

**ITELAZPI, S.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA,  
CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN**



# **ITELAZPI, S.A.**

**Cuentas Anuales**  
31 de diciembre de 2012

**Informe de gestión**  
Ejercicio 2012

(Junto con el Informe de Auditoría)

G.

## Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

Al Accionista de  
Itelazpi, S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales de Itelazpi, S.A. (la "Sociedad") que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2012, 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 anual terminado en dicha fecha. Los Administradores son responsables de la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Itelazpi, S.A. al 31 de diciembre de 2012 así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2012 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Itelazpi, S.A., la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2012. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

KPMG AUDITORES, S.L.



Mikel Arana Lechosa

22 de marzo de 2013

INSTITUTO DE  
CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Miembro ejerciente:  
KPMG AUDITORES, S.L.

Año 2013 N° 03/13/00072  
COPIA GRATUITA

.....  
Este informe está sujeto a la tasa  
aplicable establecida en la  
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.  
.....



ITELAZPI, S.A.

Balances

31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en euros)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inmovilizado intangible	5	<u>48.623</u>	<u>211.527</u>
Aplicaciones informáticas		48.623	211.527
Inmovilizado material	6	<u>28.653.756</u>	<u>30.922.631</u>
Terrenos y construcciones		1.279.222	1.360.841
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario, y otro inmovilizado material		27.374.534	29.561.790
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10	<u>8.000</u>	<u>6.000</u>
		8.000	6.000
Inversiones financieras a largo plazo	9 y 10	<u>23.067</u>	<u>22.192</u>
Créditos a terceros		20.167	19.292
Otros activos financieros		2.900	2.900
Total activos no corrientes		<b>28.733.446</b>	<b>31.162.350</b>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9 y 10	<u>5.547.853</u>	<u>6.696.449</u>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		1.374.015	1.740.548
Clientes, empresas del grupo y asociadas corto plazo	19	3.792.464	4.623.263
Personal	10	21.792	13.000
Activos por impuesto corriente	17	-	32.184
Otros créditos con las Administraciones Públicas	17	359.582	287.454
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	11		
Tesorería		<u>13.407.755</u>	<u>14.235.598</u>
Total activos corrientes		<b>18.955.608</b>	<b>20.932.047</b>
Total activo		<b>47.689.054</b>	<b>52.094.397</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2012.



ITELAZPI, S.A.

Balances

31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en euros)

<u>Pasivo</u>	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fondos propios	12	<b><u>23.042.915</u></b>	<b><u>22.957.976</u></b>
Capital		<b><u>22.350.300</u></b>	<b><u>22.360.300</u></b>
Capital escriturado		22.350.300	22.350.300
Reservas		<b><u>607.676</u></b>	<b><u>582.018</u></b>
Legal y estatutarias		60.768	58.202
Otras reservas		546.908	523.816
Resultado del ejercicio		<b><u>84.939</u></b>	<b><u>25.658</u></b>
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	<b><u>12.376.364</u></b>	<b><u>12.758.659</u></b>
Total patrimonio neto		<b><u>35.419.279</u></b>	<b><u>35.716.635</u></b>
Pasivos por impuesto diferido	17	4.813.030	4.961.701
Deudas a largo plazo transformables en subvenciones	15 y 16	<u>3.085.495</u>	<u>4.929.642</u>
Total pasivos no corrientes		<b><u>7.898.525</u></b>	<b><u>9.891.343</u></b>
Deudas a corto plazo	15 y 16	<b><u>714.791</u></b>	<b><u>2.280.940</u></b>
Otros pasivos financieros		714.791	2.280.940
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	15 y 16	<b><u>3.656.459</u></b>	<b><u>4.205.479</u></b>
Proveedores a corto plazo		203.610	180.109
Proveedores empresas del grupo y asociadas	19	42.387	126.587
Acreedores varios		3.353.272	3.834.947
Pasivos por impuesto corriente	17	3.815	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas	17	<u>53.375</u>	<u>63.836</u>
Total pasivos corrientes		<b><u>4.371.250</u></b>	<b><u>6.486.419</u></b>
Total patrimonio neto y pasivo		<b><u>47.689.054</u></b>	<b><u>52.094.397</u></b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2012.



ITELAZPI, S.A.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias  
para los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresadas en euros)

	Nota	2012	2011
Importe neto de la cifra de negocios		<b>14.793.265</b>	<b>15.152.246</b>
Prestaciones de servicios	20	14.793.265	15.152.246
Aprovisionamientos		<b>(2.497.127)</b>	<b>(2.478.755)</b>
Trabajos realizados por otras empresas	20	(2.497.127)	(2.478.755)
Otros ingresos de explotación		<b>59.404</b>	<b>57.000</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		-	57.000
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado	13	59.404	-
Gastos de personal		<b>(1.113.907)</b>	<b>(1.175.549)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(860.705)	(914.713)
Cargas sociales	20	(253.202)	(260.836)
Otros gastos de explotación		<b>(8.622.632)</b>	<b>(9.175.793)</b>
Servicios exteriores		(8.123.367)	(8.672.765)
Tributos		(499.265)	(474.354)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	10	-	(28.674)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	<b>(5.031.636)</b>	<b>(4.709.819)</b>
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	13	<b>2.452.795</b>	<b>2.112.700</b>
Otros resultados	20	<b>(6.349)</b>	<b>54.860</b>
Resultado de explotación		<b>33.813</b>	<b>(163.110)</b>
Ingresos financieros		<b>71.403</b>	<b>193.683</b>
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros	20	71.403	193.683
Gastos financieros		<b>(1.379)</b>	<b>(244)</b>
Por deudas con terceros		(1.379)	(244)
Resultado financiero		<b>70.024</b>	<b>193.439</b>
Resultado antes de impuestos		<b>103.837</b>	<b>30.329</b>
Impuesto sobre beneficios del ejercicio	17	(18.898)	(4.671)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas		<b>84.939</b>	<b>25.658</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2012.



ITELAZPI, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
correspondiente a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2012 y 2011

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

(Expresados en euros)

	Nota	2012	2011
Resultado del ejercicio		84.939	25.658
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	13	<b><u>1.383.717</u></b>	<b><u>1.946.536</u></b>
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	6	1.921.829	2.703.522
Efecto impositivo		(538.112)	(756.986)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	13	<b><u>(1.766.012)</u></b>	<b><u>(1.521.144)</u></b>
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		(2.452.795)	(2.112.700)
Efecto impositivo		<u>686.783</u>	<u>591.556</u>
Total ingresos y gastos reconocidos		<u>(297.356)</u>	<u>451.050</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2012.



ITELAZPI, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
correspondiente a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2012 y 2011

B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en euros)

	<u>Capital escriturado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas voluntarias</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Subvenciones donaciones y legados recibidos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2010	22.350.300	54.762	492.859	34.397	12.333.267	35.265.585
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	25.658	425.392	451.050
Distribución de resultados						
A reserva legal	-	3.440	-	(3.440)	-	-
A reservas voluntarias	-	-	30.957	(30.957)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	22.350.300	58.202	523.816	25.658	12.758.659	35.716.635
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	84.939	(382.295)	(297.356)
Distribución de resultados						
A reserva legal	-	2.566	-	(2.566)	-	-
A reservas voluntarias	-	-	23.092	(23.092)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>22.350.300</u>	<u>60.768</u>	<u>546.908</u>	<u>84.939</u>	<u>12.376.364</u>	<u>35.419.279</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2012.







ITELAZPI, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo  
correspondiente a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en euros)

	Nota	2012	2011
Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		103.837	30.329
Ajustes del resultado		2.508.817	2.432.354
Amortización del inmovilizado	5 y 6	5.031.636	4.709.819
Correcciones valorativas por deterioro		-	28.674
Imputación de subvenciones	13	(2.452.795)	(2.112.700)
Ingresos financieros		(71.403)	(193.683)
Gastos financieros		1.379	244
Cambios en el capital corriente		651.259	(1.664.515)
Deudores y otras cuentas a cobrar		1.116.412	(614.853)
Acreedores y otras cuentas a pagar		(542.835)	(1.049.662)
Otros activos y pasivos no corrientes		77.682	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		87.125	170.073
Pagos de intereses		(1.379)	(244)
Cobros de intereses		71.403	193.683
Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios		17.101	(23.366)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>3.351.038</b>	<b>968.241</b>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos por inversiones		(4.178.881)	(1.285.921)
Empresas del Grupo y Asociadas		(2.000)	-
Inmovilizado material	6 y 16	(4.176.006)	(1.271.421)
Otros activos financieros		(875)	(14.500)
Cobros por desinversiones		-	-
Otros activos financieros		-	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		<b>(4.178.881)</b>	<b>(1.285.921)</b>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes		(827.843)	(317.680)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		14.235.598	14.553.278
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		13.407.755	14.235.598

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2012.



ITELAZPI, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2012

(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad y Composición del Grupo

Itelazpi, S.A (en adelante la Sociedad) se constituyó el día 21 de octubre de 2003 como sociedad anónima, por un periodo de tiempo indefinido, en virtud del acuerdo adoptado por el Gobierno Vasco, en su Decreto 215/2003, de 23 septiembre.

La Sociedad tiene el carácter de sociedad pública y se encuentra adscrita al Departamento de Hacienda y Finanzas del Gobierno Vasco. Su domicilio social se encuentra en Zamudio (Bizkaia).

Su objeto social consiste en:

- La gestión, implantación, explotación y mantenimiento de sistemas e infraestructuras de telecomunicaciones, con el objetivo de prestar servicios de transporte y difusión de señales de radio y televisión, radiocomunicación, video-comunicación, transmisión y conmutación de señales y cualquier otro servicio de telecomunicación.
- La realización de estudios y prestación de servicios de asesoramiento y planificación técnica en materia de espectro radioeléctrico
- La participación en el capital de empresas relacionadas con su ámbito de actuación y en las condiciones que en cada caso se determinen.

La actividad de la Sociedad es la prestación de servicios de transporte y difusión de señales de radio y televisión, así como el servicio de utilización de instalaciones. A tal fin el Gobierno Vasco, en su constitución, cedió para su uso determinadas infraestructuras de telecomunicaciones, por las cuales la Sociedad satisface un canon de carácter anual. La Sociedad está obligada a mantener y mejorar las citadas infraestructuras (véanse notas 7 y 19(c)).

Durante el ejercicio 2005 la Sociedad inició el proyecto de creación de la infraestructura necesaria para facilitar la conexión por banda ancha en toda la Comunidad Autónoma de Euskadi (Fase I). Durante los ejercicios 2006 a 2009 se desarrolló la Fase II de este proyecto. Debido a la negociación de la prórroga del contrato con Euskaltel, durante el ejercicio 2010 no se realizó ninguna modificación en la Red. Una vez firmada dicha prórroga en el ejercicio 2011, se procedió a ampliar la capacidad de las BTS tal y como se preveía en su día.

Otro proyecto en el que está inmersa la Sociedad es el de la Red Tetra, que comenzó en el ejercicio 2008. En el ejercicio 2012 se ha continuado con las inversiones, estando actualmente en proceso el despliegue de esta Red para el Metro de Bilbao. Las inversiones llevadas a cabo en el proyecto Tetra en 2012 suponen un 36% sobre el total de altas de inmovilizado del ejercicio 2012 (76% en 2011).

(Continúa)



## ITELAZPI, S.A

## Memoria de las Cuentas Anuales

El proyecto de la Televisión Digital Terrestre (en adelante TDT) comenzó en 2009. En el ejercicio 2012 se continúa con las inversiones y queda pendiente para 2013 algunos núcleos residuales y los cambios de canalización motivados por el dividendo digital.

Con fecha 18 de diciembre de 2007 la Sociedad recibió de la Fundación Vasca para la Calidad, Euskalit, un diploma de calidad por su compromiso de avance hacia la calidad total/excelencia.

(2) Bases de Presentación

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de Itelazpi, S.A. Las cuentas anuales del ejercicio 2012 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2012, que han sido formuladas el 22 de marzo de 2013, serán aprobadas por la 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 2012, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2011 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 19 de junio de 2012.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros, redondeadas a la unidad, 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.

(Continúa)



## Memoria de las Cuentas Anuales

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 2012, 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 modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

(3) Distribución de Resultados

La distribución del beneficio del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, que se detalla a continuación, fue aprobada por la Junta General de Accionistas el 19 de junio de 2012.

La propuesta de distribución del resultado de 2012 de la Sociedad a presentar a la Junta General de Accionistas es como sigue:

	Euros	
	2012	2011
Bases de reparto		
Beneficios del ejercicio	<u>84.939</u>	<u>25.658</u>
Distribución		
Reserva legal	8.494	2.566
Otras reservas	<u>76.445</u>	<u>23.092</u>
	<u>84.939</u>	<u>25.658</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los importes de las reservas no distribuibles son como sigue:

	Euros	
	2012	2011
Reservas no distribuibles		
Reserva legal	<u>60.768</u>	<u>58.202</u>

(Continúa)



## ITELAZPI, S.A

## Memoria de las Cuentas Anuales

(4) Normas de Registro y Valoración(a) Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible, compuesto íntegramente por aplicaciones informáticas, figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado intangible se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

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.

La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil, estimada en cuatro años, de forma lineal.

A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos, en caso de ser aplicable, su valor residual.

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.

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado 4(c).

(b) Inmovilizado material(i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado material se presenta en el balance por su valor de coste, minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Las piezas de recambio destinadas a ser montadas en instalaciones, equipos y máquinas en sustitución de otras semejantes, se valoran siguiendo los criterios expuestos anteriormente. Las piezas cuyo ciclo de almacenamiento es superior al año y corresponden de manera exclusiva a determinados activos se registran y amortizan conjuntamente con los mismos y, en otro caso, se registran como Otro inmovilizado y se amortizan linealmente durante el periodo estimado de sustitución.

(Continúa)



## ITELAZPI, S.A

## Memoria de las Cuentas Anuales

Las inversiones de carácter permanente realizadas en inmuebles arrendados por la Sociedad mediante un contrato de arrendamiento operativo se clasifican como inmovilizado material. Las inversiones se amortizan durante el plazo menor de su vida útil o el plazo del contrato de arrendamiento.

(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:

	<u>Método de amortización</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>
Construcciones	Lineal	20
Maquinaria	Lineal	10
Otras instalaciones	Lineal	6,6 – 10
Mobiliario	Lineal	6,6
Equipos para procesos de información	Lineal	4
Elementos de transporte	Lineal	5

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.

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.

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado 4(c).

(Continúa)



(c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro del resto de activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(d) Arrendamientos

(i) Contabilidad del arrendatario

La Sociedad tiene cedido el derecho de uso de determinados activos bajo contratos de arrendamiento.

Los arrendamientos en los que el contrato transfiere a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos financieros y, en caso contrario, se clasifican como arrendamientos operativos.

(Continúa)



## ITELAZPI, S.A

## Memoria de las Cuentas Anuales

Los arrendamientos conjuntos de terrenos y edificios se clasifican como operativos o financieros con los mismos criterios. Si no se espera que la Sociedad adquiera la propiedad del terreno al final del plazo de arrendamiento y el edificio cumple las condiciones para clasificarse como arrendamiento financiero, los pagos mínimos del arrendamiento se distribuyen entre ambos componentes en proporción a los valores razonables relativos que representan los derechos de arrendamiento.

▪ Arrendamientos operativos

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingentes se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

(e) Instrumentos financieros

(i) Reconocimiento

La Sociedad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio 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.

(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 Dirección en el momento de su reconocimiento inicial.

(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.

(Continúa)





## Memoria de las Cuentas Anuales

(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 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.

(v) Inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo

Las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo para las inversiones en asociadas y multigrupo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

(vi) Intereses

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

(vii) Bajas de activos financieros

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.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

(viii) Deterioro de valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

(Continúa)



## ITELAZPI, S.A

## Memoria de las Cuentas Anuales

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar e instrumentos de deuda, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

- Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado

En el caso de activos financieros contabilizados a coste amortizado, el importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido, descontados al tipo de interés efectivo original del activo.

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

(ix) Pasivos financieros

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.

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.

(x) 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 fundamental contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

La Sociedad reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias.

(Continúa)



## Memoria de las Cuentas Anuales

(f) 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.

(g) Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones, donaciones y legados se contabilizan como ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto cuando se obtiene, en su caso, la concesión oficial de las mismas y se han cumplido las condiciones para su concesión y no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

Para las subvenciones, donaciones y legados relacionados con las infraestructuras de telecomunicaciones que constituyen los activos de la Sociedad, ésta considera las mismas no reintegrables en proporción a la inversión ejecutada.

Las subvenciones, donaciones y legados de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido.

En ejercicios posteriores las subvenciones, donaciones y legados se imputan a resultados atendiendo a su finalidad.

Las subvenciones de capital se imputan al resultado del ejercicio en proporción a la amortización correspondiente a los activos financiados con las mismas o, en su caso, cuando se produzca la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

En el caso de activos no depreciables, la subvención se imputa a resultados del ejercicio en el que se produce la enajenación, baja o corrección valorativa por deterioro de los mismos.

El importe de la corrección valorativa equivalente a la parte subvencionada se registra como una pérdida irreversible de los activos directamente contra el valor de los mismos.

Las subvenciones que se conceden para financiar gastos específicos de ejecución plurianual se imputan a ingresos en el ejercicio que se devengan los gastos financiados, en proporción al gasto ejecutado cada año.

Las subvenciones concedidas por la Entidad Pública dominante para financiar la realización de actividades de interés público o general, se reconocen siguiendo los criterios expuestos anteriormente para subvenciones recibidas de terceros no accionistas.



(Continúa)



(h) Primas de jubilación voluntaria

Conforme a lo establecido en el acuerdo regulador de las condiciones de trabajo del personal funcionario al servicio de la Administración de la Comunidad Autónoma de Euskadi, la jubilación forzosa de los trabajadores de la Sociedad se declararía de oficio al cumplir los 65 años de edad si bien, aquellos trabajadores que hubieran permanecido diez años en servicio activo o en situación administrativa que comportara reserva de plaza y que optaran por la jubilación anticipada a partir de los 60 años tendrían derecho a una prima de jubilación voluntaria cuyo importe se establecía en función de las retribuciones íntegras brutas anuales que percibieran a la fecha en que solicitaran el ejercicio del mencionado derecho y la fecha de cumplimiento de la edad de jubilación voluntaria.

Durante el ejercicio 2012 y en virtud de lo establecido en el artículo 19 de la Ley 6/2011 de aprobación de presupuestos quedan suspendidas estas primas.

Las cuentas anuales no registran provisión alguna por dicho concepto por entender los Administradores de la Sociedad que no es previsible que el número de empleados que soliciten en el futuro la jubilación anticipada sea significativo.

(i) Planes de jubilación

Conforme a los compromisos adquiridos por el personal la Sociedad efectuó hasta el 31 de diciembre de 2011 aportaciones a una entidad de previsión social voluntaria (Itzarri-EPSV). Durante el ejercicio 2011 dicha aportación consistió en el 1,5% del total de los salarios brutos satisfechos a los empleados.

Durante el ejercicio 2012 y en base a la Ley 6/2011 de aprobación de los presupuestos relativos al ejercicio 2012, se suspenden dichas aportaciones.

Estas aportaciones definidas satisfechas con carácter mensual al personal activo de la Sociedad, se registran en su caso con cargo a cuentas de gastos de personal (véase nota 20(c)).

(j) Ingresos por 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.

(i) Prestación de servicios

Los ingresos derivados de la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización a la fecha de cierre cuando el importe de los ingresos, el grado de realización, los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

(Continúa)



(k) Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance de situación como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

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

La Sociedad presenta el balance 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.



(Continúa)



## ITELAZPI, S.A

## Memoria de las Cuentas Anuales

- 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.

(m) 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 incurrir.

Los elementos del inmovilizado material adquiridos con el objeto de ser utilizados de forma duradera en su actividad y cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura de las operaciones de la Sociedad, se reconocen como activos mediante la aplicación de criterios de valoración, presentación y desglose consistentes con los que se mencionan en el apartado (b) Inmovilizado material.

(n) Transacciones con partes vinculadas

Las transacciones entre empresas del Grupo, se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. La diferencia entre dicho valor y el importe acordado, se registra de acuerdo con la sustancia económica subyacente.

(5) Inmovilizado Intangible

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible durante los ejercicios 2012 y 2011, han sido los siguientes:

	Euros				
	31.12.10	Altas	31.12.11	Altas	31.12.12
Aplicaciones informáticas					
Coste	1.124.537	-	1.124.537	-	1.124.537
Amortización acumulada	(710.354)	(202.656)	(913.010)	(162.904)	(1.075.914)
	<u>414.183</u>	<u>(202.656)</u>	<u>211.527</u>	<u>(162.904)</u>	<u>48.623</u>

El coste de los inmovilizados intangibles que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre de 2012 asciende a 537.231 euros (466.960 euros al 31 de diciembre de 2011).

(Continúa)



## ITELAZPI, S.A

## Memoria de las Cuentas Anuales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, aplicaciones informáticas por importe de 410.824 euros han sido financiadas por una subvención concedida a la Sociedad el 21 de mayo de 2008 por el Gobierno Vasco, por importe total de 9.100.000 euros, para el desarrollo del Proyecto de Red Tetra.

(6) Inmovilizado Material

El detalle y movimiento del inmovilizado material durante los ejercicios terminados en 31 de diciembre de 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	Euros				
	31.12.10	Altas	31.12.11	Altas	31.12.12
<b>Coste</b>					
Construcciones	1.531.867	68.698	1.600.565	-	1.600.565
Maquinaria	41.188.947	2.854.913	44.043.860	2.599.857	46.643.717
Otras instalaciones	1.090.181	-	1.090.181	-	1.090.181
Mobiliario	455.482	2.671	458.153	-	458.153
Equipos para procesos de información	257.155	-	257.155	-	257.155
Elementos de transporte	53.860	-	53.860	-	53.860
Otro inmovilizado	<u>335.724</u>	<u>-</u>	<u>335.724</u>	<u>-</u>	<u>335.724</u>
	<u>44.913.216</u>	<u>2.926.282</u>	<u>47.839.498</u>	<u>2.599.857</u>	<u>50.439.355</u>
<b>Amortización acumulada</b>					
Construcciones	(159.820)	(79.904)	(239.724)	(81.619)	(321.343)
Maquinaria	(11.258.834)	(4.157.171)	(15.416.005)	(4.532.372)	(19.948.377)
Otras instalaciones	(482.771)	(119.422)	(602.193)	(119.422)	(721.615)
Mobiliario	(226.552)	(61.497)	(288.049)	(50.408)	(338.457)
Equipos para procesos de información	(199.212)	(28.038)	(227.250)	(23.781)	(251.031)
Elementos de transporte	-	(10.772)	(10.772)	(10.772)	(21.544)
Otro inmovilizado	<u>(82.515)</u>	<u>(50.359)</u>	<u>(132.874)</u>	<u>(50.358)</u>	<u>(183.232)</u>
	<u>(12.409.704)</u>	<u>(4.507.163)</u>	<u>(16.916.867)</u>	<u>(4.868.732)</u>	<u>(21.785.599)</u>
	<u>32.503.512</u>	<u>1.580.881</u>	<u>30.922.631</u>	<u>(2.268.875)</u>	<u>28.653.756</u>

Al 31 de diciembre de 2012 el capítulo de Otros pasivos financieros incluye un importe de 691.637 euros (2.267.786 euros al 31 de diciembre de 2011), pendiente de desembolso a terceros por la adquisición de elementos de inmovilizado (véase nota 16).

(a) Bienes totalmente amortizados

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2012	2011
Otras instalaciones	173.380	173.380
Mobiliario	156.212	116.606
Equipos para procesos de información	<u>208.862</u>	<u>145.006</u>
	<u>538.454</u>	<u>434.992</u>

(Continúa)



## Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Subvenciones oficiales recibidas

La adquisición de maquinaria en el ejercicio 2012, por importe de 1.921.829 euros (2.703.522 euros en el ejercicio 2011) ha sido financiada por una serie de subvenciones concedidas a la Sociedad durante los ejercicios 2010 y anteriores (véase nota 13).

(c) Seguros

Los inmovilizados propiedad de la Sociedad están cubiertos por pólizas de seguros gestionadas a nivel centralizado por el Gobierno Vasco, cuya cobertura se considera suficiente.

(7) Arrendamientos Operativos - Arrendatario

La Sociedad tiene arrendados a terceros vehículos, terrenos, equipos informáticos y equipamiento de telecomunicaciones, incluyendo la sede de la Sociedad, en régimen de arrendamiento operativo.

Una descripción de los contratos de arrendamiento más relevantes es como sigue:

- La Sociedad tiene un terreno arrendado, situado en Barrika (Bizkaia), formalizado mediante contrato firmado el día 6 de julio de 2007 y con vigencia desde el 1 de enero de 2006. Su duración es indefinida pero el arrendatario podrá finalizar el contrato, mediante comunicación por escrito con seis meses de antelación, con obligación de desmantelar el centro de telecomunicaciones (coste considerado poco significativo por los Administradores de la Sociedad). Las rentas están sujetas a actualización de un 7,6% anual.
- La Sociedad tiene arrendadas, entre otros, a Iberdrola, una serie de infraestructuras, mediante contrato firmado el día 14 de noviembre de 2006, con una duración de cinco años. Las rentas están sujetas a actualizaciones en base a la variación del índice anual de precios de consumo (IPC) anual. A su vencimiento inicial este contrato es renovado automáticamente por períodos anuales.
- Al 31 de diciembre de 2012, en base a un acuerdo de gestión de explotación de infraestructuras firmado el 27 de enero de 1998, y modificado por última vez el 8 de febrero de 2005, el Gobierno Vasco tiene cedido a la Sociedad el derecho de uso de diversos bienes de dominio público, durante un plazo indefinido, como son las redes de telecomunicaciones que explota la Sociedad y parte del edificio en el que ésta lleva a cabo su actividad, sito en el Parque Tecnológico de Zamudio (Bizkaia). Como contraprestación a dicho derecho de uso la Sociedad abona unos cánones anuales, por importe de 93.725 euros en concepto de alquiler de la sede social (91.528 euros en 2011), y 280.849 euros en concepto de infraestructuras de telecomunicaciones (274.266 euros en el ejercicio 2011), sujetos anualmente a incrementos en concepto del IPC (véanse notas 1 y 19(c)).



(Continúa)





## ITELAZPI, S.A

## Memoria de las Cuentas Anuales

- Adicionalmente, hasta el ejercicio 2011, la Sociedad tenía arrendados, entre otros, a Rohde & Schwarz equipos de radio, en base a un contrato que entró en vigor el día 7 de octubre de 2004, con una duración de 7 años y que fué renovado a su vencimiento.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos durante el ejercicio 2012 asciende a 1.261.472 euros (1.196.776 euros al 31 de diciembre de 2011) que figuran incluidos en el concepto de Otros gastos de explotación, de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	Euros	
	2012	2011
Hasta un año	817.832	711.771
Entre uno y cinco años	<u>3.246.035</u>	<u>2.642.060</u>
	<u>4.063.867</u>	<u>3.353.831</u>

Adicionalmente, la Sociedad abonará en el ejercicio 2013, en concepto de arrendamientos cuyo plazo de contratación es indefinido, los siguientes importes, sujetos a actualizaciones en función del IPC.

	Euros	
	2013	2012
Solares	9.864	8.956
Infraestructuras	288.993	280.849
Oficinas	96.443	93.725
Equipos Informáticos	71.281	115.061
Almacén	<u>17.400</u>	-
	<u>483.981</u>	<u>498.591</u>

(8) Política y Gestión de Riesgos

(a) Factores de riesgo financiero

(i) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito.

(Continúa)



## ITELAZPI, S.A

## Memoria de las Cuentas Anuales

La corrección valorativa por insolvencias de clientes, la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias a nivel agregado, está sujeto a un elevado juicio.

(ii) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo.

(9) Activos Financieros por Categorías

(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases al 31 de diciembre, así como la comparación del valor razonable y el valor contable es como sigue

	Euros			
	A coste amortizado o coste			
	2012		2011	
No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	
Préstamos y partidas a cobrar				
Créditos	20.167	21.792	19.292	13.000
Depósitos y fianzas	2.900	-	2.900	-
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	1.374.015	-	1.740.548
Clientes empresas del Grupo	-	3.792.464	-	4.623.263
	<u>23.067</u>	<u>5.188.271</u>	<u>22.192</u>	<u>6.376.811</u>

El valor en libros de los activos financieros en el balance a coste amortizado, no presenta diferencias significativas respecto al valor razonable de los mismos.

(b) Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por activos financieros durante los ejercicios 2012 y 2011 no es significativo.

(10) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales

(a) Inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas

El saldo de 8.000 euros (6.000 euros en el ejercicio 2011) corresponde a la participación del 20% en el patrimonio fundacional de la asociación Unired, de operadores de Telecomunicaciones de ámbito provincial.

(Continúa)



## Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Inversiones financieras

El detalle de las inversiones financieras al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros			
	2012		2011	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
No vinculadas				
Créditos	20.167	21.792	19.292	13.000
Depósitos y fianzas	<u>2.900</u>	<u>-</u>	<u>2.900</u>	<u>-</u>
	<u>23.067</u>	<u>21.792</u>	<u>22.192</u>	<u>13.000</u>

(c) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	Corriente	
	2012	2011
Grupo y vinculadas		
Clientes (nota 19)	3.792.464	4.623.263
No vinculadas		
Clientes	1.402.689	1.769.222
Personal	21.792	13.000
Activos por impuesto corriente (nota 17)	-	32.184
Otros créditos con las Administraciones Públicas (nota 17)	359.582	287.454
Correcciones valorativas por deterioro	<u>(28.674)</u>	<u>(28.674)</u>
	<u>5.547.853</u>	<u>6.696.449</u>

Durante el ejercicio 2011 se dotó un importe de 28.674 euros en concepto de pérdida por deterioro originada por el riesgo de crédito de una cuenta de clientes no vinculados.

(11) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

La totalidad del saldo del epígrafe de Efectivo y Otros activos líquidos equivalentes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponde a importes mantenidos en caja y bancos.

9.

(Continúa)



## ITELAZPI, S.A

## Memoria de las Cuentas Anuales

(12) Fondos Propios

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

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el capital social de Itelazpi, S.A está representado por 372.505 acciones ordinarias al portador (nominativas, representadas por medio de anotaciones en cuenta), de 60 euros de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Administración de la Comunidad Autónoma de Euskadi (Gobierno Vasco) es el único accionista de la Sociedad por lo que, conforme a la legislación en vigor, la Sociedad tiene la condición de unipersonal.

(b) Reservas

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el epígrafe de reservas y resultados en los ejercicios 2012 y 2011 se muestran en el siguiente detalle:

	Euros			
	Reserva legal	Reservas voluntarias	Beneficios del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2010	54.762	492.859	34.397	582.018
Distribución del beneficio de 2010	3.440	30.957	(34.397)	-
Beneficio del ejercicio 2011	-	-	<u>25.658</u>	<u>25.658</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	58.202	523.816	25.658	607.676
Distribución del beneficio de 2011	2.566	23.092	(25.658)	-
Beneficio del ejercicio 2012	-	-	<u>84.939</u>	<u>84.939</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>60.768</u>	<u>546.908</u>	<u>84.939</u>	<u>692.615</u>

(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, al menos, el 20 por 100 del capital social.

(Continúa)



## Memoria de las Cuentas Anuales

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.

(ii) Reservas voluntarias

Las reservas voluntarias son de libre disposición.

(13) Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos

El movimiento de las subvenciones, donaciones y legados recibidos de carácter no reintegrable durante los ejercicios 2012 y 2011, neto de su efecto fiscal, es como sigue:

	Euros	
	2012	2011
Saldo al 1 de enero	12.758.659	12.333.267
Altas (notas 5 y 6)	1.383.717	1.946.536
Trasposos a la cuenta de pérdidas y ganancias	<u>(1.766.012)</u>	<u>(1.521.144)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>12.376.364</u>	<u>12.758.659</u>

El detalle de los importes reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias por tipo de subvención es como sigue:

	Euros	
	2012	2011
Subvenciones de capital	2.452.795	2.112.700
Subvenciones de explotación (véase nota 16)	<u>59.404</u>	-
	<u>2.512.199</u>	<u>2.112.700</u>

Durante los ejercicios 2012 y 2011 la Sociedad no ha recibido subvenciones de capital, por lo que el dato de altas corresponde a aquellas subvenciones recibidas en ejercicios anteriores, para las que la inversión en activos se ha materializado en 2012 y 2011, y por tanto, se consideran cumplidas las condiciones para su concesión.

La Sociedad recoge en el pasivo no corriente, como otras deudas, deudas a largo plazo transformables en subvenciones, las cantidades recibidas en concepto de subvenciones para las que la inversión o el gasto correspondiente está pendiente de ejecución (véanse notas 15 y 16).

(Continúa)



## Memoria de las Cuentas Anuales

(14) Otras Provisiones

De acuerdo con el contrato vigente (véase nota 7), la Sociedad tiene la obligación de restaurar los terrenos ubicados en Barrika (Bizkaia) a sus condiciones originales en el momento en que se dismantelen las instalaciones. Los Administradores de la Sociedad consideran que como consecuencia de la situación de los mencionados terrenos el coste de dismantelación a efectuar no será relevante, por lo que no se ha constituido provisión alguna al respecto.

(15) Pasivos Financieros por Categorías(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases al 31 de diciembre es la siguiente:

	Euros			
	A coste amortizado o coste			
	Valor contable			
	No corriente		Corriente	
	2012	2011	2012	2011
Débitos y partidas a pagar				
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	3.599.269	4.141.643
Otros pasivos financieros	<u>3.085.495</u>	<u>4.929.642</u>	<u>714.791</u>	<u>2.280.940</u>
	<u>3.085.495</u>	<u>4.929.642</u>	<u>4.314.060</u>	<u>6.422.583</u>

(b) Pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros durante los ejercicios 2012 y 2011 no es significativo.

(Continúa)

(16) Deudas Financieras y Acreedores Comerciales(a) Deudas

El detalle de las deudas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	2012	2011	2012	2011
No vinculadas				
Proveedores de inmovilizado (nota 6)	-	-	691.637	2.267.786
Subvenciones cobradas por cuenta de terceros	-	-	23.154	13.154
Vinculadas				
Deudas a largo plazo transformables en Subvenciones (nota 13)	<u>3.085.495</u>	<u>4.929.642</u>	-	-
	<u>3.085.495</u>	<u>4.929.642</u>	<u>714.791</u>	<u>2.280.940</u>

Los importes de subvenciones cobrados por la Sociedad por cuenta de terceros, serán pagados cuando el tercero correspondiente justifique la realización de las acciones que justifican la subvención.

Deudas a largo plazo transformables en Subvenciones recoge aquellas subvenciones concedidas a la Sociedad en ejercicios anteriores, para las que la ejecución de la inversión o del gasto para la que fueron concedidas está pendiente al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y previsto para próximos ejercicios, correspondiendo a los proyectos de Banda Ancha, TDT Estatal y Red Tetra. Al 31 de diciembre de 2011 la totalidad de las mismas correspondía al Gobierno Vasco, mientras que a 31 de diciembre de 2012, adicionalmente, se incluye un importe de 77.681 euros correspondiente al gasto pendiente de justificación en relación al Proyecto Geryon por el que a la Sociedad se le ha concedido una subvención procedente de la Unión Europea por importe total de 137.085 euros (79.365 euros cobrados durante el ejercicio 2012 y 57.720 euros pendientes de cobro al cierre del ejercicio 2012 (véase nota 17)).



(Continúa)



## Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	Corriente	
	2012	2011
Vinculadas		
Acreedores (nota 19)	42.387	126.587
No vinculadas		
Proveedores	203.610	180.109
Acreedores	3.353.272	3.834.947
Pasivos por impuesto corriente (nota 17)	3.815	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas (nota 17)	<u>53.375</u>	<u>63.836</u>
	<u>3.656.459</u>	<u>4.205.479</u>

(17) Situación Fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	Corriente	
	2012	2011
<u>Activos</u> (nota 10(c))		
Activos por impuesto corriente	-	32.184
Impuesto sobre el Valor Añadido y similares	301.862	287.454
Subvenciones concedidas (nota 16)	<u>57.720</u>	-
	<u>359.582</u>	<u>319.638</u>

	Euros			
	2012		2011	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<u>Pasivos</u>				
Pasivos por impuesto diferido	4.813.030	-	4.961.701	-
Pasivos por impuesto corriente	-	3.815	-	-
Tasas a la CMT	-	14.793	-	15.209
Seguridad Social	-	23.397	-	19.965
Retenciones	-	<u>15.185</u>	-	<u>28.662</u>
	<u>4.813.030</u>	<u>57.190</u>	<u>4.961.701</u>	<u>63.836</u>

(Continúa)





## ITELAZPI, S.A

## Memoria de las Cuentas Anuales

Según establece la legislación vigente los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

La Sociedad tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los siguientes ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables:

<u>Impuesto</u>	<u>Ejercicios abiertos</u>
Impuesto sobre Sociedades	2008 – 2011
Impuesto sobre el Valor Añadido	2009 – 2012
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2009 - 2012
Impuesto de Actividades Económicas	2009 - 2012

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 consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

(a) Impuesto sobre beneficios

La Sociedad presenta anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre Sociedades. Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos a un gravamen del 28% sobre la base imponible. De la cuota resultante pueden practicarse ciertas deducciones.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el resultado contable antes de impuestos coincide con la base imponible, o resultado fiscal.

La relación entre el gasto por impuesto sobre beneficios y el beneficio del ejercicio es como sigue:

	Euros					
	2012			2011		
	<u>Pérdidas y ganancias</u>	<u>Patrimonio neto</u>	<u>Total</u>	<u>Pérdidas y ganancias</u>	<u>Patrimonio neto</u>	<u>Total</u>
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	<u>103.837</u>	<u>(530.966)</u>	<u>(427.129)</u>	<u>30.329</u>	<u>590.822</u>	<u>621.151</u>
Impuesto al 28%	29.074	(148.671)	(119.597)	8.492	165.430	173.922
Impacto de las diferencias temporarias	-	148.671	148.671	-	(165.430)	(165.430)
Deducciones fiscales aplicadas no reconocidas en ejercicios anteriores	<u>(10.176)</u>	<u>-</u>	<u>(10.176)</u>	<u>(3.821)</u>	<u>-</u>	<u>(3.821)</u>
Gasto por impuesto sobre beneficios	<u>18.898</u>	<u>-</u>	<u>18.898</u>	<u>4.671</u>	<u>-</u>	<u>4.671</u>

(Continúa)



## Memoria de las Cuentas Anuales

La Sociedad no ha reconocido como activos por impuesto diferido deducciones por activos fijos nuevos y otras, cuyos importes son los que siguen:

Año de origen	Concepto	2012	2011
2004	Inversión en activos fijos nuevos	220.154	230.330
2005	Inversión en activos fijos nuevos	730.765	730.765
	Otras	336	336
2006	Inversión en activos fijos nuevos	420.762	420.762
	Otras	750	750
2007	Inversión en activos fijos nuevos	409.883	409.883
	Otras	1.979	1.979
2008	Inversión en activos fijos nuevos	424.019	424.019
	Otras	5.141	5.141
2009	Inversión en activos fijos nuevos	557.354	557.354
	Creación de empleo	2.079	2.079
	Otras	15.065	15.065
2010	Inversión en activos fijos nuevos	288.655	288.655
	Creación de empleo	6.012	6.012
	Otras	6.045	6.045
2011	Otras	3.505	3.505
2012	Creación de empleo	<u>7.852</u>	-
		<u>3.100.356</u>	<u>3.102.680</u>

El detalle de activos y pasivos por impuesto diferido por tipos de activos y pasivos es como sigue:

	Euros					
	2012			2011		
	Activos	Pasivos	Netos	Activos	Pasivos	Netos
Subvenciones	-	(4.813.030)	(4.813.030)	-	(4.961.701)	(4.961.701)

(18) Información Medioambiental

La Sociedad no ha realizado en los ejercicios terminados en 31 de diciembre de 2012 y 2011 inversiones de naturaleza medioambiental, ni tiene abiertos proyectos de esa naturaleza.

La Sociedad no ha recibido durante los ejercicios 2012 y 2011 subvenciones ni ingresos relacionados con el medio ambiente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad no tiene registrada provisión alguna por posibles riesgos medioambientales dado que los Administradores estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con posibles litigios, indemnizaciones u otros conceptos.

(Continúa)



## Memoria de las Cuentas Anuales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad no tiene asignados, ni ha adquirido, derechos de emisión.

(19) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

(a) Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos deudores y acreedores con empresas del Grupo y vinculadas, incluyendo personal de Alta Dirección y Administradores y las principales características de los mismos, es el siguiente:

	Euros					
	2012			2011		
	Sociedad dominante	Sociedades vinculadas	Total	Sociedad dominante	Sociedades vinculadas	Total
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (nota 10(c))						
Clientes por prestación de servicios a corto plazo	<u>805.185</u>	<u>2.987.279</u>	<u>3.792.464</u>	<u>1.975.549</u>	<u>2.647.714</u>	<u>4.623.263</u>
Total activos corrientes	<u>805.185</u>	<u>2.987.279</u>	<u>3.792.464</u>	<u>1.975.549</u>	<u>2.647.714</u>	<u>4.623.263</u>
Deudas a largo plazo						
Transformables en subvenciones	<u>3.085.495</u>	<u>-</u>	<u>3.085.495</u>	<u>4.929.642</u>	<u>-</u>	<u>4.929.642</u>
Total pasivos no corrientes	<u>3.085.495</u>	<u>-</u>	<u>3.085.495</u>	<u>4.929.642</u>	<u>-</u>	<u>4.929.642</u>
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (nota 16(b))						
Proveedores	<u>-</u>	<u>42.387</u>	<u>42.387</u>	<u>-</u>	<u>126.587</u>	<u>126.587</u>
Total pasivos corrientes	<u>-</u>	<u>42.387</u>	<u>42.387</u>	<u>-</u>	<u>126.587</u>	<u>126.587</u>

(b) Transacciones de la Sociedad con el Accionista único

La Sociedad y su Accionista Único tienen suscrito un acuerdo regulador de los cánones a satisfacer en concepto de contraprestación por la cesión de uso de los inmovilizados, sin un plazo definido (véase notas 1 y 7).

En relación con el carácter unipersonal de la Sociedad, salvo las transacciones descritas anteriormente y en el apartado c) siguiente, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad no tiene suscritos otros contratos entre la misma y Gobierno Vasco, su Accionista Único.

(Continúa)



## ITELAZPI, S.A

## Memoria de las Cuentas Anuales

(c) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

Los importes de las transacciones de la Sociedad con partes vinculadas son los siguientes:

	Euros					
	2012			2011		
	Sociedad dominante	Sociedades vinculadas	Total	Sociedad dominante	Sociedades vinculadas	Total
<b>Gastos</b>						
Aprovisionamientos						
Trabajos realizados por otras empresas	-	352.642	352.642	-	228.305	228.305
Otros gastos de explotación (nota 7)	<u>374.574</u>	<u>140.435</u>	<u>515.009</u>	<u>365.794</u>	<u>242.439</u>	<u>608.233</u>
Total gastos	<u>374.574</u>	<u>493.077</u>	<u>867.651</u>	<u>365.794</u>	<u>470.744</u>	<u>836.538</u>
<b>Ingresos</b>						
Prestaciones de servicios	2.009.578	9.861.260	11.870.838	2.389.839	9.875.301	12.265.140
Ingresos accesorios	-	-	-	-	56.000	56.000
Total ingresos	<u>2.009.578</u>	<u>9.861.260</u>	<u>11.870.838</u>	<u>2.389.839</u>	<u>9.931.301</u>	<u>12.321.140</u>

Otros gastos de explotación incluye un importe de 374.574 euros correspondiente al canon satisfecho por la Sociedad a su Accionista Único en relación a la cesión de la infraestructura utilizada por la Sociedad en el ejercicio de su actividad (365.794 euros al 31 de diciembre de 2011) (véanse notas 1 y 7).

Prestaciones de servicios a vinculadas incluye, principalmente, las facturaciones realizadas a Euskal Telebista – Televisión Vasca, S.A., a Eusko Irratia – Radiodifusión Vasca, S.A. y a Gasteiz Irratia, S.A. en contraprestación a servicios de transporte y difusión de radio y televisión analógica, digital terrestre, radio analógica y radio digital.

(d) Información relativa a los Administradores y al personal de Alta Dirección de la Sociedad

Durante los ejercicios 2012 y 2011 los Administradores de la Sociedad no han percibido remuneraciones, ni tienen concedidos anticipos o créditos y no se han asumido obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía. 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.

(Continúa)



## ITELAZPI, S.A

## Memoria de las Cuentas Anuales

Durante el ejercicio 2012 el personal considerado de Alta Dirección ha percibido 69.719 euros en concepto de remuneraciones (71.113 euros de remuneraciones en el ejercicio 2011, de las cuales 3.489 euros corresponden a la aportación anual a Itzarri (nota 4(i))). El mencionado personal de Alta Dirección no tiene concedidos anticipos o créditos, y no se han asumido obligaciones por su cuenta a título de garantía. Asimismo la Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Directivos de la Sociedad.

Los miembros del Consejo de Administración de Itelazpi, S.A. y sus vinculados manifiestan que no tienen participaciones y que ostentan los cargos o desempeñan funciones y/o actividades en empresas cuyo objeto social sea idéntico, análogo o complementario al desarrollado por la Sociedad que se detallan a continuación:

- D. Xabier Sabalza Laskurain ostenta el cargo de Consejero en las Sociedades Metaposta, S.A. y Mondragón Innovación, S.P.E., como consecuencia de su cargo en el Gobierno Vasco

(e) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores de la Sociedad

Durante los ejercicios 2012 y 2011 los Administradores de la Sociedad no han realizado con la Sociedad operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

(20) 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 de los ejercicios 2012 y 2011 es como sigue:

	Euros	
	2012	2011
Ingresos por prestación de servicios, nacionales	<u>14.793.265</u>	<u>15.152.246</u>

(b) Aprovisionamientos

El importe de aprovisionamientos por 2.497.127 euros corresponde íntegramente a trabajos realizados por otras empresas (2.478.755 euros en 2011), relacionados básicamente, con el mantenimiento de las instalaciones.

(Continúa)

(c) Cargas sociales y provisiones

El detalle de cargas sociales y provisiones al 31 de diciembre es como sigue:

	Euros	
	2012	2011
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	207.218	228.799
Aportaciones a planes de aportación definida (nota 4(i))	-	13.930
Otros gastos sociales	<u>45.984</u>	<u>18.107</u>
	<u>253.202</u>	<u>260.836</u>

(d) Compensaciones de seguros recibidas

El detalle de los importes de compensaciones de seguros recibidos, clasificados en otros resultados, es como sigue:

	Euros	
	2012	2011
Neto por compensaciones de seguros	<u>(6.349)</u>	<u>54.860</u>

(e) Ingresos financieros

El importe que figura en este epígrafe corresponde a los intereses remunerados por entidades de crédito en cuentas corrientes de libre disposición y que han devengado tipos de interés comprendidos entre el 0,12% y el 1,13% anual (0,94% y el 1,71% anual en 2011). Estos tipos de interés han sido establecidos conforme al acuerdo suscrito entre las instituciones públicas de Euskadi y las entidades de crédito operantes en la Comunidad Autónoma.

(Continúa)

(21) Información sobre Empleados

El número medio de empleados de la Sociedad mantenido durante los ejercicios 2012 y 2011 y desglosado por categorías, es como sigue:

	Número medio de empleados	
	2012	2011
Director General	1	1
Director Técnico	1	1
Director de Administración	1	1
Responsable Financiero	1	1
Abogado	1	1
Administrativo	2	2
Ingenieros	6	6
Jefes de obra	<u>6</u>	<u>6</u>
	<u>19</u>	<u>19</u>

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2012 y 2011 del personal y de los Administradores es como sigue:

	2012		2011	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Consejo de Administración	5	1	6	2
Director General	-	1	1	-
Director de Administración	1	-	1	-
Abogado	-	1	-	1
Responsable Financiero	1	-	1	-
Director Técnico	1	-	1	-
Ingenieros	4	2	4	2
Jefe de Obra	6	-	6	-
Administrativo	-	<u>2</u>	-	<u>2</u>
	<u>18</u>	<u>7</u>	<u>20</u>	<u>7</u>



(Continúa)



## Memoria de las Cuentas Anuales

(22) Honorarios de Auditoría

La facturación de honorarios y gastos de la empresa auditora KPMG Auditores, S.L. en relación con la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2012 asciende, por todos los conceptos, a 10 miles de euros (10 miles de euros al 31 de diciembre de 2011) e incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría del ejercicio 2012, con independencia del momento de su facturación.

(23) Información sobre los Aplazamientos de Pago efectuados a Proveedores. Disposición Adicional Tercera. "Deber de Información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

La información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presenta a continuación:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance	
	2012	
	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal (40 días)	11.255.616	86,41
Resto	<u>1.769.865</u>	<u>13,59</u>
Total de pagos del ejercicio	13.025.482	100,00
PMPE (días) de pagos	7,47	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal de 40 días (euros)	671.317	

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance	
	2011	
	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal (50 días)	8.573.024	61,24
Resto	<u>5.425.906</u>	<u>38,76</u>
Total de pagos del ejercicio	13.998.930	100,00
PMPE (días) de pagos	12,14	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal de 50 días (euros)	206.067	





ITELAZPI, S.A

Informe de Gestión

Ejercicio 2012

### **1.- ACTIVIDAD**

Durante el año 2012 se ha continuado con la actividad propia de la empresa en las distintas áreas de negocio, que en el caso de Itelazpi, S.A. son: la prestación de servicios de transporte y difusión de señales de radio y televisión, el servicio de utilización de instalaciones y la prestación del servicio Tetra.

### **2.- EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS**

El hecho de que el negocio de la Sociedad se desarrolle en el mercado de las telecomunicaciones hace que se tengan grandes expectativas de futuro debido a la propia evolución del sector. En este sentido, durante el 2012 se ha procedido a cambiar los Sistemas Radiantes para la difusión de la tdt.

Así mismo, durante el ejercicio 2012 se ha continuado con el proyecto de renovación y ampliación de la red de transporte.

Se ha finalizado el despliegue de la Red Tetra para el Metro de Bilbao.

### **3.- INVERSIONES**

El nivel de inversiones en el ejercicio 2012 ha sido inferior a lo presupuestado a inicios del ejercicio motivado por la incertidumbre sobre el dividendo digital, ya que a fecha de cierre del ejercicio, el Ministerio no ha comunicado los canales definitivos para la difusión de la tdt.

La empresa no ha incurrido en actividades de I+D.

### **4.- ACCIONES PROPIAS**

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales no se han producido operaciones con acciones propias.

### **5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

La Sociedad no ha efectuado durante el ejercicio, ni mantiene al cierre, transacciones relativas a instrumentos financieros.

### **6.- DESCRIPCIÓN DE LOS PRINCIPALES RIESGOS E INCERTIDUMBRES A LOS QUE SE ENFRENTA LA SOCIEDAD**

La Sociedad no prevé, al cierre del ejercicio, ningún riesgo e incertidumbre que afecte a la evolución de su negocio.

### **7.- ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE**

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales no se han producido hechos que merezcan ser reseñados.

Zamudio, 22 de marzo de 2013

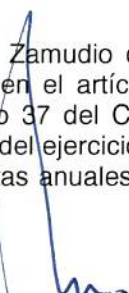


## ITELAZPI, S.A

Reunidos los Administradores de la Sociedad Itelazpi, S.A. en Zamudio con fecha de 22 de marzo 2013 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 1 de enero de 2012 y el 31 de diciembre de 2012. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:

D. Carmelo Arcelus Múgica  
(Presidente)



D. Jaime Domínguez-Macaya Lournaga  
(Vicepresidente)

D. Francisco Javier Losa Ziganda  
(Vocal)

D. Jesús María Zubiaga Nieva  
(Vocal)

D. Imanol Agote Alberro  
(Vocal)

D. Mikel Gotzon Aguirre Arizmendi  
(Vocal)

D. Gonzalo López Revuelta  
(Secretario no Consejero)

**ITELAZPI, S.A.**

**LIQUIDACIÓN DE LOS PRESUPUESTOS  
DE CAPITAL Y DE EXPLOTACIÓN**



## PRESUPUESTO DE CAPITAL

INVERSIONES	PRESUPUESTO			REALIZADO	DIFERENCIA	%
	INICIAL	MODIFICACI.	ACTUAL			
I. PAGOS POR INVERSIONES	7.718.662		7.718.662	4.178.881	3.539.781	54
1. INMOVILIZADO INTANGIBLE	1.315.426		1.315.426		1.315.426	0
2. INMOVILIZADO MATERIAL	6.403.236		6.403.236	4.176.006	2.227.230	65
4. EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS				2.000	(2.000)	-
5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS				875	(875)	-
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>7.718.662</b>		<b>7.718.662</b>	<b>4.178.881</b>	<b>1.538.503</b>	<b>54</b>

FINANCIACIÓN	PRESUPUESTO			REALIZADO	DIFERENCIA	%
	INICIAL	MODIFICACI.	ACTUAL			
I. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	3.241.999		3.241.999	3.351.038	(109.039)	103
V. DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	4.476.663		4.476.663	827.843	3.648.820	(18)
<b>TOTAL FINANCIACIÓN</b>	<b>7.718.662</b>		<b>7.718.662</b>	<b>4.178.881</b>	<b>3.539.781</b>	<b>54</b>



## PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN

Euros

GASTOS	PRESUPUESTO			REALIZADO	DIFERENCIA	%
	INICIAL	MODIFICACI.	ACTUAL			
II. APROVISIONAMIENTOS	2.928.762		2.928.762	2.497.127	431.635	85
3. TRABAJOS REALIZADOS POR OTRAS EMPRESAS	2.928.762		2.928.762	2.497.127	431.635	85
III. GASTOS DE PERSONAL	1.306.410		1.306.410	1.113.907	192.503	85
1. SUELDOS, SALARIOS Y ASIMILADOS	930.895		930.895	860.705	70.190	92
2. CARGAS SOCIALES	375.515		375.515	253.202	122.313	67
3. PROVISIONES						
IV. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	7.724.639		7.724.639	8.622.632	(897.993)	112
1. SERVICIOS EXTERIORES	7.224.639		7.224.639	8.123.367	(898.728)	112
2. TRIBUTOS	500.000		500.000	499.265	735	100
V. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	5.744.852		5.744.852	5.031.636	713.216	88
IX. OTROS RESULTADOS NEGATIVOS				6.349	(6.349)	-
X. GASTOS FINANCIEROS				1.379	(1.379)	-
2. POR DEUDAS CON TERCEROS				1.379	(1.379)	-
XIV. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS				18.898	(18.898)	-
XV. BENEFICIO DEL EJERCICIO	11.837		11.837	84.939	(73.102)	718
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>17.716.500</b>		<b>17.716.500</b>	<b>17.376.867</b>	<b>339.633</b>	<b>98</b>

Euros

INGRESOS	PRESUPUESTO			REALIZADO	DIFERENCIA	%
	INICIAL	MODIFICACI.	ACTUAL			
I. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	14.776.810		14.776.810	14.793.265	(16.455)	100
2. PRESTACIONES DE SERVICIOS	14.776.810		14.776.810	14.793.265	(16.455)	100
V. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	335.000		335.000	59.404	335.000	18
1. INGRESOS ACCESORIOS Y OTROS DE GESTIÓN CORRIENTE	335.000		335.000		335.000	0
2. SUBVENCIONES DE EXPLOTACIÓN INCORPORADAS AL RESULTADO DEL EJERCICIO				59.404	(59.404)	-
VI. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	2.514.690		2.514.690	2.452.795	61.895	98
X. INGRESOS FINANCIEROS	90.000		90.000	71.403	18.597	79
2. DE VALORES NEGOCIABLES Y OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS	90.000		90.000	71.403	18.597	79
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>17.716.500</b>		<b>17.716.500</b>	<b>17.376.867</b>	<b>339.633</b>	<b>98</b>

9.

**ITELAZPI, S.A.**

**MEMORIA DEL GRADO DE CUMPLIMIENTO  
DE LOS OBJETIVOS PROGRAMADOS**



OBJETIVOS PROGRAMADOS Y SU CUANTIFICACIÓN		GRADO DE CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PROGRAMADOS	
Objetivo Acción Indicador	Magnitud prevista	Magnitud obtenida	Comentarios desviaciones
<b>1. Monitorización remota de los centros</b>			
Incrementar la monitorización remota de la señales de TDT y Radio.			
1. Número de centros desplegados.	0	88	Objetivo no contemplado inicialmente, pero al no realizarse otros objetivos se ha continuado con la monitorización remota iniciada en años anteriores.
<b>2. Sustitución Sistemas Radiantes por cambio de canales en la t.d.t.</b>			
Cambio de los sistemas radiantes motivado por el cambio de canales de la t.d.t.			
1. Número de sistemas radiantes nuevos.	6	16	La diferencia se debe a que en su día se preveía acometer dicho cambio entre el año 2011 y el 2012, pero al final se cambiaron todos los sistemas radiantes en el 2012.
<b>3. Finalización despliegue Red Tetra</b>			
Incrementar la cobertura en túneles para poder ofrecer el servicio al sector ferroviario público vasco.			
1. Número de amplificadores instalados.	34	2	Solo se han necesitado instalar 2 nuevas BTS para dar cobertura a Metro Bilbao y ETS. El resto se realizó a finales del 2011.
<b>4. Red de Transporte</b>			
Ampliaciones en la Red de Transporte para tener mayor capacidad en la misma.			
1. Número de ampliaciones.	14	52	Se han tenido que realizar más ampliaciones de capacidad en la Red de Transporte, sobre todo para dar servicio al tráfico de la Red Tetra ampliado a finales del 2011.
<b>5. Mejora del despliegue de T.D.T. en zonas de sombra</b>			
Optimizar la cobertura para llegar al 100% de la población.			
1. Número de centros desplegados.	5	0	No se han tenido que desplegar nuevos centros para dar cobertura de T.D.T., ya que con los desplegados hasta el 2011 es suficiente.
<b>6. Red de Banda Ancha Rural (Banda Zabala)</b>			
Ampliaciones en la Red WIMAX para obtener mayor extensión de cobertura.			
1. Número de repetidores.	16	0	No se ha realizado ninguna ampliación en 2012 ya que la misma se hizo en el 2011.



El no haber acometido ciertos objetivos en este año 2012 por haberse producido su materialización a finales del 2011, como las ampliaciones de la Red Wimax y la finalización del despliegue de la Red tetra, ha motivado que se retome el proyecto de monitorización remota de señales de T.D.T. y Radio desde los centros. En este sentido, se ha continuado con lo iniciado en años anteriores y cabe destacar que, a la finalización del ejercicio 2012, el número de centros monitorizados asciende a 122.

El objetivo de cambiar los Sistemas Radiantes, previsto en su día realizarlo entre 2011 y 2012, se ha realizado íntegramente en el 2012 previo al inicio del llamado dividendo digital, consistente en el cambio de canalización de los canales de tdt.

El número de BTS de la Red Tetra se ha visto incrementado en 2 para dar servicio al Metro de Bilbao y ETS. El resto de ampliaciones se realizaron a finales del año 2011. Se prevé en un futuro que se añadan nuevas BTS en función de la demanda del servicio.

En cuanto al objetivo de las ampliaciones de la Red de Transporte, éste se ha visto incrementado, con respecto al objetivo inicial, debido al mayor tráfico de datos que tiene que soportar por la Red Tetra desplegada a finales del 2011.

El objetivo de despliegue de nuevos centros, para dar cobertura de T.D.T. a zonas en sombra, no se ha realizado ya que no ha hecho falta desplegar ningún centro nuevo ya que la cobertura es total.

En cuanto al objetivo de ampliaciones en la Red WIMAX, consistentes en duplicar la velocidad de acceso a internet de alta velocidad desde las poblaciones rurales, no se ha llevado a cabo ya que el mismo se realizó a finales del año 2011.

## **2.- Personal**

2.a) Retribuciones de cargos directivos.