jn.
NAN/DNI: 72.466.431-D

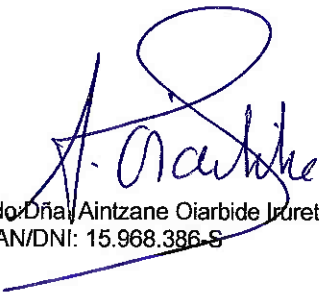
Sin/Fdo.: D. Iñigo Manrique Cia Jn.
NAN/DNI: 15.253.083-N

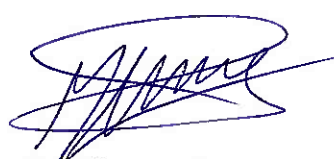
Sin/Fdo.: D. Xabier Agirrezabalaga Ugarte Jn.
NAN/DNI: 72.435.868-J



Bidegi Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia - Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, SA sozietatearen administratzaileak bildurik, 2019ko apirilaren 12an, Kapital Sozietateen Legearen Testu Bateginaren 253.2. artikuluan eta Merkataritza Kodearen 37. artikuluan ezarritako baldintzak betez, 2018ko urtarrilaren 1etik 2018ko abenduaren 31 bitarteko ekitaldiko urteko kontuak eta kudeaketa-txostena formulatu dituzte. Urteko kontuak idazki honen aurretik doazen erantsitako dokumentuek osatzen dituzte.

Sinatzaileak:

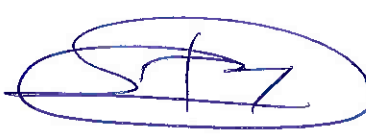

Fdo: Dña. Aintzane Oiarbide Iruretagoiena And.
NAN/DNI: 15.968.386-S


Fdo: D. Mikel Uribecheberria Barrena Jn.
NAN/DNI: 72.573.568-N

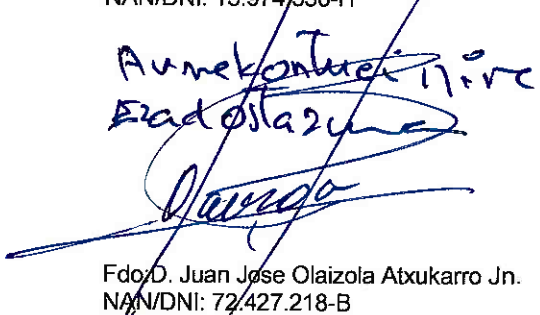

Fdo: D. Inazio Estensoro Eskisabel Jn.
NAN/DNI: 15.871.548-F

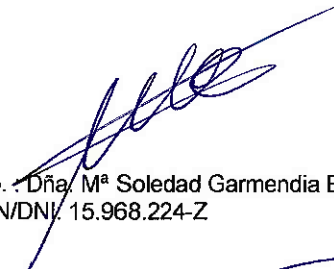
Reunidos los Administradores de la Sociedad Bidegi Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia - Agencia Gipuzkoana de Infraestructuras, S.A., con fecha 12 de abril de 2019 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 01 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes :

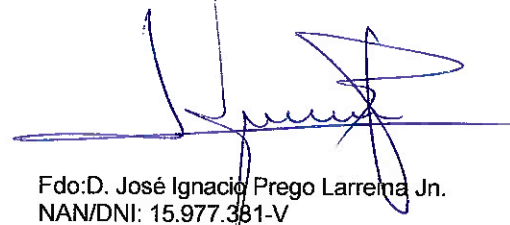

Fdo: Dña. Silvia Pérez Yéboles And.
NAN/DNI: 44.125.136-G


Fdo: D. Carlos Ormazabal Urbizu Jn.
NAN/DNI: 15.974.530-H


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



Fdo.: Dña. Mª Soledad Garmendia Beloqui And.
NAN/DNI: 15.968.224-Z



Fdo.: D. José Ignacio Prego Larreina Jn.
NAN/DNI: 15.977.381-V



Fdo.: D. Ricardo Crespo Rubio Jn.
NAN/DNI: 72.479.729-J



Fdo.: D. Mikel Durán Gonzálo Jn.
NAN/DNI: 72.466.431-D



Fdo.: D. Iñigo Manrique Cia Jn.
NAN/DNI: 15.253.083-N



Fdo.: D. Xabier Agirrezabalaga Ugarte Jn.
NAN/DNI: 72.435.868-J

Zarautzen, 2019ko apirilaren 12an/Zarautz, a 12 de abril de 2019

**BIDEGI, Agencia Guipuzcoana
de Infraestructuras, S.A.**

Informe de Procedimientos Acordados sobre Ratios
Ligados a Contratos de Financiación y de Adquisición

31 de diciembre de 2018



KPMG Auditores, S.L.
Avenida de la Libertad, 25
Planta 6
200004 Donostia
Tel +34 94 342 22 50
www.kpmg.es

Informe de Procedimientos Acordados sobre Ratios
Ligados a Contratos de Financiación y de Adquisición

A la Dirección de
BIDEGI, Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A.

De acuerdo con nuestro contrato de fecha 28 de septiembre de 2017 hemos realizado los procedimientos acordados con Ustedes que se indican a continuación, en relación con lo dispuesto en el Contrato de Crédito Sindicado, de fecha 11 de abril de 2011, y novado el 28 de julio del 2017, por importe de 395.800.000 euros (el Contrato) y en lo relativo al cumplimiento, por parte de BIDEGI, Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A. de determinados ratios financieros. Dicho cálculo de ratios se adjunta en el Anexo junto con las notas explicativas relativas al cálculo y determinación de los mismos. La preparación y contenido del documento incluido en el mencionado Anexo es responsabilidad de la Dirección de BIDEGI Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras S.A. (la Sociedad).

Una parte de los procedimientos enumerados a continuación ha consistido en comprobar que determinadas cifras utilizadas en el cálculo de los ratios mostrados en el Anexo coinciden con las contenidas en las Cuentas Anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2018, así como con las contenidas en el Plan Económico Financiero facilitado por la Sociedad de fecha 28 de febrero de 2019. Con fecha 24 de mayo de 2019 se ha emitido el informe de auditoría sobre las citadas cuentas anuales BIDEGI, Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A. del ejercicio 2018 en el que se expresa una opinión favorable. Desde dicha fecha no se ha realizado procedimiento de auditoría alguno. El alcance de una auditoría de las cuentas anuales, de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, se fija con el objetivo de emitir una opinión de auditoría sobre las cuentas anuales tomadas en su conjunto, se basa en la realización de pruebas selectivas y se fijan umbrales de materialidad apropiados de acuerdo con las características de la información financiera de la entidad auditada considerada globalmente y de los objetivos que se pretenden alcanzar. La opinión del auditor únicamente se expresa sobre las cuentas anuales en su conjunto, lo que excluye una opinión o cualquier otro tipo de manifestación sobre saldos individuales de cuentas, datos concretos, transacciones o sobre cualquier otra información financiera particular.

La Dirección de la Sociedad es responsable de la interpretación del contenido del mencionado Contrato, que ha servido de base para el cálculo, preparación y contenido del documento sobre "Ratios financieros derivados de la Estipulación 14.1.2. (iii)" del Contrato de Crédito Sindicado, de fecha 11 de abril de 2011, y novado el 28 de julio de 2017, por importe 395.800.000" firmado entre Bidegi, Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A. como acreditada, y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Banco Santander, S.A., Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Banco de Sabadell, S.A., Banco Popular Español, S.A., Bankinter, S.A., Bankoa, S.A., Abanca Corporación Bancaria, S.A. y CaixaBank, S.A. como Acreditantes, y Banco Santander, S.A. como Agente, y notas explicativas relativas al cálculo y determinación de los mismos, documento que es de igual forma responsabilidad de la Dirección de la Sociedad.

Nuestro trabajo no incluye valoración alguna acerca de si los criterios utilizados para la obtención de los ratios contenidos en el Anexo, preparados conforme a las definiciones e interpretaciones de la Dirección de la Sociedad contenidas en las notas explicativas adjuntas, son adecuados para el objeto perseguido por los usuarios de este informe.

Nuestro trabajo sobre los ratios financieros derivados de la Cláusula 14.1.2.(iii) del Contrato firmado entre la Acreditada, las acreditantes y Agente, todos ellos mencionados en el párrafo anterior, y notas explicativas relativas al cálculo y determinación de los mismos adjuntos se ha realizado siguiendo normas profesionales de general aceptación en España aplicables en los encargos de procedimientos acordados. En un trabajo de procedimientos acordados es el lector del informe quien obtiene sus propias conclusiones a la luz de los hallazgos objetivos sobre los que se le informa. Asimismo, el destinatario del informe es responsable de la suficiencia de los procedimientos llevados a cabo para los propósitos perseguidos. En consecuencia, no asumimos responsabilidad alguna sobre la suficiencia de los procedimientos aplicados.

En la Estipulación 14.1.2.(iii) del Contrato se indica, entre otros aspectos, que la Sociedad deberá entregar al denominado Agente, un certificado de los auditores sobre el cálculo de los ratios financieros "RCSD" y "LLCR", correspondientes al Periodo de Cálculo que finalice en el 31 de diciembre del ejercicio anterior.

A los efectos del Contrato, se entenderá por "RCSD" y "LLCR" lo dispuesto en las definiciones establecidas en la Estipulación 1.1. del citado contrato original fechado el 11 de abril de 2011, así como en el 5.1.2 de la novación del 28 de julio del 2017:

"Ratio de Cobertura del Servicio de la Deuda" o "RCSD", significa el cociente entre el Flujo de Caja Antes del Servicio de la Deuda durante un Periodo de Cálculo y el Servicio de la Deuda más el principal dispuesto de los Créditos BEI para el mismo Periodo de Cálculo.

"Ratio de Cobertura de la Vida de la Deuda" o "LLCR", significa el resultado de dividir las siguientes magnitudes: (i) el valor neto presente del Flujo de Caja Antes del Servicio de la Deuda desde n+1 establecido en el Caso Base y proyectado desde una Fecha de Cálculo hasta la Fecha de Vencimiento Final y descontado a una tasa equivalente al Tipo de Interés previsto para cada año en el Caso Base, entre (ii) el Principal Dispuesto del Crédito más el principal dispuesto de los Créditos BEI en la Fecha de Cálculo.

Asimismo, a los efectos del Contrato, en la estipulación 1.1. se pacta que las expresiones que a continuación se relacionan tendrán el significado que se atribuye, de modo que:

- Flujo de caja antes del servicio de la deuda, significa, para un determinado período, la suma de los siguientes conceptos: (i) el importe de los cobros de la Acreditada que tengan la consideración de ingresos derivados de la explotación del Proyecto, (ii) menos, los pagos efectuados por gastos que tengan la consideración de gastos de explotación, (iii) menos las inversiones pagadas con fondos generados por el Proyecto (incluidas las de reposición), (iv) menos las dotaciones de la CRGR, (v) más los ingresos financieros que se derivaran de las Cuentas del Proyecto (exceptuando a estos efectos, la CRSD) (vi) menos las liquidaciones satisfechas en concepto de pago de tributos, (vii) más/menos cualesquiera otros ingresos o costes aprobados previamente por las Acreditantes de acuerdo con lo contemplado en los Documentos de la Financiación.
- Periodo de cálculo, significa cada uno de los períodos de doce (12) meses que finalizan en una Fecha de Cálculo.
- Periodo de Disposición, significa el lapso temporal transcurrido entre la firma del presente Contrato y la anterior de las siguientes fechas: treinta (30) meses después de la firma del presente Contrato; o la fecha en la que el Principal del Crédito haya sido cancelado o plenamente dispuesto.
- Servicio de la Deuda, significa, para cualquier período de tiempo aplicable, la suma de los pagos en concepto de intereses, Comisiones y amortizaciones de Principal del Crédito y de los Créditos BEI, más el flujo de las liquidaciones periódicas derivadas de las Operaciones de Cobertura, más cualesquiera otros importes debidos a las Acreditantes, al BEI y a las Entidades de Cobertura bajo los Documentos de la Financiación que deban ser satisfechos en el periodo de que se trate.
- Crédito BEI, significa conjuntamente, el Crédito BEI AP-1 B, el Crédito BEI AP-1 C y el Crédito BEI Segundo Cinturón.
- Principal Dispuesto del Crédito, significa, en cada momento, la suma de todas las cantidades dispuestas por la Acreditada en virtud del presente Contrato que no hayan sido reembolsadas por ella.
- Fecha de vencimiento final, significa el 31 de diciembre de 2032.
- Caso Base, significa desde el 11 de abril de 2011 hasta la Fecha de Firma de la Novación, el caso base del Proyecto que haya sido consensuado por la totalidad de las Acreditantes y que se adjunta al Contrato como Anexo IX. B. Dicho documento ha sido dimensionado en base a los ratios financieros, apalancamiento, plazo de deuda y demás consideraciones plasmadas en el referido Anexo.
- Principal Dispuesto de los Créditos BEI, significa, en cada momento, la suma de todas las cantidades dispuestas del Crédito BEI por la Acreditada en virtud del Contrato que no hayan sido reembolsadas por ella.

En concreto, la Sociedad se obliga a cumplir a lo largo de toda la vida del Contrato, con las siguientes obligaciones financieras, indicadas en el Contrato de fecha 11 de abril de 2011, en la Estipulación 14.5.2., y renovadas en la novación del préstamo realizada con fecha 28 de julio del 2017, en la Estipulación 5.14:

- Mantener un RCSD igual o superior a 1,10x.
- Mantener un LLCR igual o superior a 1,15x.

Procedimientos aplicados y resultados obtenidos

1.1. Sobre el ratio RCSD

Hemos comprobado que los importes que se indican como “Flujo de caja antes del servicio de la deuda” se desprenden de los Estados Financieros de la Sociedad a 31 de diciembre de 2018, entendiendo la Dirección los flujos de caja antes del servicio de la deuda como la suma de los siguientes conceptos: resultado de explotación del ejercicio, amortizaciones, deterioros de inmovilizado, pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales 2018, dotación del ejercicio de la provisión por actuaciones de reposición y gran reparación, disposiciones de la cuenta bancaria de Reserva para inversiones y grandes reparaciones, variación de deudores y acreedores comerciales del ejercicio 2018 con respecto al 2017, más las ampliaciones de capital y las altas de inmovilizado intangible e inmovilizado material excluyendo resultado de explotación del ejercicio, amortizaciones, deterioros de inmovilizado, dotación del ejercicio de la provisión por actuaciones de reposición y gran reparación, la capitalización de gastos financieros, así como las altas y variación de acreedores y deudas comerciales asociadas al proyecto CED-3 Etxegarate, que se encuentra en el Anexo II.

Hemos comprobado que los importes que se indican como “Servicio de deuda”, se desprenden de los estados financieros de la Sociedad a 31 de diciembre de 2018, entendidos por la Dirección como la suma de los pagos en concepto de intereses generados en el ejercicio 2018 asociados al Crédito Comercial y al Crédito BEI, amortizaciones de principal de crédito BEI y Comercial (descontadas las amortizaciones voluntarias), liquidación de derivados al 31 de diciembre de 2018.

1.2. Sobre el ratio LLCR

Hemos comprobado que los importes que se indican como “Valor neto presente del Flujo de caja antes del Servicio de la Deuda proyectado desde la fecha de cálculo hasta la fecha de vencimiento final y descontado a una tasa equivalente al tipo de interés previsto, se desprenden de los datos establecidos en el Plan Económico Financiero (PEF) desde 2018 hasta 2027 descontado al tipo de interés previsto en el PEF, a valor neto presente de 2018.

Hemos comprobado que los importes que se indican como “Principal Dispuesto del Crédito” y “Principal dispuesto de los Créditos BEI” se desprenden de los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2018, sobre las que emitimos, con fecha 24 de mayo de 2019 nuestro informe de auditoría.

Hemos comprobado los cálculos aritméticos.

1.3. General

Obtención del cálculo de los ratios financieros, junto con las notas explicativas relativas al cálculo y determinación de los mismos adjuntos, preparados y facilitados por la Dirección de BIDEGI, Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A. de acuerdo con la interpretación de los mismos.

Revisión del contrato de financiación que incluye la definición de los ratios calculados.

Obtención de una carta de manifestaciones de la Dirección en la que nos confirman la no ocurrencia de hechos posteriores a la fecha de nuestro informe de auditoría sobre las cuentas anuales del ejercicio 2018 de la Sociedad que pudieran afectar significativamente a los mismos, y en consecuencia, a los Ratios calculados por la Sociedad.

A continuación informamos de los hechos que se han puesto de manifiesto en la ejecución de nuestro trabajo:

Si bien, en la definición del ratio RCSD según contrato se estipula que incluye, entre otros, las amortizaciones del BEI y Comercial, la sociedad no ha considerado la amortización voluntaria realizada durante el ejercicio 2018 de 7.000.000 de euros, ya que esta amortización está condicionada a que de antemano se cumpla un RCSD del proyecto de 1,10 x, y la misma va a cargo de la caja excedentaria de años anteriores.

Si bien, en la definición del ratio RCSD según contrato se estipula que se ha de considerar disposiciones de la cuenta bancaria de Reserva para inversiones y grandes reparaciones como diferencia entre la "cuenta de flujos de caja excedentarios" que según cuentas anuales de 2017 reflejaba un importe de 28.175.700 euros y el "Importe de la Dotación Inicial del Flujo de Caja Excedentario" que según apartado 5.1.3 del Acuerdo de Novación se situó en 9.713.027 euros; la Sociedad ha considerado, como caja excedentaria a utilizar en la disposición de la cuenta de reserva para inversiones, la diferencia entre el total de tesorería del ejercicio 2017 correspondiente al proyecto CED-I por un importe total de 49.413.602,71 euros y un Caja Mínima de 2.500.000 de euros.

Dado que un trabajo de Procedimientos Acordados no constituye una auditoría de la información adjunta, no expresamos una opinión de auditoría sobre la misma, ni proporcionamos seguridad alguna sobre la citada información tomada en su conjunto. Si hubiésemos realizado procedimientos adicionales sobre la citada información se podrían haber puesto de manifiesto otros hechos o aspectos sobre los que les habríamos informado.

Este informe ha sido preparado para uso exclusivo de la Dirección de BIDEGI, Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras S.A., en relación con el compromiso de cumplimiento de ratios financieros indicados en la Estipulación 14.1.2.(iii) del citado Contrato, sin que pueda utilizarse para ninguna otra finalidad ni ser distribuido a terceros, con excepción de las entidades y Banco Santander, S.A., BBVA, S.A., Banco de Sabadell, S.A., Banco Popular Español, S.A., Bankinter, S.A., Bankoa, S.A., Abanca Corporación Bancaria, S.A. Y CaixaBank, S.A.

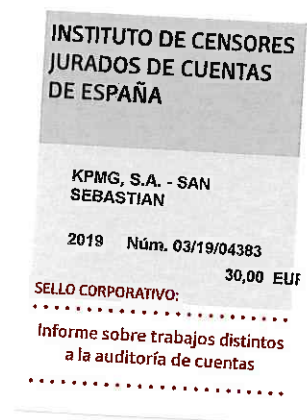
Nuestra responsabilidad máxima frente a BIDEGI, Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras S.A., por daños y perjuicios derivados de culpa o negligencia nuestra en la prestación de estos servicios ha sido establecida en nuestro Contrato de fecha 28 de septiembre de 2017. Las entidades Banco Santander, S.A., BBVA, S.A., Banco de Sabadell, S.A., Banco Popular Español, S.A., Bankinter, S.A., Bankoa, S.A., Abanca Corporación Bancaria, S.A. Y CaixaBank, S.A. podrán utilizar este informe únicamente teniendo presente nuestra limitación de responsabilidad mencionada en este mismo párrafo. En ningún caso admitiremos responsabilidad alguna frente a personas diferentes a las destinatarias de este informe.

KPMG Auditores, S.L.



Olga Marinas Suarez

30 de mayo de 2019



Ratios Financieros derivados del Contrato de Crédito Sindicado, de fecha 11 de abril de 2011, por importe de 395.800.000 euros

Los datos de BIDEGI correspondientes al ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2018, que se desprenden de los estados financieros y del Plan Económico Financiero y que la Dirección de BIDEGI ha utilizado para la determinación de los ratios, se resumen a continuación:

"RATIO DE COBERTURA DE LA VIDA DE LA DEUDA" O "LLCR" (miles de euros)

Período de cálculo: Desde: 01/01/2018
Hasta: 31/12/2018

$$\text{LLCR} = \frac{\text{Valor neto presente del Flujo de Caja Antes del Servicio de la Deuda}}{\text{Principal dispuesto del crédito + Principal de los créditos de BEI en la}} = \frac{1.356.708}{722.237} = 1,88$$

Valor neto presente del flujo de caja antes del servicio de la deuda (miles de euros)

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Valor Actual de Cash Flow al Servicio de la Deuda	1.356.708,03	1.326.710,18	1.276.259,74	1.209.480,94	1.138.311,89	1.063.604,71
Tipo medio efectivo (deuda conjunta: deuda senior + deuda BEI)	4,15%	4,14%	4,22%	4,42%	4,64%	4,82%
Cash Flow al Servicio de la Deuda (año siguiente)	-	86.840,74	98.832,89	107.204,58	110.952,23	118.611,65
Saldo vivo de la deuda	722.237,34	666.765,45	597.631,26	515.475,10	445.173,21	385.604,90
LLCR	1,88	1,99	2,14	2,35	2,56	2,76

	2024	2025	2026	2027
Valor Actual de Cash Flow al Servicio de la Deuda	984.087,55	893.491,66	790.513,57	678.823,80
Tipo medio efectivo (deuda conjunta: deuda senior + deuda BEI)	4,96%	5,17%	5,60%	6,22%
Cash Flow al Servicio de la Deuda (año siguiente)	124.947,79	132.044,77	138.020,99	144.109,70
Saldo vivo de la deuda	325.985,96	261.281,39	187.559,22	119.668,22
LLCR	3,02	3,42	4,21	5,67

Principal dispuesto en la fecha de cálculo	=	Suma de los siguientes conceptos	722.237
	+	Préstamo sindicado comercial y BEI a 31/12/2018 corriente	55.472
	+	Préstamo sindicado comercial y BEI a 31/12/2018 no corriente	666.765

D. Alfredo Etxeberria Murua
Director General
(BIDEGI, Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-
Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A.)

"RATIO DE COBERTURA DEL SERVICIO DE LA DEUDA" O "RCSD" (en miles de euros)

Período de cálculo: Desde: 01/01/2018
Hasta: 31/12/2018

$$\text{RCSD} = \frac{\text{Flujo de Caja Antes del Servicio de la Deuda}}{\text{Servicio de la Deuda}} = \frac{84.779}{70.123} = 1,21$$

Flujo de Caja Antes del Servicio de la Deuda

+	Resultado de explotación del ejercicio 2018	53.805
+	Amortización del ejercicio 2018	38.184
+	Dotación del ejercicio a la provisión por actuaciones de reposición y gran reparación del ej.2018	- 4.608
+	Deterioros/variaciones del valor de inmovilizado del ejercicio 2018	4
-	Altas del inmovilizado intangible 2018 (excluyendo capitalización de GF)	- 24.522
+	Disposición de la cuenta de reserva Caja excedentaria de ejercicios anteriores para inversiones del Proyecto en el ejercicio	24.522
+/-	Disposiciones / Dotaciones de la cuenta de reserva para grandes reparaciones	- 3.431
+/-	Variación inversiones financieras a largo plazo (recuperación fianzas)	14
+/-	Variación de deudores comerciales ejercicios 2018	- 1.259
+/-	Variación de acreedores comerciales ejercicios 2018	2.072
	FLUJO DE CAJA ANTES DEL SERVICIO DE LA DEUDA	84.779

Flujo de Caja Antes del Servicio de la Deuda

-	Intereses pagados en el ejercicio asociados a los préstamos sindicados y BEI	19.000
-	Amortización de principales	39.900
-	Liquidación de Derivados	11.224
	SERVICIO DE LA DEUDA	70.123


D. Alfredo Etxeberria Murua
Director General
(BIDEGI, Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-
Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A.)

BALANCE CED-1
31 de diciembre de 2018 y 2017 (Expresado en euros)

	2018	2017
AKTIBOA / ACTIVO		
A) AKTIBO EZ-ARRUNTA / ACTIVO NO CORRIENTE	1.254.418.945	1.249.643.203
I. Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible	1.254.243.582	1.249.434.575
4. Beste ibilgetu ukiezina / Otro inmovilizado intangible	824.656.922	862.140.150
5. Informatika-aplikazioak / Aplicaciones Informáticas	752.301	1.436.539
7. Ibilgetu ukiezinenzako aurrerakinak, emakida-erabakiak / Anticipos para inmovilizaciones intangibles, acuerdos de concesión	199.306.405	174.784.662
9. Emakida-erabakiak, finantza-aktibazioa / Activación financiera, acuerdo de concesión	229.527.954	211.073.224
II. Ibilgetu materiala / Inmovilizado material	4.691	24.398
1. Beste instalakuntzak, tresnak eta altzariak / Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	4.504	13.100
2. Instalakuntza teknikoak eta beste ibilgetu materiala / Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	187	11.298
V. Epe luzerako finantza-inbertsioak / Inversiones financieras a largo plazo	170.672	184.230
3. Bestelako finantza-aktiboak / Otros activos financieros	170.672	184.230
B) AKTIBO ARRUNTAK / ACTIVO CORRIENTE	85.781.152	97.956.825
III. Merkataritza-zordunak eta kobratu beharreko beste kontu batzuk / Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	11.987.395	10.682.081
1. Salmenta eta zerbitzugintzen ondoriozko bezeroak / Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12.795.425	12.755.627
3. Hainbat zordun / Deudores varios	(933.381)	(1.006.270)
6. Administrazio Publikoekiko beste kreditu batzuk / Otros créditos con las Administraciones públicas	125.351	(1.067.276)
V. Epe laburrerako finantza-inbertsioak / Inversiones financieras a corto plazo	40.555.959	37.861.141
4. Bestelako finantza-aktiboak / Otros activos financieros	40.555.959	37.861.141
VII. Eskudirua eta bestelako aktibo likido baliokideak / Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	33.237.798	49.413.603
1. Diruzaintza / Tesorería	34.080.118	49.413.603
2018ko abenduan CED-1 ean kobratu ziren baina CED-3ri dagozkion salmentengatik eta gainontzeko kontzeptuengatik burutzeko dagoen transferentzia / Transferencia pendiente a CED-1 por las ventas del CED-3 de diciembre 2018 cobradas en CED-1 y el resto que falta	(842.320)	
AKTIBOA GUZTIRA / TOTAL ACTIVO	1.340.200.097	1.347.600.028

D. Alfredo Etxebarria Murua
Director General
(BIDEGI, Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-
Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A.)

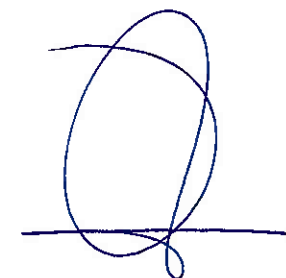


	2018	2017
ONDARE GARBIA ETA PASIBOA / PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
A) ONDARE GARBIA / PATRIMONIO NETO	519.611.421	470.450.985
A-1) Funts propioak / Fondos propios	564.681.408	522.096.969
I. Kapitala / Capital	10.719.000	10.719.000
1. Kapital eskrituratua / Capital escriturado	10.719.000	10.719.000
III. Erreserbak / Reservas	511.377.969	475.253.449
1. Legezkoak eta estatutuetakoak / Legal y estatutarias	4.143.800	4.143.800
2. Bestelako erreserbak / Otras reservas	507.234.169	471.109.649
VII. Ekitaldiko emaitza / Resultado del ejercicio	42.584.439	36.124.520
A-2) Balio aldaketagatik doikuntzak / Ajustes por cambios de valor	(45.069.987)	(51.645.984)
II. Estaldura eragiketak / Operaciones de cobertura	(51.645.984)	(64.046.922)
IV. Transferentziak estalduragatik / Transferencias por cobertura	6.575.997	12.400.938
B) PASIBO EZ-ARRUNTAK / PASIVO NO CORRIENTE	735.537.215	802.193.459
I. Epe luzerako hornidurak / Provisiones a largo plazo	22.691.294	27.299.645
3. Azpiegituraren gaineko jardunen ondoriozko hornidurak / Provisiones por reestructuración	22.691.294	27.299.645
II. Epe luzerako zorrak / Deudas a largo plazo	712.845.921	774.893.814
1. Betebeharrak eta beste balore negoziagarri batzuk / Obligaciones y otros valores negociables	46.080.475	52.656.473
2. Kreditu-erakundeekiko zorrak / Deuda con entidades de crédito	666.765.446	722.237.341
C) PASIBO ARRUNTAK / PASIVO CORRIENTE	85.051.461	74.955.584
III. Epe laburrerako zorrak / Deudas a corto plazo	63.069.236	55.106.676
2. Kreditu-erakundeekiko zorrak / Deuda con entidades de crédito	63.019.637	54.996.076
4. Bestelako finantza-pasiboak / Otros pasivos financieros	49.599	110.600
V. Merkataritza-hartzekodunak eta ordaindu beharreko beste kontu batzuk / Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	21.982.225	19.848.908
1. Hornitzaaileak ordaintzeke dauden fakturak / Proveedores facturas pendientes	1.983.048	4.626.465
3. Hainbat hartzekodun / Acreedores varios	18.770.007	14.144.403
6. Administrazio Publikoekiko beste zor batzuk / Otras deudas con las Administraciones Públicas	1.219.221	1.078.040
CED-1ari zegozkion baina CED-3tik ordainduriko fakturengatik egiteko dagoen transferentzia CED-3ra, CED-3ari zegozkion baina CED-1etik ordaindu ziren 2018ko erreklamazioengatik abonuen ordainketen zenbatekoa kenduta / Transferencia pendiente a CED-3 por facturas pagadas del CED-3 correspondientes a CED-1 menos transferencia pendiente de CED-3 por abonos a usuarios realizados en 2018 desde CED-1 correspondientes a CED-3	9.949	
ONDARE GARBIA ETA PASIBOA GUZTIRA / TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	1.340.200.097	1.347.600.028

D. Alfredo Etxeberria Murua
Director General
(BIDEGI, Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-
Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A.)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CED-1
para los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2018 y 2017 (Expresada en euros)

	2018	2017
Negozio Zifraren zenbateko garbia / Importe neto de la cifra de negocios	130.157.580	121.754.720
Guztira Kanongatik / Total por Canon	130.157.580	121.754.720
Bestelako ustipaen sarrerak / Otros ingresos de explotación	8.423.745	8.264.635
Pertsonal-gastuak / Gastos de personal	(1.314.260)	(1.127.394)
Soldatak, alokairuak eta antzekoak / Sueldos, salarios y asimilados	(999.705)	(874.116)
Karga sozialak / Cargas sociales	(314.555)	(253.278)
Bestelako ustiapen-gastuak / Otros gastos de explotación	(45.489.452)	(46.816.699)
Servicios exteriore / Kapoko zerbitzuak	(50.095.904)	(42.326.190)
Zergak / Tributos	(1.850)	(3.116)
Galerak, narriadurak eta horinuduren aldaketak / Pérdidas, deterioro y variación de provisiones	4.608.302	(4.488.392)
Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado	(38.183.516)	(37.690.963)
Bestelako emaitzak / Otros resultados	210.620	1.271.423
Ustiapen emaitza / Resultado de explotación	53.804.717	45.654.723
Finantza-gastuak / Gastos financieros	(6.976.499)	(7.863.720)
Hirugarrenetikiko zorren ondoriozkoak / Por deudas con terceros	(6.976.499)	(7.863.720)
Finantza-tresnen arrazoizko balioaren aldaketak / Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(4.243.779)	(1.666.483)
Negozio-zorroa eta bestelakoak / Cartera de negociación y otros	(4.243.779)	(1.666.483)
Emaitza finantzarioa / Resultado financiero	(11.220.278)	(9.530.203)
Zerga aurreko ekitaldiko emaitza / Resultado antes de impuestos	42.584.439	36.124.520
Ekitaldiko emaitza / Resultado del ejercicio	42.584.439	36.124.520



D. Alfredo Etxeberria Murua
Director General
(BIDEGI, Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-
Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A.)



BALANCE CED-3
31 de diciembre de 2018 y 2017 (Expresado en euros)

	2018	2017
AKTIBOA / ACTIVO		
A) AKTIBO EZ-ARRUNTA / ACTIVO NO CORRIENTE	7.793.221	6.689.272
I. Ibilgetu ukiezina / Inmovilizado intangible	7.793.221	6.689.272
4. Beste ibilgetu ukiezina / Otro inmovilizado intangible	7.793.221	
7. Ibilgetu ukiezinentzako aurrerakinak, emakida-erabakiak / Anticipos para inmovilizaciones intangibles, acuerdos de concesión		6.689.272
B) AKTIBO ARRUNTAK / ACTIVO CORRIENTE	10.832.708	7.961.240
III. Merkataritza-zordunak eta kobratu beharreko beste kontu batzuk / Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	842.326	1.067.276
1. Salmenta eta zerbitzugintzen ondoriozko bezeroak / Clientes por ventas y prestaciones de servicios	842.326	
6. Administrazio Publikoekiko beste kreditu batzuk / Otros créditos con las Administraciones públicas		1.067.276
VII. Eskudirua eta bestelako aktibo likido baliokideak / Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9.990.382	6.893.964
1. Diruzaintza / Tesorería	9.980.433	6.893.964
CED-1ari zegozkion baina CED-3tik ordainduriko fakturengatik egiteko dagoen transferentzia CED-3ra, CED-3ari zegozkion baina CED-1etik ordaindu ziren 2018ko erreklamazioengatik abonuen ordainketen zenbatekoa kenduta / Transferencia pendiente a CED-3 por facturas pagadas del CED-3 correspondientes a CED-1 menos transferencia pendiente de CED-3 por abonos a usuarios realizados en 2018 desde CED-1 correspondientes a CED-3	9.949	
AKTIBOA GUZTIRA / TOTAL ACTIVO	18.625.929	14.650.512
ONDARE GARBIA ETA PASIBOA / PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
A) ONDARE GARBIA / PATRIMONIO NETO	13.324.121	10.000.000
A-1) Funtz propioak / Fondos propios	13.324.121	10.000.000
I. Kapitala / Capital	10.000.000	10.000.000
1. Kapital eskrituratua / Capital escriturado	10.000.000	10.000.000
VII. Ekitaldiko emaitza / Resultado del ejercicio	3.324.121	
B) PASIBO EZ-ARRUNTAK / PASIVO NO CORRIENTE	5.056.367	
I. Epe luzeak / Provisiones a largo plazo	5.056.367	
3. Azpiegituraren gaineko jardunen ondoriozko hornidurak / Provisiones por reestructuración	5.056.367	
C) PASIBO ARRUNTAK / PASIVO CORRIENTE	245.441	4.650.512
V. Merkataritza-hartzekodunak eta ordaindu beharreko beste kontu batzuk / Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	245.441	4.650.512
3. Hainbat hartzekodun / Acreedores varios	120.090	4.650.512
6. Administrazio Publikoekiko beste zor batzuk / Otras deudas con las Administraciones Públicas	125.351	
ONDARE GARBIA ETA PASIBOA GUZTIRA / TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	18.625.929	14.650.512

D. Alfredo Etxeberria Murua
Director General
(BIDEGI, Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-
Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A.)



CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CED-3
para el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2018 (Expresada en euros)

	2018
Negozi Zifraren zenbateko garbia / Importe neto de la cifra de negocios	10.884.083
Guztira Kanongatik / Total por Canon	10.884.083
Bestelako ustiapen-gastuak / Otros gastos de explotación	(7.205.725)
Servicios exteriore / Kapoko zerbitzuak	(2.149.358)
Galerak, narriadurak eta horinuduren aldaketak / Pérdidas, deterioro y variación de provisiones	(5.056.367)
Ibilgetuaren amortizazioa / Amortización del inmovilizado	(354.237)
Ustiapen emaitza / Resultado de explotación	3.324.121
Zerga aurreko ekitaldiko emaitza / Resultado antes de impuestos	3.324.121
Ekitaldiko emaitza / Resultado del ejercicio	3.324.121

D. Alfredo Etxeberria Murua
Director General
(BIDEGI, Gipuzkoako Azpiegituren Agentzia-
Agencia Guipuzcoana de Infraestructuras, S.A.)