

Sestao Bai, A.B.
Sestao Bai, S.A.

1.- Sozietatearen jarduera

Sestao Bai, Sa (aurrerantzean Sozietatea) 2004ko abenduaren 3an sortu zen Bilbon, sozietate anonimo legez.

Sozietatea 50 urtetarako eratuko da eta bere jardurei bere eraketako egunean emango die hasiera.

Sozietate-egoitza Sestaon, Kasko Plaza S/N finkatuta dago.

Hona hemen haren helburu soziala:

Hirigintzako jarduketak sustatzea eta garatzea, besteak beste, enpresa erabilerarako lurzorua sustatzea, lurzorua erostea, enpresa-instalazioak egokitzea, enpresa-instalazioak egokitzea, enpresa-poligonoak kudeatzea, Sestao ukalerriko honako aldeotan enpresa moduluak alokatzea: Iparraldeko industri aldea, Hiria Antolatze Plan Orokorrean zehaztua, 19 zenbakiko "Untzigintza" Banaketa Aldearen eremuan eta Sestao udalerrian hiria bizkortzeko prozesurako lagungarri den beste edozein hirigintza-jarduera.

2.- Urteko kontuak aurkezteko oinarriak

2.1. Irudi leiala

Urteroko kontuak idatzi dira Merkataritza-Kodean, Sozietate Legeko eta Kontabilitateko Plan Orokorrean, bereziki eraberritutako testuan aurrez ikusitakoaren arabera, ateratzen den Informazio Finantzarioko Marko Arauemaileko oinarriaren gainean aplikazioko, hortaz ondarearen, egoera finantzarioaren eta Sozietatearen emaitzen irudi fidela erakusten dute ariketa egokian zehar.

1.- Actividad de la Sociedad

Sestao Bai, S.A. - (en adelante la Sociedad) se constituyó en Bilbao como sociedad anónima el 3 de diciembre de 2004.

La Sociedad se constituye con una duración de 50 años y dará comienzo con sus actividades el mismo día de su constitución.

Su domicilio social se fija en Sestao, Plaza Kasko S/N.

Su objeto social lo constituyen:

La promoción y el desarrollo de actuaciones urbanísticas, comprendiendo entre otras la promoción del suelo para uso empresarial, adquisición de suelo, adecuación de instalaciones empresariales, gestión de polígonos empresariales, alquiler de módulos empresariales en la Zona industrial norte, concretada en el Plan General de Ordenación Urbana del municipio de Sestao, en el ámbito del Área de Reparto nº19 "Naval" y cualquier otra actividad de carácter urbanístico que contribuya al proceso de revitalización urbana del municipio de Sestao.

2.- Bases de Presentación de las Cuentas Anuales

2.1. Imagen fiel

Las cuentas anuales han sido redactadas de conformidad con lo previsto en el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en el Plan General de Contabilidad, en particular, sobre la base del Marco Normativo de Información Financiera que resulta de aplicación, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad durante el correspondiente ejercicio.



MERKATARITZAKO FORU SOZINETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

Lantzerako 2017 ariketako urteroko kontuetako jarraitu dio indarreko merkataritza-legeria, 2010eko martxoaren 25eko, zirkunstantzia jakinetan operatzen dituzten eta, bereziki, erregistro-arauak eta balioespena 4 Oharrean deskribatutakoak jarraitu duen enpresa publikoko kontabilitateko alderdiak onartzen dituen EHA/733/2010, 1514/2007 Errege-Dekretuak onartutako Kontabilitateko Plan Orokorrean, Merkataritza-Kodean azaroko, eta Aginduan 16ko jasota. Bere efektua adierazgarria izanez, urteroko kontu hauen lantzean emateari utzi dion nahitaezko inongo kontabilitate-printzipiorik ez dago. Halaber ez nahitaezko kontabilitate-printzipiorik ez da eman.

Kontu hauek formulatzeko unean, indarrean dagoen Kontabilitate Plan Orokorrean ezarritako arau eta irizpide guztiak bete dira, salbuespenik gabe.

2016ko abenduaren 31n amaitutako ekitaldiko urteko kontuak, 2017ko ekainaren 28an elkartu zen Akziodunen Ohiko Batzar Nagusiak onartu zituenak, une hartan indarrean zegoen kontabilitateko arautegiaren arabera prestatu ziren.

Urteko kontuok Sozietatearen Administrazio Kontseiluak prestatu ditu, haren erantzukizuna da-eta, eta bazkideei onar dezaten aurkeztuko zaizkio. Inolako aldaketarik egin gabe onartuko dituztela espero da.

2.2. Nahitaezkoak ez izan arren aplikatu diren kontabilitate-printzipioak

Administrazioaile urteko kontu hauek guztiz bete beharrezko kontabilitate arau eta printzipioak urteko kontu horietan eduki ditzazketen ondorio adierazgarriak kontutan hartuz adierazi dituzte.

Para la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2017 se ha seguido la legislación mercantil vigente, recogida en el Código de Comercio, en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, y en la Orden EHA/733/2010, de 25 de marzo de 2010, por la que se aprueban aspectos contables de empresas públicas que operan en determinadas circunstancias y, especialmente, se ha seguido las normas de registro y valoración descritas en la Nota 4. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar en la elaboración de estas cuentas anuales. Asimismo no se han aplicado principios contables no obligatorios.

Se han seguido sin excepción todas las normas y criterios establecidos en el Plan General de Contabilidad vigentes en el momento de la formulación de estas cuentas.

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de junio de 2017.

Las cuentas anuales, que han sido formuladas y son responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad, se someterán a la aprobación de los socios, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

2.2. Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. No existe ningún principio contable que siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.



2.3. Zalantzaren balorazioaren eta kalkuluaren alderdi kritikoak

Urteko kontuak prestatzeko, Sozietateak etorkizunari buruzko kalkulu eta iritzi batzuk eman behar ditu: kalkulu horiek etengabe ebaluatzen dira, eta esperientzia historikoan eta beste hainbat faktoretan oinarrituta egiten dira, esaterako, dagoen egoeran oinarrituta etorkizunean gertatzeko modukotzat jotzen diren gertaerak.

Funtsean, kalkulu horiek elementu hauen gainekoak dira:

- Aktibo materialen eta ukiezinen bizitza baliagarria (4.1 eta 4.2 Oharrak)
- Aktibo finantzarioen narriadura (4.5 Oharra)
- Izakinen narriadura (4.6 Oharra)

Ziurgabetasuna

Sozietateak likidezia nahikoa izango du, hamabi hilabeteko epean, kontuak egin ziren egunetik zenbatzen hasita, banku-zorren berfinantzaketa bankuekin negoziatzean arrakasta izanez gero, eta eskuragarri dauden partzelen salerosketaren bat burutzen bada. Urteko kontuak egiteko egunean, kreditu sindikatua eman zuten finantza-erakundeekin negoziazioak egin dira, zorra berfinantzatzeko akordio egoki bat lortzeko. Finantzaketa propioa eta/edo besterena eskuratzeko beste neurririk hartu ezean, eta zorren berfinantzaketa lortzen ez bada, altxortegiko saldoarekin ezingo dira ordaindu Industria, Energia eta Turismo Ministerioak emandako kredituen eta Kutxabank, BBVA eta La Caixa erakundeek emandako kreditu sindikatuen amortizazio eta interesek eragindako epe laburreko ordainketak.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 4.1 y 4.2)
- El deterioro de activos financieros (Nota 4.5)
- El deterioro de existencias (Nota 4.6)

Incetidumbre

La existencia de liquidez suficiente para la Sociedad, en el plazo de doce meses desde la fecha de formulación de cuentas, está condicionada al éxito de la negociación con los bancos de una refinanciación de la deuda bancaria y al éxito de realizar la formalización de alguna venta de las parcelas disponibles. A fecha de formulación de las cuentas anuales, se han mantenido negociaciones con las entidades financieras del crédito sindicado con la finalidad de alcanzar un acuerdo satisfactorio para la refinanciación de la deuda. En ausencia de otras medidas de financiación propia y/o ajena, y si no se materializaría la refinanciación de la deuda, el saldo de tesorería no permitiría hacer frente a los pagos a corto plazo generados por la amortización e intereses de los créditos otorgados por el Ministerio de Industria, Energía y Turismo y por el crédito sindicado otorgado por Kutxabank, BBVA y La Caixa.



Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

Horri dagokionez, memoriako 7. Oharrean jakinarazten denez, Bizkaiko Foru Aldundiak abal subsidiario bat eman du, Kreditu Sindikatuaren Kontratuan ezarritako betebeharrak guztiak subsidiarioki bermatzeko, haren termino, epe eta baldintza guztiekin bermatutako betebeharrak guztietarako.

Kalkulu horiek 2017ko ekitaldiaren itxieran eskuragarri zegoen ahalik eta informaziorik onenean oinarritu badira ere, daitekeena da etorkizunean gerta daitezkeen gertaerek hurrengo ekitaldietan horiek aldaraztea (gorantz edo beherantz), eta, orduan, modu prospektiboan egingo litzateke.

Administratzaileek funtzionamenduko empresa printzipioaren azpian oraingo urteroko kontuak egin dituzte Sozietatea 2018ra hel daitekeela ariketan zehar hartzen dutelako birfinantzaketa-akordioa finantza-erakundeekin.

2.4. Informazioaren konparazioa

Kontabilitateko araudia, balantzea, galera-kontua behar duenez gero eta irabaziek, eta 2017 ariketako memoriak jasotzen dute, 2016ko urteroko kontuen parte ziren konparaziozko efektuak, aurreko ariketari buruzko zifrak.

2.5 Aldaketak kontabilitate-irizpideetan

2017ko ekitaldian ez da 2016ko ekitaldiaren urteko kontuetan kontabilitate-irizpideen ziozko egokitzarik egin.

A este respecto, según se informa en la Nota 7 de la memoria, la Diputación Foral de Bizkaia ha otorgado un aval subsidiario, afianzando subsidiariamente todas las obligaciones estipuladas en el Contrato de Crédito Sindicado, y en sus mismos términos, plazos y condiciones por el total de las obligaciones afianzadas.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2017, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

Los Administradores han formulado las presentes cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento por cuanto consideran que la Sociedad puede alcanzar durante el ejercicio 2018 un acuerdo de refinanciación con las entidades financieras.

2.4. Comparación de la información

Como requiere la normativa contable, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, y la memoria del ejercicio 2017 recogen, a efectos comparativos, las cifras correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales de 2016.

2.5 Cambios en criterios contables

No se han realizado en el periodo 2017 ajustes a las cuentas anuales del ejercicio 2016 por cambios en criterios contables.



3.- Emaizten aplikazioa

Emaiztaren aplikazioa hau izan da:

	Proposatua Propuesto	Onartua Aprobado
	2017 ekitaldia Ejercicio 2017	2016 ekitaldia Ejercicio 2016
BANAKETA OINARRIA / BASE DE REPARTO		
Ekitaldiko galerak / Pérdidas del ejercicio	(552.021,17)	(583.938,81)
APLIKAZIOA / APLICACIÓN		
Aurreko ekitaldien emaitza negatiboak Resultados negativos de ejercicios anteriores	(552.021,17)	(583.938,81)

3.- Aplicación de Resultados

La aplicación de resultado es la siguiente:

4.- Erregistro eta balorazio arauak

Sozietateak 2017ko abenduaren 31n amaitutako ekitaldiko bere urteko kontuetan erabili dituen erregistro eta balorazio arau nagusiak bat Kontabilitate Plan Orokorrean ezarritako arauekin:

4.1. Ibilgetu ukiezina

Aktibo ukiezinak hasiera batean eskuratzeko edo produzitzeko izandako kostuagatik errekonozitzen dira eta, ondoren, baloratzeko, beren kostuari dagokion amortizazio metatua eta/edo hondatzeagatik izan duten galera kentzen zaie, dagokionaren arabera.

Aktibo ukiezinak balio-bizitza definitudun aktiboak dira, eta beraz, beraien esperotako balio-bizitza eta hondar-balioaren arabera sistematikoki amortizatzen dira. Aplikaturiko amortizazio-metodoak zein amortizazio-denboladiak ekitaldi bakoitzeko itxieran berrikusten dira eta egokia denean era prospektibo batean doituak. Ekitaldia ixtean, behintzat, hondatze-zantzuak ebaluatzen dira, eta, halakorik egonez gero, berreskuratzekoak diren kopuruak zenbatetsi eta balioespeneko zuzenketa egokiak egiten dira.

4.- Normas de Registro y Valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales abreviadas para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con las establecidas en el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

4.1. Inmovilizado intangible

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y/o las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.



MERKATARITZAKO FORU SOZINETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

Sozietateak kontabilitatean errekonozitzen du aktibo horien balioan hondatzeagatik gertatu den edozein galera; aktibo horiek hondatzeagatik gertatu diren galerak errekonozitzeko irizpideak eta, dagokionean, aurreko ekitaldietan hondatzeagatik erregistratu diren galeren berreskurapenak errekonozitzeko irizpideak, aktibo materialei aplikatutakoen antzekoak dira.

a) Aplikazio informatikoak:

Aplikazio informatikoak erosteko izandako kostuaren arabera baloratzen dira soilik hainbat ekitalditan erabiliko direla aurreikusten bada. Aplikazio informatiko horiek mantentzeko gastuak horiek egiten diren ekitaldiko gastu gisa egozten dira zuzenean. Epigrafe honetan sartzen dira erabiltzeko erositako lizentziak eta softwarea, baita ere informazio sistemak analizatzeko, programatzeko, integratzeko eta ezartzeko egindako gastuak. Horien amortizazioa modu linealean egiten da kalkulaturako bizitza baliagarrian, eta hori bost urte dela kalkulatu da.

Aktibo materialen eta immaterialen balioa hondatzea:

Kasu guztietan, amortizatzeko ezarritako metodoak eta aldiak ekitaldiaren amaieran berrikusten dira eta, dagokionean, modu prospektiboan doitzen dira.

Bizitza baliagarri zehatza duten ukiezinak sistematikoki amortizatzen dira kalkulaturako bizitza baliagarrian zehar, eta berreskuragarritasuna aztertzen da kontabilitateko balio garbia ez dela berreskuragarria adierazten duten gertaerak edo aldaketak gertatzen badira.

Balantze bakoitzaren datan, Sozietateak bere kontuko aktibo materialen eta ukiezin zenbatekoak berrikusten ditu, aktibo horiek balioa hondatzeagatik galerarik izan dutela dioten aztarnarik dagoen jakiteko. Edozein aztarnarik egonez gero, aktiboaren zenbateko

La Sociedad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales.

a) Aplicaciones informáticas:

Las aplicaciones informáticas se valoran por su coste de adquisición únicamente en los casos en que se prevé que su utilización abarcará varios ejercicios. Los gastos de mantenimiento de estas aplicaciones informáticas se imputan directamente como gastos del ejercicio en que se producen. En este epígrafe se incluyen las distintas licencias de uso y el software adquirido así como los gastos incurridos en el análisis, programación, integración e implantación de los sistemas de información. Su amortización se realiza de forma lineal en el periodo de vida útil estimado que es de cinco años.

Deterioro de valor de activos materiales e intangible:

En todos los casos, los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados al cierre del ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Los intangibles que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable.

En la fecha de cada balance, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos materiales e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el



MERKATARITZAKO FORU SOZIJETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

berreskuragarria kalkulatu da, balioa hondatzeagatik izandako galeraren neurria zehazteko (galerarik baldin badago). Aktiboak ez badu beste aktiboekiko independentea den diru fluxurik sortzen, Sozietateak aktibo hor sartuta dagoen unitate diru sortzailearen zenbateko berreskuragarria kalkulatu du. Bizitza baliagarri mugagabea duen ibilgetu immaterial bati urtero balio hondatzeari buruzko proba egiten zaio.

4.2. Ibilgetu materiala

Ibilgetu materiala hasiera batean eskuratzeko edo produzitzeko izandako kostuagatik errekonozitzen da eta, ondoren, gutxitzatu egiten da dagokion amortizazio metatuarekin eta hondatzeagatik izan dituen galerekin.

Ibilgetu materiala osatzen duten elementu desberdinak kontserbatzeko, mantentzeko eta konpontzeko aldizkako gastuak horiek egiten diren urteko galeren eta irabazien kontura egozten dira. Aitzitik, ondasun horien ahalmena edo eraginkortasuna handitzen edo bizitza baliagarria luzatzen laguntzeko hobekuntzetan egindako gastuak horien kostu handiago gisa erregistratzen dira, eta, ondorioz, ordeztutako edo berritutako elementuak kontabilitatetik kentzen dira.

Erabiltzen den ibilgetu materialen elementuen amortizazioa kostuaren balioaren arabera egiten dira metodo linealari jarraituz, aurreikusten diren bizitzako urte erabilgarrietan:

	Erabilgarritasun urteak Años de vida útil
Eraikuntzak / Construcciones	50
Beste instalazio batzuk, tresneria eta altzariak / Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	5

Kalkulatutako hondar balioak eta amortizatzeko ezarritako metodoak eta aldiak ekitaldi bakoitzaren amaieran berrikusten dira eta, dagokionean, modu prospektiboan doitzen dira.

objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Sociedad calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un inmovilizado intangible con una vida útil indefinida es sometido a una prueba de deterioro de valor todos los años.

4.2. Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción y, posteriormente, se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera.

Los gastos periódicos de conservación, mantenimiento y reparación de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

La amortización de los elementos del inmovilizado material en uso se realiza sobre los valores de coste siguiendo el método lineal, durante los siguientes años de vida útil estimados:

Los valores residuales estimados y los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.



Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

Ekitaldi bakoitzaren amaieran, dagokionean, beharrezko zuzenketa baloratiboak egiteko komenigarritasuna aztertzen da, ibilgetu materialeko elementu bakoitzari ekitaldi bakoitzaren amaieran dagokion balio berreskuragarriak txikiena egozteko, betiere egoerarik edo aldaketarik badago ibilgetuaren kontabilitateko balio garbia ez dela guztiz berreskuragarria adierazten duenik, kostu eta gastu guztiak estaltzeko behar besteko sarrerarik sortu ez delako. Horrela gertatuz gero, balioa zuzentzeko kausak desagertzen badira, azpiko balorazioa ez da mantenduko.

4.3. Higiezineta inbertsioak

Sestao Bai, S.A. ez dauka horrelako aktiborik.

4.4. Trukeak

“Aktiboen trukeak” aktibo materialak edo ukiezinak diru ez diren bestelako aktibo batzuen truke eskuratzea da, edo horien eta diru aktiboen konbinazio baten truke. Ildo horretan Sestao Bai, S.A. ez du horrelako operaziorik egin.

4.5. Aktibo eta pasibo finantzarioak

4.5.1 Aktibo finantzarioak

Balantzean, aktibo finantzarioak korronteak edo ez korronteak izango dira, mugaeguna hamabi hilabete/gutxiago edo hamabi hilabete baino gehiago bada.

- a) Kobratzeko maileguak edo partidak: ondasunak saltzetik edo enpresaren trafikoko operazioetan emandako zerbitzuetatik sortutako aktibo finantzarioak, edo, jatorri komertzialik izan gabe, ondareko tresnak ez direnak ezta horien eratorriak ere, eta kobratzeko zenbateko finkoa edo mugagarria dutenak eta merkatu aktibo batean negoziatzen ez direnak. Hasieran erregistratzen dira emandako kontraprestazioaren arrazoizko balioarekin

Al cierre de cada ejercicio se analiza la conveniencia de efectuar, en su caso, las correcciones valorativas necesarias, con el fin de atribuir a cada elemento de inmovilizado material el inferior valor recuperable que le corresponda al cierre de cada ejercicio, siempre que se producen circunstancias o cambios que evidencian que el valor neto contable del inmovilizado pudiera no ser íntegramente recuperable por la generación de ingresos suficientes para cubrir todos los costes y gastos. En este caso, no se mantiene la valoración inferior si las causas que motivaron la corrección de valor hubiesen dejado de existir.

4.3. Inversiones inmobiliarias

Sestao Bai, S.A. no tiene activos registrados dentro de este apartado.

4.4. Permutas

Sestao Bai, S.A. no ha realizado operaciones de “permuta” consistentes en la adquisición de activos materiales o intangibles a cambio de la entrega de otros activos no monetarios o de una combinación de éstos con activos monetarios.

4.5. Activos y pasivos financieros

4.5.1 Activos financieros

En el balance, los activos financieros se clasifican entre corrientes y no corrientes en función de que su vencimiento sea menor/igual o superior/posterior a doce meses.

- a) Préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo. Se registran al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente



MERKATARITZAKO FORU SOZINETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

gehi zuzenean egotz dakizkiokeen transakzio kostuekin. Zehazki, zordun komertzialei eta kobratzeko beste kontu batzuen zuzenketa baloratiboei dagokienez, Sozietateak egin beharreko zuzenketa baloratiboak – horrelakorik badago- kalkulatzeko irizpidea saldoaren antzintasuna da..

- b) Dirua eta antzeko beste aktibo likidoak esaten denean esan nahi da kaxan eta kontu korronteetan dagoen dirua, ageriko banku gordailuak eta bestelako tresna oso likidoak, jatorrian hiru hilabeteko mugaeguna edo txikiagoa dutenak, eta balioa aldatzeko arrisku minimoa dutenak.

Aktibo finantzarioetan jasotako interesak eta dibidenduak:

Aktibo finantzarioak erosi ondoren sortu diren interesak eta dibidenduak galeren eta irabazien kontuan errekonozitzen dira.

Sozietateak aktibo finantzarioei baja ematen die iraungitzen diren noiz edo eskubideak aktibo finantzario egokiaren eskudiru fluxuen gainean utzi diren eta arriskuak eta bere ezaugarriak berezko onurak funski transferitu dira. Kobratzeko kontuen kasu zehatzean ulertzen da gertaera hau oro har gertatzen dela kaudimengabeziaren arriskuak transmititu badira eta bizi bada.

Aktibo finantzarioak, jasotako transakzio-kostu egozgarrien kontraprestazio garbiaren eta aktiboko liburuetak balioaren arteko desberdintasunari, gehiago baja ematen dionean metatutako zuzenki ondare garbian aitortu den edozein zenbateko, zehazten du irabazia edo aipaturiko aktiboari, hau gertatzen den ariketaren emaitzaren parte denari, baja ematerakoan agertutako galera.

atribuibles. En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, el criterio utilizado por la Sociedad para calcular las correspondientes correcciones valorativas, si las hubiera, es el de la antigüedad del saldo.

- b) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluye el efectivo en caja y cuentas corrientes, depósitos bancarios a la vista y otros instrumentos altamente líquidos con vencimientos iguales o inferiores a tres meses y con un riesgo insignificante de cambio de valor.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros:

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de adquisición son reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y mora.

Cuando el activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.



MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

4.5.2 Pasibo finantzarioak

Pasibo finantzarioak hitzartutako kontratueta-ko akordioen edukiaren arabera eta fondo ekonomikoa kontuan hartuta sailkatzen dira.

Zehazki, pasibo finantzarioak dira Sozietateak ordaintzeko dituen zorrak eta partidak, ondasunak erosteagatik eta enpresaren trafikoko operazioengatik sortuak, edo baita ere, jatorri komertziala izan gabe, tresna finantzario eratorritzat jo ezin direnak.

Ordaintzeko zorrak eta partidak:

Hartzekodun komertzialek ez dute esplizituki interesik sortzen eta beren balio nominalarekin erregistratzen dira.

Sozietateak pasibo finantzarioak sortzen dituzten obligazioak amaitzen direnean emango die baja.

Zorrak korrontean eta ez korrontean sailkatzea:

Ondoko balantzean, zorrak mugaegunen arabera sailkatzen dira, hau da, zor korrontean izango dira mugaeguntzat hamabi hilabete edo gutxiago dutenak, eta zor ez korrontean tarte hori baino handiagoa dutenak.

4.5.3 Ondareko tresnak

Ondare garbia:

Sozietatearen kapitaleko tresnak eta ondareko beste batzuk ondare garbian jasotako zenbatekoarekin erregistratzen dira, emisioko zuzeneko kostuetatik garbi, izan ere, erreserba txikiago gisa erregistratzen dira.

4.5.2 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico.

En concreto, son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquellos que sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Débitos y partidas a pagar:

Los acreedores comerciales no devengan explícitamente intereses y se registran a su valor nominal.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

Clasificación de deudas entre corriente y no corriente:

En el balance adjunto, las deudas se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como deudas corrientes aquellas con vencimiento igual o anterior a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento posterior a dicho período.

4.5.3 Instrumentos de patrimonio

Patrimonio neto:

Los instrumentos de capital y otros de patrimonio emitidos por la Sociedad se registran por el importe recibido en el patrimonio neto, neto de costes directos de emisión, que se registran como menores reservas.



MERKATARITZAKO FORU SOZIEATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

Kapital soziala:

Akzio arruntak kapitaltzat sailkatzen dira. Ez dago bestelako akziorik.

Akzio berriak jaulkitzeari edo erosteari zuzenean egotz dakizkiokeen gastuak, ondare garbian kontabilizatzeko, horren zenbatekoaren kenkaritzat hartuko dira.

4.6. Izakinak

Sozietatearen jabegopekoak diren lur guztiak erosketa-prezioan daude baloratuta eta prezio horretan egindako lanak eta lurrei zuzenean egotzi dakizkiekeen gastuak sartuta.

Merkatu-balioa erosketa-edo urbanizazio-prezioa baino txikiagoa denean, dagokion balorazio-zuzenketa egiten da.

4.7. Transakzioak atzerriko dirutan

Sozietatearen moneta funtzionala euroa da. Ez da operaziorik egiten euroa ez den bestelako dirutan, hau da, "atzerriko monetan", eta, ondorioz, ez da aldaketarik erregistratzen truke tasen aplikazioagatik.

4.8. Mozkinen gaineko zerga

Ekitaldian etekinen gainean sortutako Zergaren zenbatekoan sartzen dira bai zerga korrontea bai zerga diferitua, eta emaitza kontablearen arabera kalkulatzen da, emaitza fiskalari edo Zerga oinarriari buruz sortzen diren diferentzia tenporarioekin zuzenduta, indarrean dagoen zerga tasa aplikatuz.

Etekinen gainean sortutako Zerga galera eta irabazien kontuan erregistratzen da. Dena dela, ondare garbian zuzenean erregistratzen diren partidei buruzko zergaren ondorioa ondare garbian aitortzen da.

Capital social:

Las acciones ordinarias se clasifican como capital. No existe otro tipo de acciones.

Los gastos directamente atribuibles a la emisión o adquisición de nuevas acciones se contabilizarán en el patrimonio neto como una deducción del importe del mismo.

4.6. Existencias

Los terrenos propiedad de la Sociedad se valoran a precio de adquisición, que incluye los trabajos realizados y aquellos gastos necesarios afectos a los mismos hasta la puesta en marcha de la promoción.

Cuando el valor de mercado es inferior a su precio de adquisición o urbanización se hace la corrección valorativa pertinente.

4.7. Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional de la Sociedad es el euro. No se realizan operaciones en otras divisas distintas del euro denominadas en "moneda extranjera", en consecuencia, no se registran variaciones por aplicación de los tipos de cambio.

4.8. Impuesto sobre beneficios

El importe del Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido, y se calcula en función del resultado contable corregido por las diferencias temporarias que se producen respecto al resultado fiscal o base imponible del Impuesto, aplicando el tipo impositivo vigente.

El Impuesto sobre beneficios devengado se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.



Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

Zerga arruntaren ondoriozko aktiboak eta pasiboak zerga agintaritzari ordaintzea edo kobratzea espero diren zenbatekoekin baloratuko dira, ekitaldia ixteko datan indarrean dagoen edo onartu eta argitaratzeko zain dagoen araudiaren arabera. Zerga korrontea Sozietateak berreskuratzen edo, dagokionean, ordaintzen duen kopurua da, ekitaldi bateko etekinaren gaineko zergaren likidazio fiskalen ondorioz. Kenkariak eta zergaren kuotako beste abantaila fiskal batzuek, atxikipenak eta konturako ordainketak izan ezik, eta aurreko ekitaldietatik datozen eta egiazki ekitaldi honetan egotzi diren galera fiskal konpentsagarriak, zerga korrontea txikiagoa izatea dakarte.

Zerga diferituan izandako gastua edo sarrera bat datoz zerga diferituagatik aitortutako eta deuseztatutako aktiboekin eta pasiboekin. Horietan sartzen dira diferentzia tenporarioak, hau da, ordaintzea edo berreskuratzea aurreikusita dauden zenbatekoak; zenbateko horiek aktiboak eta pasiboak liburuetan duten zenbatekoaren eta balio fiskalaren arteko diferentziatik datoz, eta konpentsatu gabeko zerga oinarri negatiboetatik eta fiskalki ezarri ez diren kenkari fiskalen kredituengatik. Zenbateko horiek diferentzia tenporarioari edo dagokion kredituari berreskuratzeko edo kitatzeko espero den karga tipoa ezarritik erregistratzen dira.

Zerga diferituen ondoriozko diferentzia tenporario zergagarri guztietarako pasiboak aitortzen dira, ez badiete emaitza fiskalari eta emaitza kontableari eragiten.

Horrez gain, zerga diferituen ondoriozko aktiboak soilik errekonozitzen dira probablea baldin bada Sozietateak, etorkizunean, horiek egiazko bihurtzeko moduko zerga irabaziak izango dituela.

Ondare kontuetan zuzenean egindako kargu edo ordainketen operazioengatik zerga diferituen ondorioz sortutako aktiboak eta pasiboak ere ondare netoko kontrapartida gisa kontabilizatzen dira.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio. El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad recupera o, en su caso, satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, que no afectan ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.



Kontabilitateko itxiera bakoitzean berriro hartzen dira kontuan erregistratutako zerga diferituen ondoriozko aktiboak, horiei egin beharreko zuzenketak eginda, etorkizunean berreskuratzekeo zalantzak badaude. Halaber, itxiera bakoitzean balantzean erregistratu gabeko zerga diferituen ondoriozko aktiboak ebaluatzen dira, eta horiek kontuan hartzen dira etorkizunean etekin fiskalekin berreskura daitezkeela uste bada.

4.9. Sarrerak eta gastuak

Sarrerak eta gastuak sorrarazpen irizpidearen arabera egozten dira, hau da, horiek ordezkatzeko dituzten ondasunen eta zerbitzuen egiazko mugimendua gertatzen denean, alde batera utzita horietatik ondorioztatzen den diru korrontea edo finantzarioa noiz gertatzen den.

Sarrerak jaso beharreko kontraprestazioaren arrazoizko balioarekin kalkulatu dira, eta emandako ondasunengatik eta egindako zerbitzuengatik kobratu beharreko zenbatekoak dira, jardueraren esparru arruntean, deskontuak eta zergak kendu eta gero.

4.10. Hornidurak eta kontingentziak

Urteko kontuek jasotzen dituzten horniduren ezaugarria da espero dela horien obligazioari erantzun behar izateko probabilitatea erantzun behar ez izateko probabilitatea baino handiagoa dela. Pasibo kontingenteak ez dira urteko kontuetan jasotzen, eta horien informazioa memoriako oharretan ematen da, urrunekotzat jotzen ez diren heinean.

Konpromiso finantzarioak, abal eta bermeak eta pasibo kontingenteak ez dira balantzean jasotzen. Sozietaateak ez ditu ez abalak, ez bermeak ezta Pasibo kontingenteak ere.

Abian dauden prozedura judizialak eta/edo erreklamazioak:

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

4.9. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

4.10. Provisiones y contingencias

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Los compromisos financieros, avales y garantías y pasivos contingentes no se reconocen en el balance. La Sociedad no tiene avales, garantías ni pasivos contingentes.

Procedimientos judiciales y/o reclamaciones en curso:



Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

2017ko ekitaldiaren itxieran ez zegoen bere jardueren ohiko garapenagatik Sozietatearen kontra abiarazitako prozedura judizialik edo erreklamaziorik.

4.11. Diru laguntzak, emaitzak eta legatuak

Jasotako diru laguntzak, emaitzak eta legatuak kontabilizatzeko, Sozietateak honako irizpide hauek jarraitzen ditu:

- a) Kapitaleko diru laguntza, emaitza eta legatu ez itzulgarriak: Emandako zenbatekoaren edo ondasunaren arrazoizko balioarekin baloratzen dira, dirua izan edo ez, eta emaitzetan egotzen dira, diruz lagundutako elementuei buruz aldi horretan egindako amortizazioaren horniduraren proportzioan, edo, dagokionean, besterentzen edo hondatzeagatik zuzenketa baloratiboa egiten denean, salbu eta bazkideengandik edo jabeengandik jasotakoak badira, horiek zuzenean fondo propioetan erregistratzen baitira, eta ez dira sarrera gisa.
- b) Diru laguntza itzulgarriak: Itzulgarri izaera duten bitartean, pasibo gisa kontabilizatzen dira.
- c) Ustiapeneko diru laguntzak: Emaitzetara ordaintzen dira ematen diren unean, salbu eta etorkizuneko ekitaldiko ustiapen defizita finantzatzera bideratzen badira, orduan ekitaldi horietan egotziko baitira. Gastu jakin batzuk finantzatzeko ematen badira, finantzatutako gastu horiek sortu ahala egotziko dira.

Bazkideengandik jasotako diru laguntza ez itzulgarriak zuzenean fondo propioetan erregistratzen dira.

Dirutan emandako laguntzak emandako zenbatekoaren arrazoizko balioarekin baloratzen dira, eta diruzkoak ez direnak jasotako ondasunaren arrazoizko balioarekin, balio horiek errekonozimenduaren unekoak izanik.

Al cierre del ejercicio 2017 no se encontraba en curso ningún procedimiento judicial o reclamación entablado contra la Sociedad con origen en el desarrollo habitual de sus actividades.

4.11. Subvenciones, donaciones y legados

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos la Sociedad sigue los criterios siguientes:

- a) Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: Se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de socios o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.
- b) Subvenciones de carácter reintegrables: Mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.
- c) Subvenciones de explotación: Se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las no monetarias por el valor razonable del bien recibido, valores referidos al momento de su reconocimiento.



Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

Diru-laguntzaren atal honen barruan, jasotako maileguen eguneratzeko finantzario ondorioa kontabiliki erregistratzen da (7. eta 12. Oharrak)

Se registran contablemente dentro de este apartado de subvenciones, el efecto financiero de la actualización de los préstamos recibidos (Notas 7 y 12).

4.12. Negozio bateratuak

4.12. Negocios conjuntos

Urteko kontuak formulatzeko unera arte ez da horrelako operaziorik egin.

Hasta el momento de la formulación de las cuentas anuales no se han realizado operaciones de esta naturaleza.

4.13. Lotutako aldeen arteko transakzioak

4.13. Transacciones entre partes vinculadas

Lotutako aldeen arteko transakzioak, oro har, hasiera batean, arrazoizko balioarekin baloratzen dira. Adostutako prezioa ez badator bat arrazoizko balioarekin, diferentzia operazioaren errealitate ekonomikoaren arabera erregistratzen da. Ondorengo balorazioa dagozkion arauetan aurreikusitakoaren arabera egiten da. Sozietateak bere operazio guztiak merkatu balioei lotutakoekin egiten ditu. Horrez gain, transferentzi prezioek euskarri egokia dute eta, ondorioz, Sozietateko Administratzaileek uste dute ez dagoela alde horretatik arrisku nabarmenik, etorkizunean pasibo garrantzitsurik ekar dezaketenik.

Las transacciones entre partes vinculadas se valoran, en general, inicialmente por su valor razonable. Cuando el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas. La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados, por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

5.- Ibilgetu materialak, ukiezina eta ondasun higiezinak inbertsioak.

5.- Inmovilizado Material, Intangible e Inversiones Inmobiliarias

5.1. Ibilgetu ukiezina

5.1. Inmovilizado intangible

Ondoren erakusten dugu ibilgetu ukiezinaren xehetasuna eta mugimendua 2016ko ekitaldian:

El detalle y movimiento del inmovilizado intangible en el ejercicio 2016, se muestra a continuación:



**Txostena
Memoria**

MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

	16.01.01 01.01.16	Eransketak Adiciones	Bajak Bajas	Eskualdatzeak Traspasos	16.12.31 31.12.16
Kostua / Coste					
Aplikazio informatikoak Aplicaciones informáticas	887,65	---	---	---	887,65
Kostua guztira / Total Coste	887,65	---	---	---	887,65

	16.01.01 01.01.16	Eransketak Adiciones	Bajak Bajas	Eskualdatzeak Traspasos	16.12.31 31.12.16
Metatutako amortizazioa Amortización acumulada					
Aplikazio informatikoak Aplicaciones informáticas	(887,65)	---	---	---	(887,65)
Amortizazioa guztira Total Amortización	(887,65)	---	---	---	(887,65)
Balio garbia / Valor Neto	---				---

Ondoren erakusten dugu ibilgetu ukiezinaren xehetasuna eta mugimendua 2017ko ekitakdian:

El detalle y movimiento del inmovilizado intangible en el ejercicio 2017, se muestra a continuación:

	17.01.01 01.01.17	Eransketak Adiciones	Bajak Bajas	Eskualdatzeak Traspasos	17.12.31 31.12.17
Kostua / Coste					
Aplikazio informatikoak Aplicaciones informáticas	887,65	---	---	---	887,65
Kostua guztira / Total Coste	887,65	---	---	---	887,65

	17.01.01 01.01.17	Eransketak Adiciones	Bajak Bajas	Eskualdatzeak Traspasos	17.12.31 31.12.17
Metatutako amortizazioa Amortización acumulada					
Aplikazio informatikoak Aplicaciones informáticas	(887,65)	---	---	---	(887,65)
Amortizazioa guztira Total Amortización	(887,65)	---	---	---	(887,65)
Balio garbia / Valor Neto	---				---

2017ko eta 2016ko ekitaldi bukaeran, ibilgetu ukiezinaren guztiz amortizatuak bainan erabiltzen jarraitzen zituenak honako hauek ziren:

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:



**Txostena
Memoria**

MERKATARITZAKO FORU SOZINETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

	Kostua / Coste	
Kontua / Cuenta	17.12.31 31.12.17	16.12.31 31.12.16
Aplikazio informatikoak / Aplicaciones informáticas	887,65	887,65
Guztira / Total	887,65	887,65

5.2. Ibilgetu materialaren

Ondoren erakusten dugu ibilgetu materialaren xehetasuna eta mugimendua 2016ko ekitaldian:

5.2. Inmovilizado material

El detalle y movimiento del inmovilizado material en el ejercicio 2016 se muestra a continuación:

	16.01.01 01.01.16	Eransketak Adiciones	Bajak Bajas	Eskualdatzeak Traspasos	16.12.31 31.12.16
Kostua / Coste					
Eraikuntzak / Construcciones	293.546,68	---	---	---	293.546,68
Higigarria / Mobiliario	15.508,44	---	---	---	15.508,44
Informazioa prozesatzeko ekipoak Equipos proceso de información	9.188,82	---	---	---	9.188,82
Beste ibilgetu material batzuk Otro inmovilizado material	920,00	---	---	---	920,00
Kostua guztira / Total Coste	319.163,94	---	---	---	319.163,94

	16.01.01 01.01.16	Eransketak Adiciones	Bajak Bajas	Eskualdatzeak Traspasos	16.12.31 31.12.16
Metatutako amortizazioa Amortización acumulada					
Eraikuntzak / Construcciones	(49.438,14)	(5.834,78)	---	---	(55.272,92)
Higigarria / Mobiliario	(15.508,44)	---	---	---	(15.508,44)
Informazioa prozesatzeko ekipoak Equipos proceso de información	(8.657,38)	(260,29)	---	---	(8.917,67)
Beste ibilgetu material batzuk Otro inmovilizado material	(920,00)	---	---	---	(920,00)
Amortizazioa guztira Total Amortización	(74.523,96)	(6.095,07)	---	---	(80.619,03)
Balio garbia / Valor Neto	244.639,98				238.544,91



**Txostena
Memoria**

MERKATARITZAKO FORU SOZIJETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

Ondoren erakusten dugu ibilgetu materialaren xehetasuna eta mugimendua 2017ko ekitaldian:

El detalle y movimiento del inmovilizado material en el ejercicio 2017 se muestra a continuación:

	17.01.01 01.01.17	Eransketak Adiciones	Bajak Bajas	Eskualdatzeak Traspasos	17.12.31 31.12.17
Kostua / Coste					
Eraikuntzak / Construcciones	293.546,68	---	---	---	293.546,68
Higigarria / Mobiliario	15.508,44	---	---	---	15.508,44
Informazioa prozesatzeko ekipoak Equipos proceso de información	9.188,82	700,00	(1.301,47)	---	8.587,35
Beste ibilgetu material batzuk Otro inmovilizado material	920,00	---	---	---	920,00
Kostua guztira / Total Coste	319.163,94	700,00	(1.301,47)	---	318.562,47

	17.01.01 01.01.17	Eransketak Adiciones	Bajak Bajas	Eskualdatzeak Traspasos	17.12.31 31.12.17
Metatutako amortizazioa Amortización acumulada					
Eraikuntzak / Construcciones	(55.272,92)	(5.834,78)	---	---	(61.107,70)
Higigarria / Mobiliario	(15.508,44)	---	---	---	(15.508,44)
Informazioa prozesatzeko ekipoak Equipos proceso de información	(8.917,67)	(240,24)	1.258,09	---	(7.899,82)
Beste ibilgetu material batzuk Otro inmovilizado material	(920,00)	---	---	---	(920,00)
Amortizazioa guztira Total Amortización	(80.619,03)	(6.075,02)	1.258,09	---	(85.435,96)
Balio garbia / Valor Neto	238.544,91				233.126,51

2017ko eta 2016ko ekitaldi bukaeran, ibilgetu material guztiz amortizatuak bainan erabiltzen jarraitzen zituenak honako hauek ziren:

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, la Sociedad tenía elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que seguían en uso, conforme al siguiente detalle:

Kontua / Cuenta	Kostua / Coste	
	17.12.31 31.12.17	16.12.31 31.12.16
Higigarria / Mobiliario	15.508,44	15.508,44
Informazioa prozesatzeko ekipoak Equipos proceso de información	7.887,35	7.887,35
Beste ibilgetu materiala / Otro inmovilizado material	920,00	920,00
Guztira / Total	24.315,79	24.315,79



MERKATARITZAKO FORU SOZINETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

5.3. Higiezinetakoinbertsioak

Urteko kontuak formulatzeko datan, Sozietateak ez zeukan higiezinetakoinbertsiorik.

6.- Finantza aktiboak

Balantzean aktibo finantzarioen kategoriakakoxehetasuna hau da, balorazio arauetan araututakosailkapenaren arabera:

5.3. Inversiones Inmobiliarias

A la fecha de formulación de las cuentas anuales, la Sociedad no disponía de inversiones inmobiliarias.

6.- Activos Financieros

El detalle por categorías de los activos financieros registrados en el balance, de acuerdo con la clasificación regulada en las normas de valoración, es el siguiente:

Motak / Clases	Epe laburrera aktibo finantzarioak Activos financieros a corto plazo		Guztira / Total	
Kategoriak / Categorías	Kredituak, eratorriak eta bestelakoak Créditos, Derivados, Otros			
	17.12.31 31.12.17	16.12.31 31.12.16	17.12.31 31.12.17	16.12.31 31.12.16
Kostuko aktibo finantzarioak Activos financieros a coste	---	1.108,47	---	1.108,47
Esku dirua eta bestelako aktibo likido baliokideak Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.269.152,61	92.405,80	1.269.152,61	92.405,80
Guztira / Total	1.269.152,61	93.514,27	1.269.152,61	93.514,27

2017ko ekitaldian lortutako sarrera finantzarioak 0,00 euro izan dira, 2016ko ekitaldian sarrera finantzarioak 0,00 euro izan ziren.

Los ingresos financieros del ejercicio 2017 han ascendido a 0,00 euros, mientras que los originados en el ejercicio 2016 fueron de 0,00 euros.

7.- Pasibo finantzarioak

Balantzean pasibo finantzarioen kategoriakakoxehetasuna hau da, balorazio arauetan araututakosailkapenaren arabera:

7.- Pasivos Financieros

El detalle por categorías de los pasivos financieros registrados en el balance, de acuerdo con la clasificación regulada en las normas de valoración, es el siguiente:



Txostena Memoria

MERKATARITZAKO FORU SOZIJETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

Motak / Clases	Epe luzera pasibo finantzarioak		Epe laburrera pasibo finantzarioak		Guztira / Total	
	Pasivos financieros a largo plazo		Pasivos financieros a corto plazo			
Kategoriak / Categorías	Kredituak, eratorriak eta bestelakoak		Kredituak, eratorriak eta bestelakoak			
	Créditos, Derivados, Otros		Créditos, Derivados, Otros			
	17.12.31	16.12.31	17.12.31	16.12.31	17.12.31	16.12.31
	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16
Pasibo Finantzarioak amortizazio kostua	12.034.115,18	18.162.340,61	6.199.955,96	346.726,76	18.234.071,14	18.509.067,37
Pasivos Financieros a coste amortizado						
Guztira / Total	12.034.115,18	18.162.340,61	6.199.955,96	346.726,76	18.234.071,14	18.509.067,37

2017ko ekitaldian lortutako gastu finantzarioak 354.437,99 euro izan dira, 2016ko ekitaldian Portu ziren sarrera finantzarioak 371.578,67 euros euro izan ziren.

Los gastos financieros del ejercicio 2017 han ascendido a 354.437,99 euros, mientras que los originados en el ejercicio 2016 fueron de 371.578,67 euros.

Ondoko balantzea osatzen duten partiden sailkapena hau da, mugaegunaren arabera (eurotan):

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte del balance adjunto es el siguiente (en euros):

2016

Pasibo Finantzarioak Pasivos Financieros	2017	2018	2019	2020	2021	Ez finkaturik No determinado	Guztira Total
Pasibo Finantzarioak amortizazio kostura Pasivos financieros a coste amortizado	346.726,76	6.128.225,42	6.128.225,42	273.122,43	273.122,43	5.359.644,91	18.509.067,37
Guztira / Total	346.726,76	6.128.225,42	6.128.225,42	273.122,43	273.122,43	5.359.644,91	18.509.067,37

2017

Pasibo Finantzarioak Pasivos Financieros	2018	2019	2020	2021	2022	Ez finkaturik No determinado	Guztira Total
Pasibo Finantzarioak amortizazio kostura Pasivos financieros a coste amortizado	6.199.955,96	6.128.225,41	273.122,43	273.122,43	273.122,42	5.086.522,49	18.234.071,14
Guztira / Total	6.199.955,96	6.128.225,41	273.122,43	273.122,43	273.122,42	5.086.522,49	18.234.071,14



MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

2011ko ekitaldian zehar, Sozietateak kreditu sindikatuko kontratu bat formalizatu zuen entitate kreditu emaileak diren BBK, BBVA eta La Caixarekin, 15.899.845,00 euroko gehieneko zenbatekoarekin, 12 hilabeterako Euribor + %3ko interesa tasarekin.

2014ko urriaren 9ko datarekin, aipatu kredituaren zorra aitortzearen eta nobazio aldarazle ez azkentzailearen kontratua sinatu zen

Kontratuaren iraupenak 8 urtekoa izaten jarraitzen du, 7 urteko gabealdiarekin 2018ra arte. Interes tasa Euriborra + %2,75 izango da

Kreditua Bizkaiko Foru Aldundiak abalatu zuen, finantza erakundeek kreditua emateko bazkideen abala eskatzearen ondorioz.

Sozietatearen ondare berme unibertsalaz gain, Bizkaiko Foru Aldundiak kontratuan ezarritako betebeharrak guztiak bermatzen ditu subsidiarioki, bertako termino, epe eta baldintzetan, eta kredituaren printzipaleko 15,9 milioi euroko zenbatekoarekin erantzuten du, baita interesekin ere kontratua betetzen ez bada.

Kreditu sindikatuaren eta Industria, Energia eta Turismo Ministerioak emadako maileguen xehetasuna hau da:

A lo largo del ejercicio 2011 la Sociedad formalizó un contrato de crédito sindicado con BBK, BBVA y La Caixa como entidades acreditantes por importe máximo de 15.899.845,00 euros a un tipo de interés de Euribor a 12 meses + 3%.

Con fecha 9 de octubre de 2014 se firma un contrato de reconocimiento de deuda y novación modificativa no extintiva del citado crédito.

La duración del contrato sigue siendo de 8 años, con un periodo de carencia de 7 años hasta 2018. El tipo de interés será el Euribor + 2,75%.

El crédito fue avalado por Diputación Foral de Bizkaia, ante la exigencia de las entidades financieras de aval de los socios para la concesión del crédito.

Además de la garantía patrimonial universal de la Sociedad, Diputación Foral de Bizkaia afianza subsidiariamente todas las obligaciones estipuladas en el contrato y en sus mismos términos, plazos y condiciones, respondiendo por importe de 15,9 millones de euros de principal del crédito y de los intereses en caso de incumplimiento.

El detalle del crédito sindicado y de los préstamos otorgados por el Ministerio de Industria, Energía y Turismo es el siguiente:



MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

2016	Emandakoa Concedido	Erabilia Dispuesto	Interes – Tasa Tipo De Interes	Epea Plazo	Bermea Garantía
2009 Industria, Energia eta Turismo Ministerioa Ministerio de Industria, Energía y Turismo 2009	598.797,35	420.000,00	0%	15 urte eta gabezialdiko 5 15 años con 5 de carencia	---
2010 Industria, Energia eta Turismo Ministerioa Ministerio de Industria, Energía y Turismo 2010	521.033,83	417.880,00	0%	15 urte eta gabezialdiko 5 15 años con 5 de carencia	---
2012 Industria, Energia eta Turismo Ministerioa Ministerio de Industria, Energía y Turismo 2012	1.126.212,00	965.324,57	3,95%	10 urte eta gabezialdiko 3 10 años con 3 de carencia	---
Kreditu Sindikatua / Crédito Sindicado	15.899.845,00	11.710.205,98	Euribor+ 2,75%	8 urte eta gabezialdiko 7 8 años con 7 de carencia	Personal Pertsonala
Guztira / Total	18.145.888,17	13.513.410,55			

2017	Emandakoa Concedido	Erabilia Dispuesto	Interes – Tasa Tipo De Interes	Epea Plazo	Bermea Garantía
2009 Industria, Energia eta Turismo Ministerioa Ministerio de Industria, Energía y Turismo 2009	598.797,35	360.000,00	0%	15 urte eta gabezialdiko 5 15 años con 5 de carencia	---
2010 Industria, Energia eta Turismo Ministerioa Ministerio de Industria, Energía y Turismo 2010	521.033,83	365.645,00	0%	15 urte eta gabezialdiko 5 15 años con 5 de carencia	---
2012 Industria, Energia eta Turismo Ministerioa Ministerio de Industria, Energía y Turismo 2012	1.126.212,00	804.437,14	3,95%	10 urte eta gabezialdiko 3 10 años con 3 de carencia	---
Kreditu Sindikatua / Crédito Sindicado	15.899.845,00	11.710.205,98	Euribor+ 2,75%	8 urte eta gabezialdiko 7 8 años con 7 de carencia	Personal Pertsonala
Guztira / Total	18.145.888,18	13.240.288,12			



Txostena Memoria

MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

2016	Epe Motzera Interesa Corto Plazo Interes	Epe Motzera Printzipala Corto Plazo Principal	Epe Luzera Printzipala Largo Plazo Principal	Guztira Total
2009 Industria, Energia eta Turismo Ministerioa Ministerio de Industria, Energía y Turismo 2009	---	60.000,00	360.000,00	420.000,00
2010 Industria, Energia eta Turismo Ministerioa Ministerio de Industria, Energía y Turismo 2010	---	52.235,00	365.645,00	417.880,00
2012 Industria, Energia eta Turismo Ministerioa Ministerio de Industria, Energía y Turismo 2012	9.532,58	160.887,43	804.437,14	974.857,15
Kreditu Sindikatua / Crédito Sindicado	63.281,95	---	11.710.205,98	11.773.487,93
Guztira / Total	72.814,53	273.122,43	13.240.288,12	13.586.225,08

2017	Epe Motzera Interesa Corto Plazo Interes	Epe Motzera Printzipala Corto Plazo Principal	Epe Luzera Printzipala Largo Plazo Principal	Guztira Total
2009 Industria, Energia eta Turismo Ministerioa Ministerio de Industria, Energía y Turismo 2009	---	60.000,00	300.000,00	360.000,00
2010 Industria, Energia eta Turismo Ministerioa Ministerio de Industria, Energía y Turismo 2010	---	52.235,00	313.410,00	365.645,00
2012 Industria, Energia eta Turismo Ministerioa Ministerio de Industria, Energía y Turismo 2012	9.532,58	160.887,43	643.549,71	813.969,72
Kreditu Sindikatua / Crédito Sindicado	62.134,35	5.855.103,00	5.855.102,98	11.772.340,33
Guztira / Total	71.666,93	6.128.225,43	7.112.062,69	13.311.955,05

8.- Funts propioak

2016ko abenduaren 26ko datarekin, Batzar Nagusiak Sozietatearen kapital soziala 4.747.354,00 euroko zenbatekoan murriztea erabaki zuen.

Kapital sozialaren murrizketaren helburua zen Sozietatearen kapitalaren eta ondare garbiaren arteko oreka berrezartzea, zeina metatutako galaren ondorioz urrituta zegoen.

Murrizketa bakoitza 1,00 euroko balio nominaleko 4.747.354 akzio amortizatuz egin zen.

Murrizketa hori Merkatal Erregistroan 2017ko otsailaren 20an datarekin inskribatu zen.

8.- Fondos Propios

Con fecha 26 de diciembre de 2016, la Junta General acordó reducir el capital social de la Sociedad en la cifra de 4.747.354,00 euros.

La reducción de capital social tenía como finalidad el restablecimiento del equilibrio entre el capital y el patrimonio neto de la Sociedad disminuido como consecuencia de las pérdidas acumuladas.

Esta reducción se llevó a cabo mediante la amortización de 4.747.354 acciones de 1,00 euros de valor nominal cada una de ellas.

Dicha reducción de capital fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 20 de febrero de 2017.



MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

Aurrekoaren ondorioz, Sozietateak, 2016ko ekitaldiaren itxieran, 7.312.748,00 euroko kapital soziala zeukan, bakoitza 1,00 euroko balio nominaleko 7.312.748 akziotan banatuta.

2017ko ekainaren 28ko datarekin, Batzar Nagusiak Sozietatearen kapital soziala 2.000.000,00 euroko zenbatekoan handitzea erabaki zuen.

Handitze honek haietako bakoitza burutu du 1,00 balio nominal-euroko 2.000.000 akzioko emisioaren bitartez. Azpiegiturak S.A.U., foru sozietate publikoa, aipatutako handitzea izenpetu du bere osotasunean, lehentasunezko harpidetzako bere eskubiderako Sestaoko Udalak espresuki eta boluntarioki uko eginez.

Aurrekoaren ondorioz, Sozietateak, 2017ko ekitaldiaren itxieran, 9.312.748,00 euroko kapital soziala dauka, bakoitza 1,00 euroko balio nominaleko 9.312.748 akziotan banatuta.

Handitze hori Merkatal Erregistroan 2017ko urriaren 18an datarekin inskribatu da.

Akzioak fundatzaileek harpidetzen dituzte, honela:

Como consecuencia de lo anterior, la Sociedad tenía al cierre del ejercicio 2016 un capital social de 7.312.748,00 euros dividido en 7.312.748 acciones de un 1,00 de valor nominal cada una de ellas.

Con fecha 28 de junio de 2017, la Junta General ha acordado ampliar el capital social de la Sociedad en la cifra de 2.000.000,00 euros.

Esta ampliación se ha llevado a cabo mediante la emisión de 2.000.000 acciones de 1,00 euros de valor nominal cada una de ellas. La sociedad pública foral Azpiegiturak S.A.U. ha suscrito en su totalidad la mencionada ampliación, renunciando expresa y voluntariamente el Ayuntamiento de Sestao a su derecho de suscripción preferente.

Como consecuencia de lo anterior, la Sociedad tiene al cierre del ejercicio 2017 un capital social de 9.312.748,00 euros dividido en 9.312.748 acciones de un 1,00 de valor nominal cada una de ellas.

Dicha ampliación de capital ha sido inscrita en el Registro Mercantil con fecha 18 de octubre de 2017.

Las acciones se suscriben por los fundadores, del modo siguiente:

	17.12.31 31.12.17	16.12.31 31.12.16
Sestaoko udala / Ayuntamiento de Sestao	39,26%	50,00%
Azpiegiturak, S.A. (Norbakarreko Sozietatea / Sociedad Unipersonal)	60,74%	50,00%

Sestao Bai SA foru merkataritza-sozietatea da, enpresa-sektore publikoan diharduena. Horrenbestez, Aurrekontuei buruzko abenduaren 29ko 2/2006 Foru Araua, Bizkaiko Lurralde Historikoko Aurrekontuei buruzkoa, bete behar du.

Fondo propioen kontabilitateko bilakaera honako hau da:

Sestao Bai, S.A. tiene la condición de sociedad mercantil foral integrada en el sector público empresarial y por tanto sometida al cumplimiento de lo previsto en la Norma Foral 5/2006, de 29 de diciembre, General Presupuestaria del Territorio Histórico de Bizkaia.

La evolución contable de los fondos propios es la siguiente:



Txostena Memoria

MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

	Harpidetutako kapitala Capital Suscrito	Aurreko ekitaldien emaitza negatiboak Resultados negativos de ejercicios anteriores	Galerazi eta Irabaziak Pérdidas y Ganancias	Guztira Total
2016-01-01ko saldoa Saldo al 01-01-2016	12.060.102,00	(1.503.137,52)	(3.244.217,06)	7.312.747,42
Kapital murrizketa Reducción de capital	(4.747.354,00)	4.747.354,00	---	---
Emaitzen aplikazioa Aplicación de resultados	---	(3.244.217,06)	3.244.217,06	---
Ekitaldiaren emaitza Resultado del ejercicio	---	---	(583.938,81)	(583.938,81)
2016-12-31ko saldoa Saldo al 31-12-2016	7.312.748,00	(0,58)	(583.938,81)	6.728.808,61
Kapital handitzea Ampliación de capital	2.000.000,00	---	---	2.000.000,00
Emaitzen aplikazioa Aplicación de resultados	---	(583.938,81)	583.938,81	---
Ekitaldiaren emaitza Resultado del ejercicio	---	---	(552.021,17)	(552.021,17)
2017-12-31ko saldoa Saldo al 31-12-2017	9.312.748,00	(583.939,39)	(552.021,17)	8.176.787,44

Legezko erreserba:

Kapital Sozietate Legearen arabera, ekitaldiko etekinaren %10aren pareko kopuru bat legezko erreserbara bideratu behar da, hori, gutxienez, kapital sozialaren %20ra iritsi arte. Legezko erreserba kapitala handitzeko erabili ahal izango da, saldoa jada handitutako kapitalaren %10etik gora dagoen zatian. Lehen aipatutako xederako izan ezik, eta kapital sozialaren %20 gaingaitzen ez den bitartean, erreserba hori soilik bideratu ahal izango da galera konpentsatzera, betiere ez badago xede horretarako erabiltzeko beste erreserba erabilgaririk.

9.- Zerga egoera

Administrazio Publikoekiko saldo korronteen kontzeptuak honako hau da:

Reserva legal:

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

9.- Situación Fiscal

Los saldos con las Administraciones Públicas recogen los siguientes conceptos:



Txostena Memoria

MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

Zordun saldoak / Saldos Deudores	17.12.31 31.12.17	16.12.31 31.12.16
Herri Ogasuna zorduna BEZagatik / Hacienda Pública deudora por IVA	9.025,92	10.700,46
Herri Ogasuna zorduna atxikipenengatik / Hacienda Pública deudora por retenciones	---	---
Guztira / Total	9.025,92	10.700,46

Korrontea / Parte corriente	9.025,92	10.700,46
Ez-korrontea / Parte no corriente	---	---

Hartzekodun saldoak / Saldos Acreedores	17.12.31 31.12.17	16.12.31 31.12.16
Gizarte Segurantzako Erakunde hartzekodunak Organismos de la Seguridad Social acreedores	2.324,65	6.223,93
Herri Ogasuna hartzekoduna BEZagatik Hacienda Pública, acreedora por IVA	---	---
Herri Ogasuna hartzekoduna atxikipenengatik Hacienda Pública acreedora por retenciones	6.784,63	7.322,55
Guztira / Total	9.109,28	13.546,48

Korrontea / Parte corriente	9.109,28	13.546,48
Ez-korrontea / Parte no corriente	---	---

Bizkaiko Foru Aldundiarekin dagoen zorra, 2017ko ekitaldiko likidaziotik itzuli behar den diru kopuruari dagokio.

Herri Ogasun saldoa, atxikipenen hartzekoduna, laugarren hiruhilabeteari dagokio.

Segurantza Sozialeko Erakundeekin saldo hartzekoduna, 2017ko abenduaren kuota da.

2017ko ekitaldiko Sozietateen gaineko Zergaren oinarri ezargarria bat dator zergen aurretiko kontabilitate emaitzarekin.

El saldo deudor con Diputación Foral de Bizkaia por IVA corresponde al importe a devolver por las cuotas a compensar del ejercicio 2017.

El saldo Hacienda Pública, acreedora por retenciones, son las correspondientes al cuarto trimestre de 2017.

El saldo acreedor con Organismos de la Seguridad Social incluye la cuota del mes de diciembre de 2017.

La base imponible del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2017 coincide con el resultado contable antes de impuestos.



MERKATARITZAKO FORU SOZINETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

Sozietateak zabalik ditu zerga agintariek ikuska ditzaten azken lau ekitaldiak egotz dakizkioken zerga guztietan.

Sozietatearen Administrazioaren iritziz Zerga Administrazioak etorkizunean egin litzakeen ekintzen ondorioz zerga zorrak ez luke eragin esanguratsurik izango urteko kontu hauetan.

Sozietateen gaineko Zergari buruzko Legearen arabera, zerga oinarria erabakitzeko aplikatu daitezkeen arauak jarraiki berau negatiboa balitz, zenbatekoa konpentsatu ahal izango da hurrengo ekitaldietan zehar baita galera gertatu zen ekitaldiaren ondorengoetan ere, eta zenbateko hori egoki ikusten den proportzioan banatuko da. Konpentsazioa Sozietateen gaineko Zergaren aitorpena egiteaz batera gauzatuko da agente fiskalei dagozkien egiztatzeko ahalmenak kaltetu gabe.

Sozietateak izan daitezkeen onura fiskalak konpentsatzeko honako zerga oinarri negatiboak ditu:

La Sociedad tiene abiertos a inspección por parte de las autoridades fiscales, con carácter general, los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables.

En opinión de los Administradores de la Sociedad, la deuda tributaria que, en su caso, pudiera derivarse de posibles futuras actuaciones de la Administración fiscal, no tendría incidencia significativa en estas cuentas anuales.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre Sociedades, si en virtud de las normas aplicables para la determinación de la base imponible ésta resultase negativa, su importe podrá ser compensado en los ejercicios inmediatos y sucesivos a aquél en que se originó la pérdida, distribuyendo la cuantía en la proporción que se estime conveniente. La compensación se realizará al tiempo de formular la declaración del Impuesto sobre Sociedades, sin perjuicio de las facultades de comprobación que correspondan a las autoridades fiscales.

La Sociedad dispone de las siguientes bases imponibles negativas a compensar contra eventuales beneficios fiscales futuros:

Sortze-urtea Año de generación	Zenbatekoa Importe
2014	789.137,97
2015	3.244.217,06
2016	583.938,81
2017	552.021,17
Guztira / Total	5.169.315,01

10.- Izakinak

2016ko ekitaldian egoera balantzearen epigrafean honako mugimendu hauek izan dira:

10.- Existencias

Los movimientos habidos en el ejercicio 2016 en este epígrafe del balance de situación han sido los siguientes:



Txostena Memoria

MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

	16.01.01 01.01.16	Gehikuntzak Aumentos	Irteerak Salidas	Narriadurak Deterioros	16.12.31 31.12.16
Industria arina / Industria Ligera	996.951,05	---	---	---	996.951,05
Tertziario Misto / Terciario Mixto	11.885.400,34	---	---	---	11.885.400,34
Tertziario garbia / Terciario Puro	12.420.625,07	---	---	---	12.420.625,07
Guztira / Total	25.302.976,46	---	---	---	25.302.976,46

2017ko ekitaldian egoera balantzearen epigrafean honako mugimendu hauek izan dira:

Los movimientos habidos en el ejercicio 2017 en este epígrafe del balance de situación han sido los siguientes:

	17.01.01 01.01.17	Gehikuntzak Aumentos	Irteerak Salidas	Narriadurak Deterioros	17.12.31 31.12.17
Industria arina / Industria Ligera	996.951,05	---	---	---	996.951,05
Tertziario Misto / Terciario Mixto	11.885.400,34	---	---	---	11.885.400,34
Tertziario garbia / Terciario Puro	12.420.625,07	---	---	---	12.420.625,07
Guztira / Total	25.302.976,46	---	---	---	25.302.976,46

2015ko maiatzean, Sozietateak LKS Tasaciones, SAri eta AYTASARI tasazio bana eskatu zieten, "Sestao Bai" Enpresa Parkeko erabilera industrialeko partzelei buruz, eta metro koadroa 150,00 euro inguruan baloratu zen. Zenbateko hori metro koadroaren kostuko prezioa baino 120,49 euro txikiagoa da, hau da, 2.290.198,27 euroko narriadura itzulgarria ateratzen da.

En mayo de 2015, la Sociedad solicitó a LKS Tasaciones, S.A. y a AYTASA sendas tasaciones de las parcelas con uso de industria ligera del Parque Empresarial "Sestao Bai" valorándose el metro cuadrado en alrededor de 150,00 euros. Este importe es 120,49 euros inferior al precio de coste del metro cuadrado, resultando un deterioro reversible de 2.290.198,27 euros.

2018ko otsailaren 19an, AYTASA bere tasazioko iraunaldi txosten bat igorri du.

Con fecha 19 de febrero de 2018 AYTASA ha emitido informe de vigencia de su tasación.

2015ko azaroan, Sozietateak erabilera tertziario mistoko eta tertziario garbiko partzelen tasazioa eskatu zion AYTASARI, eta erabilera tertziario mistoko partzeletan 350.254,00 euroko narriadura eman zuen.

En noviembre de 2015, la Sociedad solicitó una tasación de las parcelas de uso terciario mixto y terciario puro a AYTASA resultado un deterioro en las parcelas de uso terciario mixto de 350.254,00 euros.

2018ko otsailaren 19an, AYTASA bere tasazioko iraunaldi txosten bat igorri du.

Con fecha 19 de febrero de 2018 AYTASA ha emitido informe de vigencia de su tasación.



MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

11.- Lotutako aldeekiko operazioak eta saldoak

Taldeko enpresekiko eragiketen saldoak, honako hauek dira:

11.- Operaciones y Saldos con Partes Vinculadas

Los saldos mantenidos con empresas del grupo, son los siguientes:

	Zordun Deudor		Hartzekodun Acreedor	
	2017.12.31 31.12.2017	2016.12.31 31.12.2016	2017.12.31 31.12.2017	2016.12.31 31.12.2016
Sestaoko Udala / Ayuntamiento de Sestao	---	---	4.922.052,49 (A)	4.922.052,49 (A)
Guztira / Total	---	---	4.922.052,49	4.922.052,49

(A) Sozietateak P 28-29 partzelen %95,48ko partaidetza erosteari dagokio; partzelak "Sestao Bai" Egikaritze Unitatean

(A) Es la compra por parte de la Sociedad de una participación de 95,48% de la parcela P 28-29, sita en la Unidad de Ejecución "Sestao Bai".

Prezioaren ordainketa osoa geroratu egin da "Sestao Bai" Egikaritze Unitatearen amaiera urbanistikora arte, hau da, Egikaritze Unitatearen urbanizazio osoa amaitu eta Sozietatearen titulartasunpeko lur partzela guztiak saldu arte. Prezioaren azkeneko zenbatekoa Sestao Bai S.A. sozietateak eta Sestaoko Udaletxeak oroituko arauen arabera zehaztuko da.

El pago del precio queda aplazado en su totalidad, hasta la finalización urbanística de la Unidad de Ejecución "Sestao Bai", entendiendo por tal, la urbanización completa de la Unidad de Ejecución y la venta de la totalidad de las parcelas de terreno titularidad de la Sociedad. El importe final del precio será determinado conforme a las normas acordadas por Sestao Bai, S.A. y por el Ayuntamiento de Sestao.

2017ko ekitaldian Sozietateko Administrazio Kontseiluko eta goi zuzendaritzako kideek jasotako lansariak hauek izan dira, kontzeptuen arabera sailkatuta:

Las retribuciones percibidas durante el ejercicio 2017 por los miembros del Consejo de Administración y la alta dirección de la Sociedad clasificadas por conceptos han sido las siguientes:

	Soldatak Sueldos		Pentsio planak Planes de pensiones		Guztira Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Administrazio Kontseilua Consejo de Administración	---	---	---	---	---	---
Goi mailako Zuzendaritza Alta Dirección	62.083,45	60.823,07	---	---	62.083,45	60.823,07

Administrazio Kontseiluko kideek ez dute inongo ordainketarik jaso ekitaldian zehar; aurrerakinen edo kredituen ondoriozko saldorik ere ez dute. Halaber, aipatutako sozietate organoko oraingo

Los miembros del Consejo de Administración no han percibido remuneración alguna durante el ejercicio ni mantienen saldos en concepto de anticipos, créditos o garantías. Asimismo, a la fecha



MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

edo aurreko kideei dagokienez ez dago betebeharririk pentsio edo bizi aseguruaren gaian txostena egin den datan.

2017ko ekitaldi itxieran ez dago ez aurrerakinik ez krediturik, Administrazio Kontseiluko kideei emandakoa.

2017ko ekitaldiaren amaieran Sozietateko Administrazio Kontseiluko kideek ez dute partaidetzarik izan Sozietatearen helburu sozial berdina, antzekoa edo osagarria duten sozietateen kapitalean. Halaber, ez dute Sozietatearen helburu sozial berdina edo osagarria duten jarduerarik egin norbere kontura edo besteren kontura.

Administratzaileek ez dute kudeaketan partaidetzarik, ez dute kargurik betetzen eta ez dute eginkizunik gauzatzen Sozietatearen helburu sozial berdina, antzekoa edo osagarria duten enpresetan Dena dela, Administrazio Kontseiluko kide batzuk Sozietatea kide den Taldeko enpresetan, zuzendaritza karguak eta gestioari lotutako eginbeharrak gauzatzen dituzte; horiek ez dira memoriako ohar honetan sartu, ez dituztelako beren zuhurtzia eta leialtasun betebeharrak urratzen, eta lege arauetan arabera ez dutelako gatazka handirik sortzen.

12.- Informazio gehiago

12.1. Langileak

2017ko ekitaldian enplegatuen kopurua batez beste 2 izan da. Sozietateak zuzendari gerente bat eta administrari bat dauzka. 2016ean batez besteko enplegatu kopurua 2 izan zen.

no existen obligaciones en materia de pensiones o de seguros de vida en relación con los miembros actuales o anteriores del mencionado órgano social.

Al cierre del ejercicio 2017 no existen anticipos ni créditos concedidos a los miembros del Consejo de Administración.

Al cierre del ejercicio 2017 los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han mantenido participaciones en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de la Sociedad. Asimismo, no ha realizado ni realizan actividades por cuenta propia o ajena del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad.

Los Administradores no tienen participación en la gestión, ni ostentan cargos ni desarrollan funciones en empresas cuyo objeto social sea el mismo, análogo o complementario al de la Sociedad. No obstante, ciertos miembros del Consejo de Administración ostentan cargos directivos y desarrollan funciones relacionadas con la gestión de empresas del Grupo al que pertenece la Sociedad, que no han sido objeto de inclusión en esta nota de la memoria al no suponer menoscabo alguno de sus deberes de diligencia y lealtad o la existencia de potenciales conflictos de interés en el contexto de la Ley de Sociedades de Capital.

12.- Otra Información

12.1. Personal

El número medio de empleados, durante el ejercicio 2017 ha sido de 2. La Sociedad dispone de un director gerente y una administrativa. El número medio de personas en el ejercicio 2016 fue de 2.



MERKATARITZAKO FORU SOZIEATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

Adierazten da 2017ko eta 2016ko ekitaldian zehar enplegatutako pertsonen kopurua, dagozkien kategorien arabera, ehuneko hogeita hamahiru edo gehiagoko desgaitasuna dutelarik, zero dela.

Se señala que el número medio de personas empleadas en el curso de los ejercicios 2017 y 2016, por categorías a que pertenecen, con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento, es cero.

Kontseilu kiden zenbakia 12a da, hauetatik 3 emakume eta 9 gizon dira.

El número actual de consejeros asciende a 10, siendo 4 mujeres y 6 hombres.

12.2. Ingurumenari buruzko informazioa

12.2. Información sobre el medio ambiente

Ekitaldien zehar Sozietatearen jarduera ez dio eragin ingurumenario. Beraz, 2017an Sozietateak ez ditu kosteak euki ezta inbertsioak egin kontzeptu honengatik, ezta ez daude dagokion kontingentzirik.

La actividad de la Sociedad no ha tenido impacto ambiental a lo largo del ejercicio. En consecuencia, la Sociedad no ha incurrido en costes, ni realizado inversiones por este concepto en el ejercicio 2017 ni existen contingencias al respecto.

12.3. Berotegi efektuko gasak igortzeko eskubideari buruzko informazioa

12.3. Información sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero:

Sozietatearen jarduera ez da Berotegi Efektua duten Gasen Esleipenaren Plan Nazionalaren baitan araututako jardueren artean eta ez da inolako mugimendurik egin berotegi efektua duten gasak igortzeko eskubideei dagokienez, eta ez dago kontingentziarik behin-behineko izaera duten zigor edo neurriei lotuta, martxoak 9ko 1/2005 Legeak aurreikusitako terminoetan.

La actividad de la Sociedad no se incluye dentro de las actividades reguladas en el Plan Nacional de Asignación de Gases de Efecto Invernadero y no se ha producido movimiento alguno relacionado con los derechos de emisión de gases de efecto invernadero, ni existen contingencias relacionadas con sanciones o medidas de carácter provisional, en los términos previstos en la Ley 1/2005, de 9 de marzo.

Beraz, ez da urteko kontuetan sartu beharreko Berotegi efektuko gasak igortzeko inolako eskubiderik, DGNR-ren 2010eko apirilaren 6ko eta 2011ko otsailaren 28ko Ebazpenaren arabera.

Por tanto, no existe ningún Derecho de emisión de gases de efecto invernadero que deba ser incluido en las cuentas anuales conforme a la Resolución de la D.G.N.R. de fecha 6 de abril de 2010 y 28 de febrero de 2011.

12.4. Ikuskaritzaren lansariak

12.4. Honorarios de auditoría

	Kontu ikuskaritza Auditoría de cuentas		Beste zerbitzuak Otros servicios	
	2017	2016	2017	2016
Zubizarreta Consulting, S.L.	---	2.915,00	---	1.300,00
Betean Auditoria, S.L.P	3.000,00	---	---	---
Guztira / Total	3.000,00	2.915,00	---	1.300,00



MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

12.5. Balantzez kanpoko akordioak

Ez dago Sozietateak izenpetutako akordiorik balantzean ageri ez denik; guztiei buruzko informazio esanguratsua eman da, eta informazio lagungarria eman da enpresaren finantza kokapena zehazteko memoriako beste ohar batean, baita eragin finantzarioa zehazteko ere.

12.6. Diru laguntzak, emaitzak eta legatuak

Kapitulu honen mugimenduaren oinarrian dago mailegu eragiketak kontabilizatzeko modua, hitzartutako interesa zero denean; ondorioz, hasierako arrazoizko balioa ez dator bat maileguan emandako zenbatekoarekin eta, ondorioz, hura kalkulatzeko, eskudiruko fluxuen deskontua aplikatzen da, eta, interes tasarik egon ezean, antzeko eragiketei aplika dakiekeen merkatuarena. Horregatik, diru laguntza emaitzetara lekualdatzea jasotzen da, 2017ko abenduaren 31ko balioa eguneraketaren ondorioz, Industria, Energia eta Turismo Ministerioak emandako maileguaren balorazioan izandako finantza efektuagatik:

12.5. Acuerdos fuera de balance

No existen acuerdos que habiendo sido suscritos por la Sociedad no figuren en balance y sobre los que no se haya incorporado información que sea significativa y de ayuda para la determinación de la posición financiera de la empresa en otra nota de la memoria, así como su posible impacto financiero.

12.6. Subvenciones, donaciones y legados

El movimiento de este capítulo, se deriva de la forma de contabilizar operaciones de préstamos cuando el tipo de interés pactado es cero, por lo que el valor razonable en el momento inicial no coincide con el importe prestado por lo que, para su cálculo, se aplica el descuento de flujos de efectivo y, ante la ausencia de tipo de interés, el de mercado aplicable a operaciones similares. Por ello, recoge el traspaso a resultados de la subvención, como consecuencia de la actualización del valor a 31 de diciembre de 2017, por el efecto financiero de los préstamo otorgados por el Ministerio de Industria, Energía y Turismo:

	Subvención de tipo interés Interés tasa diru-laguntza	Kapital diru-laguntza Subvención de capital	Total Guztira
Hasierako saldoa 16.01.01ean			
Saldo inicial al 01.01.16	2.518,81	394.313,64	396.832,45
Diru laguntzaren alta 2016ean	---	---	---
Alta subvención en 2016	---	---	---
Diru laguntzaren baja 2016ean	(2.518,81)	---	(2.518,81)
Baja Subvención 2016			
Amaierako saldo 16.12.31	---	394.313,64	394.313,64
Saldo final al 31.12.16			
Hasierako saldoa 17.01.01an			
Saldo inicial al 01.01.17	---	---	---
Diru laguntzaren alta 2017an	---	---	---
Alta subvención en 2017	---	---	---
Diru laguntzaren baja 2017an	---	---	---
Baja Subvención 2017			
Amaierako saldo 17.12.31	---	394.313,64	394.313,64
Saldo final al 31.12.17			



MERKATARITZAKO FORU SOZIETATEAK / SOCIEDADES MERCANTILES FORALES

Sestao Bai, A.B.

Sestao Bai, S.A.

13.- Hornitzaileen ordaintzeko batez besteko aldiari buruzko informazioa.

31/2014 Legearen, abenduaren 3koaren, amaierako bigarren xedapenean xedatutakoa betez.

Ondoren informazio taula hau erakusten da:

13.- Información sobre el Periodo Medio de Pago a Proveedores.

En cumplimiento de lo previsto en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

A continuación se muestra el siguiente cuadro informativo:

	2016ko Ekitaldia Ejercicio 2016	2017ko Ekitaldia Ejercicio 2017
Zenbakiak egunetan / N° de días	6,99	6,29
Epea ordainketen batez bestekoa / Periodo medio de pago		
Ordaindutako eragiketen ratioa / Ratio de operaciones pagadas	7,07	6,87
Ordaintzeke dauden eragiketen Ratioa / Ratio de operaciones pendientes de pago	0,93	30,00
Kopuruak eurotan / Cifras en euros		
Importe de pagos realizados / Egindako ordainketen kopurua	59.791,45	52.465,90
Importe de pagos pendientes / Egiteke ordainketen kopurua	844,80	63,60

14.- Funtzionamenduan dagoen enpresaren printzipioa

Sozietatearen bi akziodun bakarren –Azpiegiturak, SAU eta Sestaoko Udala– babes finantzarioa berme bat da Sestao Bai, S.A.-k jarraitu ahal izateko.

Otros factores mitigantes de la incertidumbre de continuidad son los siguientes:

- Sozietateari emandako kreditu sindikatua Bizkaiko Foru Aldundiak abalatzen du osorik.
- Ordaintzeko betebeharrak guztiak 30 eguneko legezko epearen azpitik beteta daude.
- Betebeharrak guztiak epearen barruan bete dira.
- 2018ko ekitaldian partzelak saltzeko aurreikuspenak daude.

14.- Principio Empresa en Funcionamiento

El apoyo financiero de los dos únicos accionistas de la Sociedad, Azpiegiturak, S.A.U. y Ayuntamiento de Sestao, supone una garantía para la continuidad de Sestao Bai, S.A.

Otros factores mitigantes de la incertidumbre de continuidad son los siguientes:

- El crédito sindicado otorgado a la Sociedad está avalado en su totalidad por Diputación Foral de Bizkaia.
- Todas las obligaciones de pago están atendidas por debajo del límite legal de los 30 días.
- Todas las obligaciones han sido atendidas en plazo.
- Existen previsiones de venta de parcelas en el ejercicio 2018.