

ITELAZPI, S.A.

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



ITELAZPI, S.A.

Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2015

Informe de gestión
Ejercicio 2015

(Junto con el Informe de Auditoría
Independiente)

M.



KPMG Auditores S.L.
Torre Iberdrola
Plaza Euskadi, 5
Planta 7ª
48009 Bilbao

Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

Al Accionista de
Itelazpi, S.A.

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de Itelazpi, S.A. (la “Sociedad”), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2015, 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.

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 Itelazpi, S.A., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los 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. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Itelazpi, S.A. a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados y 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2015 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, 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 2015. 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
31 de marzo de 2016



KPMG AUDITORES, S.L.

Año 2016 N^o 03/16/00120
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe sujeto a la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en España



ITELAZPI, S.A.

Balances

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en euros)

<i>Activo</i>	<i>Nota</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Inmovilizado intangible	5	200.526	8.000
Aplicaciones informáticas		200.526	8.000
Inmovilizado material	6	21.497.033	22.130.608
Terrenos y construcciones		3.641.133	1.250.278
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario, y otro inmovilizado material		17.855.900	20.880.330
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10	6.000	6.000
Instrumentos de patrimonio		6.000	6.000
Inversiones financieras a largo plazo	9 y 10	5.192	8.733
Créditos a terceros		2.292	5.833
Otros activos financieros		<u>2.900</u>	<u>2.900</u>
Total activos no corrientes		<u>21.708.751</u>	<u>22.153.341</u>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9 y 10	6.576.404	6.937.643
Clientes por ventas y prestaciones de servicios corto plazo		1.675.572	2.754.932
Clientes, empresas del grupo y asociadas corto plazo		2.915.562	1.905.732
Deudores Varios	14	1.980.687	2.004.892
Personal		4.583	9.667
Otros créditos con las Administraciones Públicas	17	-	262.420
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	11	12.719.378	14.456.092
Tesorería		<u>12.719.378</u>	<u>14.456.092</u>
Total activos corrientes		<u>19.295.782</u>	<u>21.393.735</u>
Total activo		<u>41.004.533</u>	<u>43.547.076</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2015.



ITELAZPI, S.A.

Balances

31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en euros)

<i>Pasivo</i>	<i>Nota</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Fondos propios	12	25.571.241	23.078.563
Capital		22.350.300	22.350.300
Capital escriturado		22.350.300	22.350.300
Reservas		728.262	700.466
Legal y estatutarias		72.826	70.047
Otras reservas		655.436	630.419
Otras aportaciones de socios		2.478.400	-
Resultado del ejercicio		14.279	27.797
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13	<u>8.338.234</u>	<u>9.713.972</u>
Total patrimonio neto		<u>33.909.475</u>	<u>32.792.535</u>
Pasivos por impuesto diferido	17	3.242.647	3.777.656
Deudas a largo plazo transformables en subvenciones	15 y 16	<u>1.183.996</u>	<u>1.818.934</u>
Total pasivos no corrientes		<u>4.426.643</u>	<u>5.596.590</u>
Deudas a corto plazo	15 y 16	527.354	2.013.294
Otros pasivos financieros		527.354	2.013.294
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	15 y 16	2.141.061	3.144.657
Proveedores a corto plazo		285.142	248.800
Acreedores varios		1.768.754	2.690.972
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		-	138.811
Pasivos por impuesto corriente	17	2.557	1.298
Otras deudas con las Administraciones Públicas	17	<u>84.608</u>	<u>64.776</u>
Total pasivos corrientes		<u>2.668.415</u>	<u>5.157.951</u>
Total patrimonio neto y pasivo		<u>41.004.533</u>	<u>43.547.076</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2015.



ITELAZPI, S.A.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresadas en euros)

	<i>Nota</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Importe neto de la cifra de negocios		12.651.347	12.700.338
Prestaciones de servicios	20	12.651.347	12.700.338
Aprovisionamientos		(2.503.108)	(2.455.286)
Trabajos realizados por otras empresas	20	(2.503.108)	(2.455.286)
Otros ingresos de explotación		5.385	621.747
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		5.385	598.900
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado	13	-	22.847
Gastos de personal		(1.138.595)	(1.393.097)
Sueldos, salarios y asimilados		(889.323)	(1.138.876)
Cargas sociales	20	(249.272)	(254.221)
Otros gastos de explotación		(6.722.885)	(6.968.584)
Servicios exteriores		(6.192.494)	(6.440.718)
Tributos		(530.391)	(527.866)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(4.854.457)	(4.992.856)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	13	2.545.686	2.444.450
Otros resultados	20	34.094	58.985
Resultado de explotación		<u>17.467</u>	<u>15.697</u>
Ingresos financieros	20	220	17.914
De valores negociables y otros instrumentos financieros			
De terceros		220	17.914
Gastos financieros		(809)	(754)
Por deudas con terceros		(809)	(754)
Resultado financiero		<u>(589)</u>	<u>17.160</u>
Resultado antes de impuestos		<u>16.878</u>	<u>32.857</u>
Impuesto sobre beneficios del ejercicio	17	(2.599)	(5.060)
Resultado del ejercicio		<u>14.279</u>	<u>27.797</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2015.



ITELAZPI, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2015 y 2014

A) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

(Expresados en euros)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado del ejercicio		14.279	27.797
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	13	<u>457.155</u>	<u>797.913</u>
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	6	634.937	1.108.214
Efecto impositivo		(177.782)	(310.301)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	13	<u>(1.832.893)</u>	<u>(1.760.004)</u>
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		(2.545.686)	(2.444.450)
Efecto impositivo		<u>712.793</u>	<u>684.446</u>
Total ingresos y gastos reconocidos		<u>(1.361.459)</u>	<u>(934.294)</u>



La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2015.

ITELAZPI, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
correspondiente a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2015 y 2014

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>Otras aportaciones de socios</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Subvenciones donaciones y legados recibidos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>22.350.300</u>	<u>69.262</u>	<u>623.353</u>	<u>-</u>	<u>7.851</u>	<u>10.676.063</u>	<u>33.726.829</u>
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	27.797	(962.091)	(934.294)
Distribución de resultados							
A reserva legal	-	785	-	-	(785)	-	-
A reservas voluntarias	-	-	7.066	-	(7.066)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>22.350.300</u>	<u>70.047</u>	<u>630.419</u>	<u>-</u>	<u>27.797</u>	<u>9.713.972</u>	<u>32.792.535</u>
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	14.279	(1.375.738)	(1.361.459)
Otros movimientos	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Distribución de resultados							
A reserva legal	-	2.779	-	-	(2.779)	-	-
A reservas voluntarias	-	-	25.018	-	(25.018)	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-	-	2.478.400	-	-	2.478.400
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>22.350.300</u>	<u>72.826</u>	<u>655.436</u>	<u>2.478.400</u>	<u>14.279</u>	<u>8.338.234</u>	<u>33.909.475</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2015.





ITELAZPI, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
correspondiente a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en euros)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		16.878	32.857
Ajustes del resultado			
Amortización del inmovilizado	5 y 6	4.854.457	4.992.856
Imputación de subvenciones	13	(2.545.686)	(2.444.450)
Ingresos financieros		(220)	(17.914)
Gastos financieros		809	754
Cambios en el capital corriente			
Deudores y otras cuentas a cobrar		356.155	(277.296)
Acreedores y otras cuentas a pagar		(1.010.332)	438.532
Otros activos y pasivos no corrientes		-	(22.848)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Pagos de intereses		(809)	(754)
Cobros de intereses		220	17.914
Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios		(1.340)	(2.300)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		<u>1.670.132</u>	<u>2.717.351</u>
<i>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</i>			
Pagos por inversiones			
Inmovilizado intangible	5	(194.526)	(8.000)
Inmovilizado material	6 y 16	(3.226.422)	(1.366.255)
Cobros por desinversiones			
Empresas del grupo y asociadas		-	6.461
Otros activos financieros		<u>8.625</u>	<u>10.084</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		<u>(3.412.323)</u>	<u>(1.357.710)</u>
<i>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</i>			
Cobros y pagos por instrumentos de pasivos financieros			
Deudas con empresas del grupo y asociadas		<u>5.477</u>	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		<u>5.477</u>	-
Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes		<u>(1.736.714)</u>	<u>1.359.641</u>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		<u>14.456.092</u>	<u>13.096.451</u>
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio		<u>12.719.378</u>	<u>14.456.092</u>



ITELAZPI, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2015

(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 período 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. Durante el ejercicio 2014 se continuó con las inversiones con el despliegue de esta Red para el Metro de Bilbao. Las inversiones llevadas a cabo en el proyecto Tetra en 2014 supusieron un 2% sobre el total de altas de inmovilizado del ejercicio 2014. Pese a que durante 2015 no se han realizado inversiones en este proyecto, el mismo sigue activo estando previstas actuaciones en el ejercicio 2016.

(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 2015 se ha finalizado el mismo con unas inversiones este ejercicio de 954.495 euros.

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 2015 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 2015 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 2015, que han sido formuladas el 18 de marzo de 2016, 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 2015, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2014 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 19 de mayo de 2015.

De acuerdo con la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas sobre la información a incorporar en la memoria de cuentas anuales en relación con el período medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, la nota 23 no incluye información comparativa correspondiente a esta nueva obligación.

(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.



ITELAZPI, S.A

Memoria de las Cuentas Anuales

(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.

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 2015, 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 2014, que se detalla a continuación, fue aprobada por la Junta General de Accionistas el 19 de mayo de 2015.

La propuesta de distribución del resultado de 2015 de la Sociedad a presentar a la Junta General de Accionistas es como sigue:

	Euros	
	2015	2014
Bases de reparto		
Beneficios del ejercicio	<u>14.279</u>	<u>27.797</u>
Distribución		
Reserva legal	1.428	2.779
Otras reservas	<u>12.851</u>	<u>25.018</u>
	<u>14.279</u>	<u>27.797</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los importes de las reservas no distribuibles son como sigue:

	Euros	
	2015	2014
Reservas no distribuibles		
Reserva legal	<u>72.826</u>	<u>70.047</u>

(Continúa)



(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.



ITELAZPI, S.A

Memoria de las Cuentas Anuales

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.

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:

	Método de amortización	Años de vida útil estimada
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.

(Continúa)



Memoria de las Cuentas Anuales

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).

(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.



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.



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.



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.



(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, 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 establecería 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.

A partir del ejercicio 2012 y en base a lo establecido por las diferentes Leyes de aprobación de presupuestos y, en su caso, sus correspondientes prórrogas, se suspenden dichas aportaciones, manteniéndose esta situación en la actualidad.

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 con el personal, la Sociedad efectuó hasta el 31 de diciembre de 2011 aportaciones a una entidad de previsión social voluntaria (Itzarri-EPSV).

A partir del ejercicio 2012 y en base a lo establecido por las diferentes Leyes de aprobación de presupuestos y, en su caso, sus correspondientes prórrogas, se suspenden dichas aportaciones, manteniéndose esta situación en la actualidad.

(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.



Memoria de las Cuentas Anuales

(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 recuperar de, o pagar a, 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.

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 incurren.

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 2015 y 2014, han sido los siguientes:

	Euros				
	31.12.13	Altas	31.12.14	Altas	31.12.15
Aplicaciones informáticas					
Coste	1.124.536	8.000	1.132.536	194.526	1.327.062
Amortización acumulada	(1.113.369)	(11.167)	(1.124.536)	(2.000)	(1.126.536)
	<u>11.167</u>	<u>(3.167)</u>	<u>8.000</u>	<u>192.526</u>	<u>200.526</u>

(Continúa)



ITELAZPI, S.A

Memoria de las Cuentas Anuales

El coste de los inmovilizados intangibles que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre de 2015 y 2014 asciende a 1.124.536 euros.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, aplicaciones informáticas por importe de 418.824 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 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	Euros				
	31.12.13	Altas	31.12.14	Altas	31.12.15
Coste					
Construcciones	1.600.564	136.197	1.736.761	2.478.400	4.215.161
Maquinaria	46.926.792	3.019.327	49.946.119	1.740.482	51.686.601
Otras instalaciones	1.090.181	-	1.090.181	-	1.090.181
Mobiliario	458.154	-	458.154	-	458.154
Equipos para procesos de información	257.155	-	257.155	-	257.155
Elementos de transporte	53.860	-	53.860	-	53.860
Otro inmovilizado	335.724	-	335.724	-	335.724
	<u>50.722.430</u>	<u>3.155.524</u>	<u>53.877.954</u>	<u>4.218.882</u>	<u>58.096.836</u>
Amortización acumulada					
Construcciones	(402.960)	(83.523)	(486.483)	(87.545)	(574.028)
Maquinaria	(24.619.411)	(4.689.813)	(29.309.224)	(4.633.089)	(33.942.313)
Otras instalaciones	(840.605)	(115.322)	(955.927)	(62.752)	(1.018.679)
Mobiliario	(381.592)	(40.909)	(422.501)	(23.423)	(445.924)
Equipos para procesos de información	(256.436)	(719)	(257.155)	-	(257.155)
Elementos de transporte	(32.316)	(10.772)	(43.088)	(10.772)	(53.860)
Otro inmovilizado	(232.337)	(40.631)	(272.968)	(34.876)	(307.844)
	<u>(26.765.657)</u>	<u>(4.981.689)</u>	<u>(31.747.346)</u>	<u>(4.852.457)</u>	<u>(36.599.803)</u>
	<u>23.956.773</u>	<u>(1.826.165)</u>	<u>22.130.608</u>	<u>(633.575)</u>	<u>21.497.033</u>

Con fecha 30 de diciembre de 2015, el Gobierno Vasco, como accionista único de la Sociedad, procedió a realizar una aportación no dineraria consistente en el derecho de uso del edificio situado en Zamudio donde la Sociedad lleva a cabo su actividad. La Sociedad ha procedido a registrar dicho derecho de uso como inmovilizado material por ser la cesión de uso del mismo de duración indefinida y al entenderse que no existen condiciones impuestas por el cesionario que desencadenen en la finalización de dicho derecho, más que la continuidad de sus actividades. El importe de la aportación se valoró por el valor razonable del bien recibido (véase nota 12(b)).

Al 31 de diciembre de 2015 el capítulo de Otros pasivos financieros incluye un importe de 504.200 euros (1.990.140 euros al 31 de diciembre de 2014), pendiente de desembolso a terceros por la adquisición de elementos de inmovilizado (véase nota 16).

(Continúa)



Memoria de las Cuentas Anuales

(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	
	2015	2014
Construcciones	10.596	-
Maquinaria	9.905.505	2.820.684
Otras instalaciones	589.370	221.674
Mobiliario	373.850	354.844
Equipos para procesos de información	257.155	257.155
Elementos de transporte	53.860	-
Otro inmovilizado	<u>131.922</u>	<u>71.131</u>
	<u>11.322.258</u>	<u>3.725.488</u>

(b) Subvenciones oficiales recibidas

Maquinaria adquirida en el ejercicio 2015, por importe de 634.937 euros (1.100.214 euros en el ejercicio 2014) 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 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 dismantlar 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.

(Continúa)



Memoria de las Cuentas Anuales

- 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 periodos anuales.
- Durante el ejercicio 2015, 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 ha tenido 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 la 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 382.727 euros (386.592 euros en el ejercicio 2014), sujetos anualmente a incrementos en concepto del IPC (véanse notas 1, 6 y 19(c)).

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos durante el ejercicio 2015 asciende a 1.074.209 euros (1.070.848 euros al 31 de diciembre de 2014) 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	
	2015	2014
Hasta un año	993.522	1.004.871
Entre uno y cinco años	<u>4.080.558</u>	<u>4.123.950</u>
	<u>5.074.080</u>	<u>5.128.821</u>

Adicionalmente, la Sociedad abonará en el ejercicio 2016, en concepto de arrendamientos cuyo plazo de contratación es indefinido, los siguientes importes, sujetos a actualizaciones en función del IPC.

	Euros	
	2016	2015
Solares	52.644	30.680
Infraestructuras	886.744	884.876
Equipos Informáticos	36.734	42.967
Almacén	<u>17.400</u>	<u>17.400</u>
	<u>993.522</u>	<u>975.923</u>

(Continúa)



Memoria de las Cuentas Anuales

(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.

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			
	2015		2014	
No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	
Préstamos y partidas a cobrar				
Créditos	2.292	4.583	5.833	9.667
Depósitos y fianzas	2.900	-	2.900	-
Deudores varios	-	1.980.687	-	2.004.892
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	1.675.572	-	2.754.932
Clientes empresas del Grupo	-	<u>2.915.562</u>	-	<u>1.905.732</u>
	<u>5.192</u>	<u>6.576.404</u>	<u>8.733</u>	<u>6.675.223</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 2015 y 2014 no es significativo.

(Continúa)

**(10) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales****(a) Inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo y asociadas**

El saldo de 6.000 euros corresponde a la participación del 14,29% en el patrimonio fundacional de la asociación Unired, de operadores de Telecomunicaciones de ámbito provincial.

(b) Inversiones financieras

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

	Euros			
	2015		2014	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
No vinculadas				
Créditos	2.292	4.583	5.833	9.667
Depósitos y fianzas	<u>2.900</u>	—	<u>2.900</u>	—
	<u>5.192</u>	<u>4.583</u>	<u>8.733</u>	<u>9.667</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	
	2015	2014
Grupo y vinculadas (nota 19)		
Clientes	2.915.562	1.905.732
Deudores varios	1.980.687	2.004.892
No vinculadas		
Clientes	1.704.246	2.783.606
Personal	4.583	9.667
Otros créditos con las Administraciones Públicas (nota 17)	-	262.420
Correcciones valorativas por deterioro	<u>(28.674)</u>	<u>(28.674)</u>
	<u>6.576.404</u>	<u>6.937.643</u>



ITELAZPI, S.A

Memoria de las Cuentas Anuales

(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 2015 y 2014 corresponde a importes mantenidos en caja y bancos.

(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 2015 y 2014 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 2015 y 2014 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, otras aportaciones de socios y resultados en los ejercicios 2015 y 2014 se muestran en el siguiente detalle:

	Euros				Total
	Reserva legal	Reservas voluntarias	Otras aportaciones de socios	Beneficios del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>69.262</u>	<u>623.353</u>	<u>-</u>	<u>7.851</u>	<u>700.466</u>
Distribución del beneficio de 2013	785	7.066	-	(7.851)	-
Beneficio del ejercicio 2014	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27.797</u>	<u>27.797</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>70.047</u>	<u>630.419</u>	<u>-</u>	<u>27.797</u>	<u>728.263</u>
Distribución del beneficio de 2014	2.779	25.018	-	(27.797)	-
Otros movimientos	-	(1)	-	-	(1)
Aportaciones de socios (nota 6)	-	-	2.478.400	-	2.478.400
Beneficio del ejercicio 2015	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14.279</u>	<u>14.279</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>72.826</u>	<u>655.436</u>	<u>2.478.400</u>	<u>14.279</u>	<u>3.220.941</u>

(Continúa)



Memoria de las Cuentas Anuales

(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.

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 2015 y 2014, neto de su efecto fiscal, es como sigue:

	Euros	
	2015	2014
Saldo al 1 de enero	9.713.972	10.676.063
Altas (nota 6)	457.155	797.913
Traspasos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(1.832.893)	(1.760.004)
Saldo al 31 de diciembre	<u>8.338.234</u>	<u>9.713.972</u>

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

	Euros	
	2015	2014
Subvenciones de capital	2.545.686	2.444.450
Subvenciones de explotación	-	22.847
	<u>2.545.686</u>	<u>2.467.297</u>

Durante los ejercicios 2015 y 2014 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 2015 y 2014, y por tanto, se consideran cumplidas las condiciones para su concesión.

(Continúa)



Memoria de las Cuentas Anuales

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).

(14) Otras Provisiones y Pasivos Contingentes

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.

Pasivos Contingentes

Con fecha 18 de mayo de 2005 la Comisión Europea recibió una denuncia del operador de satélite Astra cuyo objeto es un presunto régimen de ayuda estatal que las autoridades españolas habían adoptado en el contexto de la conversión de la televisión analógica a la televisión digital en zonas remotas y menos urbanizadas de España. Astra alegaba que para dicho cambio no se había respetado el principio de neutralidad tecnológica, puesto que solo se contemplaba la transmisión terrestre como única vía a la digitalización.

Es el propio Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (MITyC) quien sufraga, con fondos propios, parte de la transición a la televisión digital terrestre que fue aprobada por el Consejo de Ministros el 7 de septiembre de 2007. En este sentido Itelazpi, para desplegar la televisión digital terrestre de las cadenas estatales a esas zonas remotas (alrededor de 200.000 habitantes), recibe como ayudas, dinero procedente del MITyC, del Gobierno Vasco y de las tres Diputaciones Forales.

Con fecha 19 de junio de 2013 la Comisión Europea concluye en su decisión que el Reino de España ha ejecutado ilegalmente la ayuda estatal destinada a los operadores de la plataforma de televisión terrestre para el despliegue, el mantenimiento y la explotación de la red de televisión digital terrestre ya que no cumple con el criterio de neutralidad tecnológica.

En el caso de la Sociedad, la Decisión lo señala como beneficiario directo de 10 millones de euros.

Dicha decisión fue recurrida ante el Tribunal General de la Unión Europea conjuntamente por Itelazpi, S.A y por la Comunidad Autónoma del País Vasco el 30 de agosto de 2013. Adicionalmente se solicitan medidas cautelares para no tener que devolver las cantidades solicitadas. Esta última demanda es denegada y a partir de este momento se abre un período, auspiciado por el MITyC, para determinar las cantidades a reintegrar por Itelazpi, S.A. al Gobierno Vasco.



Memoria de las Cuentas Anuales

No obstante y sin perjuicio del resultado del procedimiento judicial, a resultas del procedimiento de recuperación de las ayudas consideradas indebidas negociado con la Comisión Europea, la Sociedad ha procedido ya a la devolución al Gobierno Vasco de las cantidades finalmente sujetas a recuperación. Siguiendo las directrices marcadas por el MITyC se determina la cantidad a devolver y la misma, junto con los intereses de demora, es reintegrada al Gobierno Vasco con fecha 13 de diciembre de 2013, en cumplimiento de la Orden del Consejero de Hacienda y Finanzas. La cantidad total reintegrada asciende a 1.980.687,32 euros, formada por 1.887.490,61 euros de principal y 93.196,71 euros de intereses y ha sido registrada en el capítulo de deudores varios en espera de la resolución definitiva (véase nota 10).

El 26 de noviembre de 2015, el Tribunal General de la Unión Europea dictó sentencia por la que desestimaba el recurso de anulación de la Decisión de la Comisión Europea. La sentencia no cuantifica tampoco la ayuda a devolver por parte de ITELAZPI pero, junto con otras sentencias dictadas en la misma fecha, contiene elementos susceptibles de reducir significativamente el alcance de la obligación de recuperación.

Dicha sentencia no es firme y con fecha 5 de febrero de 2016 es recurrida en casación ante el Tribunal de Justicia de la Unión Europea.

La Sociedad, durante todo este proceso, cuenta con la defensa jurídica del bufete de abogados Garrigues Bruselas quienes estiman probable, habida cuenta de los antecedentes administrativos del asunto así como de la legislación y jurisprudencia europeas, que el Tribunal General de la Unión europea estime la demanda interpuesta por la Sociedad.

Cabe destacar que a la fecha de cierre del ejercicio 2015, ITELAZPI, S.A. es el único operador que ha procedido al reintegro de las cantidades afectadas.

Durante el ejercicio 2015, la Sociedad ha dejado de facturar un importe aproximado de 662 miles de euros (662 miles de euros en 2014) en relación a los servicios afectos a la demanda, así como no lo hará en ejercicios venideros hasta que haya un pronunciamiento judicial definitivo sobre la demanda interpuesta.



Memoria de las Cuentas Anuales

(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	
2015	2014	2015	2014	
Débitos y partidas a pagar				
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	2.053.896	3.078.583
Otros pasivos financieros	<u>1.183.996</u>	<u>1.818.934</u>	<u>527.354</u>	<u>2.013.294</u>
	<u>1.183.996</u>	<u>1.818.934</u>	<u>2.581.250</u>	<u>5.091.877</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 2015 y 2014 no es significativo.

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

El detalle de las deudas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	Euros			
	No corriente		Corriente	
	2015	2014	2015	2014
No vinculadas				
Proveedores de inmovilizado (nota 6)	-	-	504.200	1.990.140
Subvenciones cobradas por cuenta de terceros	-	-	23.154	23.154
Vinculadas				
Deudas a largo plazo transformables en Subvenciones (nota 13)	<u>1.183.996</u>	<u>1.818.934</u>	-	-
	<u>1.183.996</u>	<u>1.818.934</u>	<u>527.354</u>	<u>2.013.294</u>

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

(Continúa)



Memoria de las Cuentas Anuales

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 2015 y 2014, y previsto para próximos ejercicios, correspondiendo el saldo pendiente del ejercicio 2015, íntegramente, al proyecto de Red Tetra.

(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	
	2015	2014
Vinculadas		
Acreedores (nota 19)	11.938	6.461
No vinculadas		
Proveedores	285.142	248.800
Acreedores	1.756.816	2.684.511
Remuneraciones pendientes de pago	-	138.811
Pasivos por impuesto corriente (nota 17)	2.557	1.298
Otras deudas con las Administraciones Públicas (nota 17)	<u>84.608</u>	<u>64.776</u>
	<u>2.141.061</u>	<u>3.144.657</u>

(17) Situación Fiscal

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

	Euros	
	Corriente	
	2015	2014
<u>Activos</u> (nota 10)		
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	252.440
Subvenciones concedidas	-	<u>9.980</u>
	-	<u>262.420</u>

(Continúa)



Memoria de las Cuentas Anuales

	Euros			
	2015		2014	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<u>Pasivos</u>				
Pasivos por impuesto diferido	3.242.647	-	3.777.656	-
Pasivos por impuesto corriente	-	2.557	-	1.298
Impuesto sobre valor añadido	-	46.282	-	-
Tasas a la CMT	-	-	-	26.002
Seguridad Social	-	24.088	-	23.976
Retenciones	-	14.238	-	14.798
	<u>3.242.647</u>	<u>87.165</u>	<u>3.777.656</u>	<u>66.074</u>

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	2011 – 2014
Impuesto sobre el Valor Añadido	2012 – 2015
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2012 - 2015
Impuesto de Actividades Económicas	2012 - 2015

El plazo para la presentación del Impuesto sobre Sociedades es de 25 días naturales siguientes a los seis meses posteriores a la conclusión del período impositivo, por lo que el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2015 no estará abierto a inspección hasta el 25 de julio de 2016.

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.

(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 2015 y 2014 el resultado contable antes de impuestos coincide con la base imponible, o resultado fiscal.

(Continúa)



Memoria de las Cuentas Anuales

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

	Euros					
	2015			2014		
	Pérdidas y ganancias	Patrimonio neto	Total	Pérdidas y ganancias	Patrimonio neto	Total
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	<u>16.878</u>	<u>(1.910.748)</u>	<u>(1.893.870)</u>	<u>32.857</u>	<u>(1.336.236)</u>	<u>(1.303.379)</u>
Impuesto al 28%	4.726	(535.010)	(530.284)	9.200	(374.145)	(364.945)
Impacto de las diferencias temporarias	-	535.010	535.010	-	374.145	374.145
Deducciones fiscales aplicadas no reconocidas en ejercicios anteriores	<u>(2.127)</u>	-	<u>(2.127)</u>	<u>(4.140)</u>	-	<u>(4.140)</u>
Gasto por impuesto sobre beneficios	<u>2.599</u>	-	<u>2.599</u>	<u>5.060</u>	-	<u>5.060</u>

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	2015	2014
2004	Inversión en activos fijos nuevos	212.946	215.074
2005	Inversión en activos fijos nuevos	730.766	730.766
	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	Otras	7.852	7.852
2013	Otras	1.457	1.457
2014	Inversión en activos financieros	<u>236.562</u>	<u>236.562</u>
		<u>3.331.168</u>	<u>3.333.296</u>

(Continúa)



Memoria de las Cuentas Anuales

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

	Euros					
	2015			2014		
	Activos	Pasivos	Netos	Activos	Pasivos	Netos
Subvenciones	___-	(3.242.647)	(3.242.647)	___-	(3.777.656)	(3.777.656)

(18) Información Medioambiental

La Sociedad no ha realizado en los ejercicios terminados en 31 de diciembre de 2015 y 2014 inversiones de naturaleza medioambiental, ni tiene abiertos proyectos de esa naturaleza.

La Sociedad no ha recibido durante los ejercicios 2015 y 2014 subvenciones ni ingresos relacionados con el medio ambiente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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					
	2015			2014		
	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	1.319.511	1.596.051	2.915.562	309.253	1.596.479	1.905.732
Deudores varios	<u>1.980.687</u>	-	<u>1.980.687</u>	<u>1.980.687</u>	-	<u>1.980.687</u>
Total activos corrientes	<u>3.300.198</u>	<u>1.596.051</u>	<u>4.896.249</u>	<u>2.289.940</u>	<u>1.596.479</u>	<u>3.886.419</u>
Deudas a largo plazo						
Transformables en subvenciones	<u>1.183.997</u>	-	<u>1.183.997</u>	<u>1.818.934</u>	-	<u>1.818.934</u>
Total pasivos no corrientes	<u>1.183.997</u>	-	<u>1.183.997</u>	<u>1.818.934</u>	-	<u>1.818.934</u>
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar (nota 16(b))						
Acreedores	-	<u>11.938</u>	<u>11.938</u>	-	<u>6.461</u>	<u>6.461</u>
Total pasivos corrientes	-	<u>11.938</u>	<u>11.938</u>	-	<u>6.461</u>	<u>6.461</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 2015 y 2014 la Sociedad no tiene suscritos otros contratos entre la misma y Gobierno Vasco, su Accionista Único.



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					
	2015			2014		
	Sociedad dominante	Sociedades vinculadas	Total	Sociedad dominante	Sociedades vinculadas	Total
Gastos						
Otros gastos de explotación (nota 7)	<u>382.727</u>	<u>47.825</u>	<u>430.552</u>	<u>386.592</u>	<u>54.495</u>	<u>441.087</u>
Total gastos	<u>382.727</u>	<u>47.825</u>	<u>430.552</u>	<u>386.592</u>	<u>54.495</u>	<u>441.087</u>
Ingresos						
Prestaciones de servicios	<u>1.859.707</u>	<u>7.931.772</u>	<u>9.791.479</u>	<u>1.858.354</u>	<u>7.937.137</u>	<u>9.795.491</u>
Total ingresos	<u>1.859.707</u>	<u>7.931.772</u>	<u>9.791.479</u>	<u>1.858.354</u>	<u>7.937.137</u>	<u>9.795.491</u>

Otros gastos de explotación incluye un importe de 382.727 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 (386.592 euros al 31 de diciembre de 2014) (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 2015 y 2014 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.

Durante el ejercicio 2015 el personal considerado de Alta Dirección ha percibido 67.624 euros en concepto de remuneraciones (67.624 euros de remuneraciones en el ejercicio 2014). 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.

(Continúa)



Memoria de las Cuentas Anuales

(e) 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 que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art.229 del TRLSC.

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

Durante los ejercicios 2015 y 2014 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 2015 y 2014 es como sigue:

	Euros	
	2015	2014
Ingresos por prestación de servicios, nacionales	<u>12.651.347</u>	<u>12.700.338</u>

(b) Aprovisionamientos

El importe de aprovisionamientos por 2.503.108 euros corresponde íntegramente a trabajos realizados por otras empresas (2.455.286 euros en 2014), relacionados básicamente, con el mantenimiento de las instalaciones.

(c) Cargas sociales

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

	Euros	
	2015	2014
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	232.910	238.582
Otros gastos sociales	<u>16.362</u>	<u>15.639</u>
	<u>249.272</u>	<u>254.221</u>



Memoria de las Cuentas Anuales

(d) Otros resultados

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

	Euros	
	2015	2014
Neto por compensaciones de seguros	-	58.985
Reversión de provisiones	<u>34.094</u>	<u>-</u>
	<u>34.094</u>	<u>59.985</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, a unos tipos de interés que han sido establecidos conforme al acuerdo suscrito entre las instituciones públicas de Euskadi y las entidades de crédito operantes en la Comunidad Autónoma.

(21) Información sobre Empleados

El número medio de empleados de la Sociedad mantenido durante los ejercicios 2015 y 2014 y desglosado por categorías, es como sigue:

	Número medio de empleados	
	2015	2014
Director General	1	1
Director Técnico	1	1
Director de Administración	1	1
Responsable Financiero	1	1
Abogado	1	1
Administrativo	2	2
Ingenieros	5	5
Jefes de obra	<u>6</u>	<u>6</u>
	<u>18</u>	<u>18</u>



Memoria de las Cuentas Anuales

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2015 y 2014 del personal y de los Administradores es como sigue:

	2015		2014	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Consejo de Administración	6	-	6	-
Director General	1	-	1	-
Director de Administración	1	-	1	-
Abogado	-	1	-	1
Responsable Financiero	1	-	1	-
Director Técnico	1	-	1	-
Ingenieros	3	2	3	2
Jefe de Obra	6	-	6	-
Administrativo	-	<u>2</u>	-	<u>2</u>
	<u>19</u>	<u>5</u>	<u>19</u>	<u>5</u>

(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 2015 asciende, por todos los conceptos, a 9 miles de euros (9 miles de euros al 31 de diciembre de 2014) e incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría del ejercicio 2015, con independencia del momento de su facturación.

(23) Información sobre el Período Medio de Pago a Proveedores. Disposición Adicional Tercera. "Deber de Información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

La información sobre el período medio de pago a proveedores para el ejercicio 2015 es como sigue:

	Días
Período medio de pago a proveedores	12,86
Ratio de las operaciones pagadas	14,12
Ratio de las operaciones pendientes de pago	3,64
	Importe (Euros)
Total pagos realizados	11.267.364
Total pagos pendientes	1.539.115



ITELAZPI, S.A

Informe de Gestión

Ejercicio 2015

1.- ACTIVIDAD

Durante el año 2015 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 2015 se han terminado los trabajos del dividendo digital consistente en la asignación de nuevos canales de la televisión digital.

Así mismo, durante el ejercicio 2015 se ha continuado con el proyecto de renovación y ampliación de la red de transporte.

Se ha procedido a la renovación de equipamiento de la FM pública vasca en 4 centros.

3.- INVERSIONES

El nivel de inversiones en el ejercicio 2015 ha sido inferior, a lo presupuestado a inicios del ejercicio, motivado por la asignación de 2 nuevos múltiplex, a finales del año, por parte del Ministerio. Esta inversión, prevista en para el ejercicio 2015, se retrasa al 2016.

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. Aun así, estamos a la espera de que el Tribunal de Luxemburgo dicte sentencia sobre el caso Astra relativo a la ayuda estatal SA28599.

7.- ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

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

Zamudio, 18 de marzo de 2016

M.



ITELAZPI, S.A

Reunidos los Administradores de la Sociedad Itelazpi, S.A. en Zamudio con fecha de 18 de marzo de 2016 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 2015 y el 31 de diciembre de 2015. Las cuentas anuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:

D. Carmelo Arcelus Múgica
Viceconsejero de Administración
y Servicios Generales
(Presidente)

D. Xabier Patxi Arrieta Goiri
Director de Informática y Telecomunicaciones
(Vicepresidente)

D. Francisco Javier Losa Ziganda
Director Oficina de Control Económico
(Vocal)

D. Jesús María Zubiaga Nieva
Viceconsejero de Seguridad
(Vocal)

D. Imanol Agote Alberro
Director de Patrimonio Cultural
(Vocal)

D. Mikel Gotzon Agirre Arizmendi
Director de Explotación e Ingeniería EITB
(Vocal)

D. Gonzalo López Revuelta
(Secretario no Consejero)

ITELAZPI, S.A.

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



PRESUPUESTO DE CAPITAL

Euro / Euros

INBERTSIOAK INVERSIONES	AURREKONTUA PRESUPUESTO			EGINDAKOA REALIZADO	ALDEA DIFERENCIA	%
	HASIERAKOA INICIAL	ALDAKETA MODIFICACI.	EGUNERATUA ACTUAL			
II. INBERTSIO UKIEZIN, MATERIAL, ONDASUN HIGIEZIN ETA BESTE BATZUEN GEHIKUNTZA AUMENTO DE INVERSIONES INTANGIBLES, MATERIALES, INMOBILIARIAS Y OTRAS	5.317.000	-----	5.317.000	1.935.008	3.381.992	36
1. IBILGETU UKIEZINA INMOVILIZADO INTANGIBLE	300.000	-----	300.000	194.526	105.474	65
2. IBILGETU MATERIALA INMOVILIZADO MATERIAL	5.017.000	-----	5.017.000	1.740.482	3.276.518	35
IV. PASIBO FINANTZARIOKO TRESNEN GUTXITZEA (ITZULKETA ETA AMORTIZAZIOA) DISMINUCIÓN DE INSTRUMENTOS PASIVO FINANCIERO (DEVOLUCIÓN Y AMORTIZACIÓN)	-----	-----	-----	1.485.940	(1.485.940)	***
4. BESTELAKO ZORRAK OTRAS DEUDAS	-----	-----	-----	1.485.940	(1.485.940)	***
INBERTSIOAK GUZTIRA TOTAL INVERSIONES	5.317.000	-----	5.317.000	3.420.948	1.896.052	64

Euro / Euros

FINANTZAKETA FINANCIACION	AURREKONTUA PRESUPUESTO			EGINDAKOA REALIZADO	ALDEA DIFERENCIA	%
	HASIERAKOA INICIAL	ALDAKETA MODIFICACI.	EGUNERATUA ACTUAL			
I. USTIAPEN-JARDUERETAKO DIRU-FLUXU POSITIBOAK FLUJOS POSITIVOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	2.378.955	-----	2.378.955	1.670.132	708.823	70
IV. ONDARE-TRESNEN GEHIKUNTZA ETA FINANTZA-INBERTSIOEN GUTXITZEA AUMENTO DE INSTRUMENTOS PATRIMONIO Y DISMINUCIÓN DE INVERSIONES FINANCIERAS	-----	-----	-----	8.625	(8.625)	***
4. BESTELAKO FINANTZA-INBERTSIOAK OTRAS INVERSIONES FINANCIERAS	-----	-----	-----	8.625	(8.625)	***
V. PASIBO FINANTZARIOKO TRESNEN GEHIKUNTZA AUMENTO DE INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	-----	-----	-----	5.477	(5.477)	***
3. TALDEKO ENPRESEKIKO ETA ELKARTUEKIKO ZORRAK DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS	-----	-----	-----	5.477	(5.477)	***
VII. ESKUDIRUAREN EDO BALIOKIDEEN GUTXITZE GARBIA DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	2.938.045	-----	2.938.045	1.736.714	1.201.331	(59)
FINANTZAKETA GUZTIRA TOTAL FINANCIACIÓN	5.317.000	-----	5.317.000	3.420.948	1.896.052	64



PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN

Euro / Euros

GASTUAK GASTOS	AURREKONTUA PRESUPUESTO			EGINDAKOA REALIZADO	ALDEA DIFERENCIA	%
	HASIERAKOA INICIAL	ALDAKETA MODIFICACI.	EGUNERATUA ACTUAL			
I. PERTSONAL-GASTUAK GASTOS DE PERSONAL	1.264.587	----	1.264.587	1.138.595	125.992	90
1. SOLDATAK, LANSARIAK ETA ANTZEKOAK SUELDOS, SALARIOS Y ASIMILADOS	983.027	----	983.027	889.323	93.704	90
2. KARGA SOZIALAK ETA BESTE BATZUK CARGAS SOCIALES Y OTROS	281.560	----	281.560	249.272	32.288	89
II. FUNTZIONAMENDU-GASTUAK GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	8.774.054	----	8.774.054	9.228.592	(454.538)	105
1. HORNIKUNTZAK APROVISIONAMIENTOS	2.534.543	----	2.534.543	2.503.108	31.435	99
2. KANPOKO ZERBITZUAK SERVICIOS EXTERIORES	5.698.511	----	5.698.511	6.192.494	(493.983)	109
3. TRIBUTUAK TRIBUTOS	541.000	----	541.000	532.990	8.010	99
III. GASTU FINANTZARIOAK GASTOS FINANCIEROS	1.860	----	1.860	809	1.051	43
2. HIRUGARRENEKIKO ZORRENAK POR DEUDAS CON TERCEROS	1.860	----	1.860	809	1.051	43
V. KOBRATZEKO KONTUEN GEHIKETA ETA ORDAINZEKO KONTUEN GUTXITZE GARBIAK AUMENTO CUENTAS A COBRAR Y DISMINUCIÓN CUENTAS A PAGAR NETOS	----	----	----	652.918	(652.918)	***
VI. USTIAPEN-JARDUERETAKO DIRU-FLUXU POSITIBOAK FLUJOS POSITIVOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	2.378.955	----	2.378.955	1.670.132	708.823	70
GASTUAK GUZTIRA TOTAL GASTOS	12.419.456	----	12.419.456	12.691.046	(271.590)	102

Euro / Euros

DIRU-SARRERAK INGRESOS	AURREKONTUA PRESUPUESTO			EGINDAKOA REALIZADO	ALDEA DIFERENCIA	%
	HASIERAKOA INICIAL	ALDAKETA MODIFICACI.	EGUNERATUA ACTUAL			
I. NEGOZIO-ZIFRAREN ZENBATEKO GARBIA IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS	12.411.456	----	12.411.456	12.651.347	(239.891)	102
2. ZERBITZU-EMATEAK PRESTACIONES DE SERVICIOS	12.411.456	----	12.411.456	12.651.347	(239.891)	102
II. USTIAPENENKO BESTELAKO DIRU-SARRERAK OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	----	----	----	39.479	(39.479)	***
V. SARRERA FINANTZARIOAK INGRESOS FINANCIEROS	8.000	----	8.000	220	7.780	3
2. BALORE NEGOZIAGARRI ETA BESTELAKO FINANTZA-TRESNENAK DE VALORES NEGOCIABLES Y OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS	8.000	----	8.000	220	7.780	3
DIRU-SARRERAK GUZTIRA TOTAL INGRESOS	12.419.456	----	12.419.456	12.691.046	(271.590)	102

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
1. Renovación de las FM públicas			
Sustitución de transmisores de los centros emisores de FM y ampliación de cobertura en zonas de sombra.			
1. Transmisores instalados.	15	18	Se han instalado Transmisores en un centro más de lo previsto
2. Cambio de canalización en la emisión de la T.D.T. de cadenas estatales			
Cambio de canal de emisión de las cadenas estatales en la CAE.			
1. Número de centros desplegados.	35	81	Las activaciones de los nuevos canales han sido mayores a las previstas.
3. Finalización despliegue Red Tetra			
Incrementar la cobertura en túneles para poder ofrecer el servicio al sector ferroviario público vasco.			
1. Número de amplificadores instalados.	6	0	No han surgido nuevas ampliaciones ya que no ha habido necesidad.
4. Red de Transporte			
Renovación de la Red de Transporte en la parte de contribución.			
1. Número de vanos.	11	14	Se han realizado 3 vanos más de los previstos aprovechando el importe presupuestado que había asignado.



En cuanto a la renovación de las FM públicas, se han sustituido tres Transmisores más de los previstos ya que se ha podido acometer la sustitución en un centro adicional. Los centros de telecomunicaciones donde se ha cambiado el equipamiento han sido: Usurbe, Herrera, Orio-Zarautz y Txibiarte.

En cuanto al dividendo digital de las cadenas estatales, el cambio de canal, que se ha producido en el año 2015, ha afectado a 81 centros. Esta cifra es sensiblemente superior a lo esperado ya que el dividendo digital, que afectaba tanto a las cadenas públicas como a las estatales, se ha llevado a cabo a lo largo de dos años, 2014 y 2015. Se pensaba, en un inicio, que para el 2015 quedarían menos centros por abordar, pero la realidad y complejidad del proyecto ha hecho que el número de centros desplegados en el 2015 haya sido mayor.

En cuanto al despliegue de la Red Tetra, en el año 2015, no ha surgido la necesidad de acometer nuevas ampliaciones ya que clientes, como Euskal Trenbide Sarea, no han tenido que realizar nuevas instalaciones en sus líneas.

En cuanto al objetivo de la Red de Transporte, se ha continuado con la renovación tecnológica de la Red, comenzada en el año 2014, y ha sido posible la realización de tres vanos adicionales a los presupuestados. De este modo se acelera el despliegue de la Red y la posibilidad de incluir nuevos servicios por ella.

2.- Personal

2.a) Retribuciones de cargos directivos.