

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de Bilbao Ría 2000, S.A.:

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bilbao Ría 2000, S. A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Fundamento de la opinión

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

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

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

## Aspectos más relevantes de la auditoría

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

### *Financiación de la actividad*

La actividad principal de la Sociedad, tal y como se recoge en la Nota1 de la memoria adjunta, consiste en la planificación y ejecución de actuaciones urbanísticas a través de Planes de Actuación.

La Sociedad actúa bajo encomiendas de gestión de los Ayuntamientos de los Planes de Actuación en vigor, por lo que no asume el riesgo y ventura de sus operaciones comerciales en el marco de dichos Planes de Actuación. El fondo económico de la operativa de la Sociedad, basada en la gestión de circulante con riesgo nulo para cada Plan de Actuación, implica la realización de su actividad bajo la premisa de resultado final cero, ajustando los gastos a los ingresos percibidos. Los proyectos, individualmente, tienen asignados unos gastos e ingresos que en general no están equilibrados. Estos desequilibrios, tanto negativos como positivos, son compensados con los resultados de otros proyectos-hitos incluidos en el mismo Plan o con aportaciones de accionistas, de forma que cada Plan de Actuación tenga al final de su actividad resultado cero.

Los excedentes obtenidos en un hito o proyecto individual son utilizados en otros hitos o proyectos que no tengan ingresos asociados o que éstos sean insuficientes para cubrir los costes de ejecución. En general, sólo se inicia la construcción de un hito cuando éste tiene la financiación asegurada, bien por los ingresos que vaya a generar el propio hito, bien por excedentes provenientes de otro proyecto o bien, por aportaciones directas de los socios.

Por tanto, en la medida en que la Sociedad actúa bajo la premisa de resultado nulo para cada Plan de Actuación, los presupuestos anuales de los trabajos a desarrollar en cada ejercicio son cruciales para determinar la actividad que la entidad llevará a cabo, así como la financiación necesaria para acometer la misma. Esta financiación se encuentra condicionada por el valor de mercado del suelo urbanizable, así como por el apoyo financiero de los accionistas materializado a través de préstamos participativos que cubran los déficits esperados.

### *Respuesta de auditoría*

Nuestra respuesta de auditoría respecto a dicho riesgo ha consistido, entre otros procedimientos realizados, en analizar en profundidad las necesidades financieras de la Sociedad, las cuales vienen determinadas:

- Por un lado, por los ingresos de los cuales podrá disponer la Sociedad; nuestro trabajo se ha basado en la obtención de tasaciones emitidas por experto independiente sobre el valor de los terrenos propiedad de la Sociedad, cuyas ventas futuras serán una fuente de financiación fundamental para acometer los diferentes hitos de los Planes de Actuación aún no finalizados.
- Y por otro lado por los gastos a incurrir en los distintos Planes de Actuación; han sido revisadas las actas de la Sociedad y la aprobación de sus presupuestos económicos por parte del Consejo de Administración. Asimismo, se realiza el seguimiento del presupuesto aprobado para el ejercicio auditado comparado con los gastos realmente incurridos y por tanto su grado de ejecución a fecha actual.

Igualmente, se analizan las modificaciones o revisiones de los convenios o encomiendas que rigen aquellos Planes de Actuación que se encuentran abiertos durante el ejercicio.

### **Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

### **Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales**

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad en España, y del control interno que consideren necesario para

permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

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

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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



**IZE Auditores, S.L.P.**  
**Inscrita en el R.O.A.C nº S2049**

Mónica Lekanda Azkue  
Inscrita en el R.O.A.C nº 20056

Bilbao, 31 de marzo de 2023

BILBAO Ría 2000, S.A.

Balances

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en euros)

<u>Activo</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inmovilizado intangible	4	<u>646</u>	<u>6.817</u>
Aplicaciones informáticas			
Inmovilizado material	5	<u>18.371</u>	<u>11.326</u>
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario		11.882	6.532
Equipos para procesos de información		6.489	4.794
Inversiones financieras a largo plazo	7 y 8	<u>13.350</u>	<u>13.350</u>
Otros activos financieros		13.350	13.350
Total activos no corrientes		32.367	31.493
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8	<u>181.198.435</u>	<u>181.183.054</u>
Clientes obra ejecutada pendiente de facturar	7 y 8	181.171.150	181.144.932
Otros créditos con las Administraciones Públicas	15	27.285	38.122
Periodificaciones a corto plazo		<u>5.611</u>	<u>2.177</u>
		5.611	2.177
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9	<u>20.976.841</u>	<u>15.072.494</u>
Tesorería		20.976.841	15.072.494
Total activos corrientes		202.180.887	196.257.725
Total activo		<u>202.213.254</u>	<u>196.289.218</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

BILBAO Ria 2000, S.A.

Balances

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en euros)

<u>Pasivo</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondos propios	10	<b><u>1.470.536</u></b>	<b><u>1.470.536</u></b>
Capital			
Capital escriturado		2.003.767	2.003.767
Reservas			
Otras reservas	7	7	7
Resultados de ejercicios anteriores			
Resultados negativos de ejercicios anteriores		<u>(533.238)</u>	<u>(533.238)</u>
Total patrimonio neto		1.470.536	1.470.536
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	12,13,16	<b><u>29.000.000</u></b>	<b><u>39.000.000</u></b>
Total pasivos no corrientes		29.000.000	39.000.000
Deudas a corto plazo	12 y 13	<b><u>25.711</u></b>	<b><u>24.628</u></b>
Otros pasivos financieros		25.711	24.628
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12,13,16	<b><u>4.775.600</u></b>	<u>-</u>
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	14	<b><u>166.941.407</u></b>	<b><u>155.794.054</u></b>
Proveedores	12	280.885	111.157
Acreeedores obra facturada no ejecutada	8 y 12	166.621.442	155.643.384
Otras deudas con las Administraciones Públicas	15	<u>39.080</u>	<u>39.513</u>
Total pasivos corrientes		<u>171.742.718</u>	<u>155.818.682</u>
Total patrimonio neto y pasivo		<u>202.213.254</u>	<u>196.289.218</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

BILBAO Ría 2000, S.A.  
 Cuentas de Pérdidas y Ganancias  
 correspondientes a los ejercicios anuales terminados en  
 31 de diciembre de 2022 y 2021  
 (Expresadas en euros)

OPERACIONES CONTINUADAS	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Importe neto de la cifra de negocios	8	1.069.566	1.038.516
Gastos de personal		<u>(820.597)</u>	<u>(798.904)</u>
Sueldos, salarios y asimilados		(641.402)	(619.703)
Cargas sociales	17	(179.195)	(179.201)
Otros gastos de explotación		<u>(216.599)</u>	<u>(202.030)</u>
Servicios exteriores		(216.599)	(196.711)
Tributos		-	(5.319)
Amortización del inmovilizado	4 y 5	(12.435)	(13.735)
Resultado de explotación		<u>19.935</u>	<u>23.847</u>
Ingresos financieros			
Otros ingresos	12	30.804	-
Gastos financieros			
Por deudas con terceros	12	<u>(50.739)</u>	<u>(23.847)</u>
Resultado financiero	8 y 12	<u>(19.935)</u>	<u>(23.847)</u>
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas		<u>          -</u>	<u>          -</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

BILBAO Ría 2000, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
correspondiente a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresado en euros)

A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondientes a  
los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2022 y 2021

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de ingresos y gastos reconocidos	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

B) Estados Totales de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a  
los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2022 y 2021

	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados de ejercicios anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>2.003.767</u>	<u>7</u>	<u>(533.238)</u>	<u>1.470.536</u>
Ingresos y gastos reconocidos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>2.003.767</u>	<u>7</u>	<u>(533.238)</u>	<u>1.470.536</u>
Ingresos y gastos reconocidos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>2.003.767</u>	<u>7</u>	<u>(533.238)</u>	<u>1.470.536</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

BILBAO Ría 2000, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo correspondiente  
a los ejercicios anuales terminados en  
31 de diciembre de 2022 y 2021

(Expresados en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		
Resultado del ejercicio	-	-
Ajustes del resultado	<u>32.370</u>	<u>37.582</u>
Amortización del inmovilizado	12.435	13.735
Ingresos financieros	(30.804)	-
Gastos financieros	50.739	23.847
Cambios en el capital circulante	<u>11.129.621</u>	<u>10.740.588</u>
Deudores y cuentas a cobrar	(15.381)	118.971
Otros activos corrientes	(3.434)	1.476
Acreedores y otras cuentas a pagar	11.147.353	10.623.212
Otros activos y pasivos No Corrientes	1.083	(3.071)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	<u>(19.935)</u>	<u>(23.847)</u>
Pagos de intereses	(50.739)	(23.847)
Cobros de intereses	30.804	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b><u>11.142.056</u></b>	<b><u>10.754.323</u></b>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos por inversiones		
Inmovilizado material	(13.309)	(1.607)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b><u>(13.309)</u></b>	<b><u>(1.607)</u></b>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		
Emisión		
Deudas con empresas del grupo y asociadas	276.500	-
Devolución y amortización de		
Deudas con empresas del grupo y asociadas	(5.500.900)	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b><u>(5.224.400)</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Aumento/(Disminución) neto del efectivo o equivalentes</b>	<b><u>5.904.347</u></b>	<b><u>10.752.716</u></b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio</b>	<b><u>15.072.494</u></b>	<b><u>4.319.778</u></b>
<b>Efectivo o equivalentes al final de ejercicio</b>	<b><u>20.976.841</u></b>	<b><u>15.072.494</u></b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

(1) Naturaleza y Actividades de la Sociedad

BILBAO Ría 2000, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó como sociedad anónima el 19 de noviembre de 1992 por un período de tiempo indefinido. Tiene su domicilio social en Bilbao.

Su objeto social consiste en:

- a) La realización de estudios en relación con la planificación y ejecución de actuaciones urbanísticas y de transportes en la ciudad de Bilbao y su entorno metropolitano.
- b) La creación de instrumentos de gestión para el desarrollo de actuaciones urbanísticas y de construcción de infraestructuras de transporte y comunicación en esta zona.
- c) La participación directa e indirecta de actuaciones urbanísticas y de construcción de infraestructuras de transporte y comunicación en esta zona.

La actividad principal de la Sociedad consiste en la planificación y ejecución de actuaciones urbanísticas a través de Planes de Actuación.

La duración de estos Planes de Actuación es indefinida. La Sociedad determina hitos dentro de cada Plan, estableciéndose proyectos individuales que son cerrados y entregados al cliente. Los clientes de la Sociedad son, en términos generales, entes públicos, principalmente los Ayuntamientos y compradores de parcelas de suelo. No se realizan traspasos entre Planes de Actuación por lo que los recursos obtenidos por un Plan de Actuación únicamente se utilizan para proyectos de dicho Plan.

La Sociedad actúa bajo encomiendas de gestión de los Ayuntamientos de los Planes de Actuación en vigor. El fondo económico de la operativa de la Sociedad, basada en la gestión de circulante con riesgo nulo para cada Plan de Actuación, implica la realización de su actividad bajo la premisa de resultado final cero, ajustando los gastos a los ingresos percibidos. Los proyectos, individualmente, tienen asignados unos gastos e ingresos que en general no están equilibrados. Estos desequilibrios, tanto negativos como positivos, son compensados con los resultados de otros proyectos-hitos incluidos en el mismo Plan o con aportaciones de accionistas, de forma que cada Plan de Actuación tenga al final de su actividad resultado cero.

Los excedentes obtenidos en un hito o proyecto individual son utilizados en otros hitos o proyectos que no tengan ingresos asociados o que éstos sean insuficientes para cubrir los costes de ejecución. En general, sólo se inicia la construcción de un hito cuando éste tiene la financiación asegurada, bien por los ingresos que vaya a generar el propio hito, bien por excedentes provenientes de otro proyecto, o bien, por aportaciones directas de los socios.

Los presupuestos económicos fueron aprobados inicialmente por el Consejo de Administración de la Sociedad en su reunión de 18 de diciembre de 1996, son revisados anualmente y han sido actualizados en su Consejo celebrado el 27 de marzo de 2023.

(2) Bases de Presentación

(a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de BILBAO Ría 2000, S.A. Las cuentas anuales del ejercicio 2022 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2022, que han sido formuladas por el Consejo de Administración celebrado con fecha 27 de marzo de 2023, 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 2022, las correspondientes al ejercicio anterior que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2021 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 9 de mayo de 2022.

(c) Moneda funcional y moneda de presentación

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

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

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

(i) Estimaciones contables relevantes e hipótesis

- La Sociedad amortiza su inmovilizado intangible y material en función de los años estimados de vida útil, debiendo en consecuencia, estimar la depreciación que normalmente sufran por su funcionamiento, uso y disfrute, sin perjuicio de considerar también la obsolescencia técnica que pudiera afectarlos.
- El cálculo de provisiones está sujeto a un elevado grado de incertidumbre. Dichas estimaciones son susceptibles de modificación en función de la nueva información disponible.
- La corrección valorativa por insolvencias implica un elevado juicio por la Dirección y la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los deudores.
- El cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.

(ii) Cambios de estimación

A pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2022, 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.

(e) Principio de empresa en funcionamiento

Los Administradores han preparado estas cuentas anuales de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento en el entendimiento de que la Sociedad cuenta con el apoyo financiero y empresarial de sus Accionistas (véase nota 13), necesario para garantizar la continuidad futura de sus operaciones y el cumplimiento de sus obligaciones en el curso ordinario de los negocios.

(3) Normas de Registro y Valoración

Estas cuentas anuales han sido preparadas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración y clasificación contenidos en el Plan General de Contabilidad. Los principales son los siguientes:

(a) Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible, que corresponden únicamente a aplicaciones informáticas, figuran contabilizados a su precio de adquisición y se presentan en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones acumuladas calculadas linealmente durante el periodo de cuatro años en que está prevista su utilización.

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

(b) Inmovilizado material

(b.1) Reconocimiento inicial

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

(b.2) 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 amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación del método lineal durante los siguientes años de vida útil estimada:

Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	6 – 10
Equipos para procesos de información	4

Memoria de Cuentas Anuales

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.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones del inmovilizado material que no mejoran su utilización o prolongan su vida útil, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

(b.3) Deterioro del valor de los activos

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 siguiente apartado.

(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.

(d) Arrendamientos

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

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

(e) Instrumentos financieros

La Sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Por tanto, la presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros:

a) Activos financieros:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes;
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios;
- Créditos a terceros: tales como préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes;
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés;
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio;
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo y
- Otros activos financieros, tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios;
- Deudas con entidades de crédito;
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés;
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos futuros u operaciones a plazo, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo;
- Deudas con características especiales y
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de persona o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio:

Todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas o participaciones en el capital social.

(e.1) Inversiones financieras a largo y corto plazo

Los activos financieros a efectos de su valoración se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

- Activos financieros a coste amortizado. Un activo financiero se incluye en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivos derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales (aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado), y los créditos por operaciones no comerciales (aquellos activos financieros, que no siendo instrumento de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que proceden de operaciones de préstamo o crédito concedidos por la empresa). Es decir, dentro de esta categoría estarían los préstamos y cuentas a cobrar, así como aquellos valores representativos de deuda, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento.
- Valoración inicial: Inicialmente se valoran por su valor razonable, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos

de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

- Valoración posterior: se hace a coste amortizado y los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos con vencimiento superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

Cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la empresa analizará si procede contabilizar una pérdida por deterioro de su valor.

- Deterioro: La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero incluido en esta categoría, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

La pérdida por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Se incluyen en esta categoría todos los activos financieros, salvo que proceda su clasificación en alguna de las restantes categorías. Se incluyen obligatoriamente en esta categoría los activos financieros mantenidos para negociar.

Los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociar, ni se valoran al coste, la empresa puede realizar la elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

En todo caso, la empresa puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de valoración o asimetría.

Memoria de Cuentas Anuales

- Valoración inicial: Se valoran por su valor razonable. Los costes de transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
  - Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
  - Deterioro: No se deterioran puesto que están en todo momento valorados por su valor razonable, imputándose las variaciones de valor al resultado del ejercicio.
- Activos financieros a coste. Dentro de esta categoría se incluyen, entre otras, las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, así como las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede obtenerse una estimación fiable del mismo.
- Se incluirán también en esta categoría los préstamos participativos cuyos intereses tengan carácter contingente y cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable

- Valoración inicial: Se valoran al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.
- Valoración posterior: Los instrumentos de patrimonio incluidos en esta categoría se valoran por su coste, menos en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.
- Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no es recuperable. La Sociedad registra los correspondientes deterioros por la diferencia existente entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio, se calculan, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación por deterioro de esta clase de activos se calcula en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, se tiene en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de su valor, y en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se

hubiese registrado el deterioro del valor.

▪ Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto. Un activo financiero se incluye en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantiene para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría de activos financieros a coste amortizado. También se incluyen en esta categoría las inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias para las que, debiéndose haberse incluido en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se ha ejercitado la opción irrevocable de clasificarlas en esta categoría.

- Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les son directamente atribuibles.
- Valoración posterior: Valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación. Los cambios que se producen en el valor razonable se registran directamente en el patrimonio neto, hasta que el activo financiero que causa baja del balance o se deteriora, momento en que el importe así reconocido, se imputa en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Deterioro: Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias siempre que existe evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial, y que ocasionen: - retraso en los flujos de efectivo estimados futuros; o – la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo, evidenciada, por ejemplo, por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

La corrección valorativa por deterioro del valor de estos activos financieros es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración. Las pérdidas acumuladas reconocidas en el patrimonio neto por disminución del valor razonable, siempre que exista una evidencia objetiva de deterioro en el valor del activo, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en ejercicios posteriores se incrementa el valor razonable, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores revierte con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. No obstante, en el caso de que se incrementarse el valor razonable correspondiente a un instrumento de patrimonio, la corrección valorativa reconocida en ejercicios anteriores no revertirá con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias y se registra el incremento de valor razonable directamente contra el patrimonio neto.

▪ Baja de activos financieros.

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

Memoria de Cuentas Anuales

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 esta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

▪ Efectivo y otros medios líquidos equivalentes.

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo con vencimiento inferior a tres meses de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

(e.2) Pasivos financieros

Los pasivos financieros a efectos de su valoración se incluyen en alguna de las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a coste amortizado. Dentro de esta categoría se clasifican todos los pasivos financieros excepto cuando deben valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales y los débitos por operaciones no comerciales.

Los préstamos participativos que tengan la característica de un préstamo ordinario o común también se incluirán en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

- Valoración inicial: Inicialmente se valoran a su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que le sean directamente atribuibles. No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se pueden valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Valoración posterior: se hace a coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Memoria de Cuentas Anuales

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Dentro de esta categoría se clasifican los pasivos financieros que cumplan algunas de las siguientes condiciones:

- Son pasivos que se mantienen para negociar.
- Son pasivos que, desde el momento del reconocimiento inicial, y de forma irrevocable, han sido designados por la entidad para contabilizarlos al valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que dicha designación cumpla con el objetivo fijado en la normativa contable.
- Opcionalmente y de forma irrevocable, se pueden incluir en su integridad en esta categoría los pasivos financieros híbridos sujeto a los requisitos establecidos en el PGC.
  - Valoración inicial: Valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida. Los costes de transacción que le sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.
  - Valoración posterior: Valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Baja de pasivos financieros.

La Sociedad dará de baja un pasivo financiero, o parte del mismo, cuando la obligación se haya extinguido, es decir, cuando haya sido satisfecha, cancelada o haya expirado.

- Fianzas entregadas y recibidas.

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado se considera como un pago o un cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento o durante el periodo en el que se presta el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

Al estimar el valor razonable de las fianzas, se toma como periodo remanente el plazo contractual mínimo comprometido durante el cual no se pueda devolver su importe, sin tomar en consideración el comportamiento estadístico de devolución.

Cuando la fianza sea a corto plazo, no es necesario realizar el descuento de flujos de efectivo si su efecto no es significativo.

- Valor razonable.

El valor razonable es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos

Memoria de Cuentas Anuales

instrumentos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

(f) 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 o no existen dudas razonables sobre la recepción de las mismas.

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 como ingresos recibidos a los correspondientes hitos o proyectos individualizados.

(g) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese involuntario se reconocen en el momento en que existe un plan formal detallado y se ha generado una expectativa válida entre el personal afectado de que se va a producir la rescisión de la relación laboral, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

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

Las deducciones y otras ventajas fiscales del impuesto sobre beneficios concedidas por Administraciones Públicas como una minoración de la cuota de dicho impuesto que en sustancia tengan la consideración de subvenciones oficiales se reconocen siguiendo los criterios expuestos en el apartado (f) Subvenciones, donaciones y legados.

(i) Reconocimiento del resultado económico de los hitos o proyectos individualizados

La Sociedad imputa a cada hito o proyecto individualizado dentro de cada Plan de Actuación todos los costes directos e indirectos incurridos deduciendo los ingresos recibidos, tanto por facturaciones como por subvenciones. Los costes indirectos imputados corresponden a los costes de personal administrativo, gastos generales y gastos financieros, estando basada su capitalización en la existencia de un acuerdo de recuperación de costes a través del establecimiento de presupuestos equilibrados para cada Plan de Actuación.

Memoria de Cuentas Anuales

En la medida en que la financiación se haya obtenido específicamente, el importe de los intereses a capitalizar se determina en función de los gastos financieros devengados por la misma. Los Planes de actuación urbanística, requieren de un periodo de tiempo superior a un año para ejecutar las obras y obtener un activo apto para ser vendido o poner en uso por otras empresas, por consiguiente, los gastos financieros asociados a la financiación específica son objeto de capitalización.

La diferencia entre los costes incurridos en la ejecución de los distintos hitos y de los ingresos correspondientes se registra en el balance bajo el capítulo de deudores "Clientes obra ejecutada pendiente de facturar" en el caso de que los costes incurridos sean superiores a los ingresos que los financian o bajo el capítulo de acreedores a corto plazo "Acreedores obra facturada no ejecutada" cuando los costes incurridos son inferiores a los ingresos asociados.

(j) 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 aquéllos 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 explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, 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 explotación de la Sociedad, normalmente superior al año y relacionado con la duración de los proyectos, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar, normalmente, 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.

(k) Medioambiente

Los gastos incurridos como consecuencia de la realización de actividades medioambientales se imputan a cada hito o proyecto individualizado dentro de cada Plan de Actuación.

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.

Los pasivos de naturaleza medioambiental que a la fecha de cierre son probables o ciertos, pero indeterminados en cuanto a su importe exacto o a la fecha en que se producirán, se registran, en su caso, con abono al epígrafe de provisiones para riesgos y gastos.

## Memoria de Cuentas Anuales

(l) Transacciones entre empresas del grupo

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.

(4) Inmovilizado Intangible

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible han sido los siguientes:

	Euros				
	31.12.20	Altas	31.12.21	Altas	31.12.22
Aplicaciones informáticas					
Coste	631.350	-	631.350	-	631.350
Amortización acumulada	<u>(615.968)</u>	<u>(8.565)</u>	<u>(624.533)</u>	<u>(6.171)</u>	<u>(630.704)</u>
	<u>15.382</u>	<u>(8.565)</u>	<u>6.817</u>	<u>(6.171)</u>	<u>646</u>

El coste de las aplicaciones informáticas totalmente amortizadas al 31 de diciembre de 2022 y que todavía están en uso asciende a 621.656 euros (602.531 euros al 31 de diciembre de 2021).

(5) Inmovilizado Material

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material han sido los siguientes:

	Euros						
	31.12.20	Altas	Bajas	31.12.21	Altas	Bajas	31.12.22
Coste							
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	918.506	-	-	918.506	7.717	-	926.223
Equipos para procesos de información	<u>63.979</u>	<u>1.607</u>	<u>-</u>	<u>65.586</u>	<u>5.592</u>	<u>5.553</u>	<u>65.625</u>
	<u>982.485</u>	<u>1.607</u>	<u>-</u>	<u>984.092</u>	<u>13.309</u>	<u>5.553</u>	<u>991.848</u>
Amortización acumulada							
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(910.572)	(1.402)	-	(911.974)	(2.367)	-	(914.341)
Equipos para procesos de información	<u>(57.024)</u>	<u>(3.768)</u>	<u>-</u>	<u>(60.792)</u>	<u>(3.897)</u>	<u>(5.553)</u>	<u>(59.136)</u>
	<u>(967.596)</u>	<u>(5.170)</u>	<u>-</u>	<u>(972.766)</u>	<u>(6.264)</u>	<u>(5.553)</u>	<u>(973.477)</u>
	<u>14.889</u>	<u>(3.563)</u>	<u>-</u>	<u>11.326</u>	<u>7.045</u>	<u>-</u>	<u>18.371</u>

## Memoria de 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 de 2022 corresponde a mobiliario y otras instalaciones por un valor bruto contable de 908 miles de euros (908 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) y a equipos para procesos de información por importe de 49 miles de euros (50 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

(b) Seguros

La Sociedad tiene formalizada una póliza de seguro para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos del inmovilizado material. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el valor neto contable de éstos se encontraba razonablemente cubierto por la correspondiente póliza de seguro.

(6) Arrendamientos Operativos - Arrendatario

La Sociedad tiene las oficinas en régimen de arrendamiento operativo, se trata de un contrato renovable, rescindible con un periodo de preaviso y sin opción de compra.

El importe de las cuotas del arrendamiento operativo reconocidas como gastos en el ejercicio es el siguiente:

	Euros	
	2022	2021
Oficinas en calle José M <sup>a</sup> Olabarri (Bilbao)	<u>85.156</u>	<u>79.959</u>
	<u>85.156</u>	<u>79.959</u>

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

	Euros	
	2022	2021
Hasta un año	85.156	85.156
Entre uno y cinco años	<u>170.312</u>	<u>255.468</u>
	<u>255.468</u>	<u>340.624</u>

Con fecha 25 de noviembre de 2010 se firmó un acuerdo de renovación del contrato de arrendamiento de las oficinas sitas en la calle José M<sup>a</sup> Olabarri en Bilbao, por un período de ocho años, es decir, desde el 1 de enero de 2011 hasta el 31 de diciembre de 2018. Con fecha 1 de noviembre de 2015, tras el cambio de propietario, Cruz Roja Española pasa a ser el nuevo arrendador, subrogándose en el contrato de alquiler en las mismas condiciones existentes. Con fecha 1 de septiembre de 2016, se firmó una adenda al contrato, acordando una reducción de la superficie arrendada y de las cuotas de arrendamiento desde dicha fecha. Con fecha 20 de febrero de 2018, se firmó una segunda adenda acordando prorrogar la vigencia del contrato suscrito entre las partes por un período de siete (7) años, es decir, desde el 1 de enero de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2025 como máximo.

(7) Activos Financieros por Categorías

(a) Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases es como sigue:

	Euros			
	A coste amortizado o coste			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Préstamos y partidas a cobrar				
Depósitos y fianzas	13.350	-	13.350	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	181.171.150	-	181.144.932
<b>Total activos financieros</b>	<b>13.350</b>	<b>181.171.150</b>	<b>13.350</b>	<b>181.144.932</b>

El valor en libros de los activos financieros registrados 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

No han existido importe de ingresos por categorías de activos financieros ni en el año 2022 ni en el año 2021.

(8) Inversiones Financieras y Deudores Comerciales

(a) Inversiones Financieras

El detalle de las inversiones financieras es como sigue:

	Euros			
	2022		2021	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
No vinculadas				
Depósitos y fianzas	13.350	-	13.350	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>13.350</b>	<b>-</b>	<b>13.350</b>	<b>-</b>

*(b) 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	
	2022	2021
<i>Cuentas cobrar No vinculadas</i>		
Clientes	112.360	112.360
Clientes obra ejecutada pendiente de facturar	181.171.150	181.144.932
Otros créditos con las Administraciones Públicas (nota 15)	<u>27.285</u>	<u>38.122</u>
	181.310.795	181.295.414
Correcciones valorativas por deterioro	<u>(112.360)</u>	<u>(112.360)</u>
	<u>181.198.435</u>	<u>181.183.054</u>

El epígrafe Clientes al 31 de diciembre de 2022 de importe 112 miles de euros (112 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) se corresponde el montante a cobrar a P.V. Nueva Promotora 2005, S.L derivado del Convenio de Colaboración entre Torre Iberdrola, A.I.E., P.V. Nueva Promotora 2005, S.L., Ayuntamiento de Bilbao y BILBAO Ría 2000, S.A. para posibilitar las obras de acondicionamiento de los bajos del Puente de Deusto. Con fecha 25 de mayo de 2016, el Juzgado de Primera Instancia nº 7 de Bilbao dictó orden general de ejecución a favor de BILBAO Ría 2000 contra el Grupo Promotora Vizcaína. A 31 de diciembre de 2022 no se ha recuperado importe alguno, manteniéndose la corrección valorativa por deterioro por importe de 112 miles de euros (112 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

BILBAO Ría 2000, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

El detalle al 31 de diciembre de 2022 de los proyectos encargados para su realización a la Sociedad y su movimiento durante 2022 se detalla a continuación, contemplando tanto los costes e ingresos directos de los proyectos como la imputación de gastos generales y financieros a cada uno de ellos:

	Euros						
	01.01.22	Costes 2022	Gastos generales imputados	Gastos (ingresos)		31.12.22	
				financieros imputados	Ingresos 2022	Deudor	Acreedor
<u>Plan de Actuación Bilbao</u>							
Abandoibarra	(141.032.603)	13.750	14.275	-	-	-	(141.004.578)
Alhóndiga	(33.342)	-	-	-	-	-	(33.342)
Ametzola	21.798.064	(12.518)	(13.015)	-	-	21.772.531	-
Basurto-Olabeaga	87.991.171	15.652	16.164	19.935	-	88.042.922	-
Bilbao La Vieja	17.983.717	-	-	-	-	17.983.717	-
Estudios y Análisis	309.458	-	-	-	-	309.458	-
Infraestructuras Ferroviarias	24.826.977	-	-	-	-	24.826.977	-
Mercado de la Ribera	42.249	-	-	-	-	42.249	-
Señalética	723.154	-	-	-	-	723.154	-
Variante Sur	<u>27.470.142</u>	-	-	-	-	<u>27.470.142</u>	-
	40.078.987	16.884	17.424	19.935	-	181.171.150	(141.037.920)
<u>Plan de Actuación Barakaldo</u>	<u>(14.577.439)</u>	<u>996.710</u>	<u>1.032.207</u>	<u>-</u>	<u>13.035.000</u>	<u>-</u>	<u>(25.583.522)</u>
	<u>25.501.548</u>	<u>1.013.594</u>	<u>1.049.631</u>	<u>19.935</u>	<u>13.035.000</u>	<u>181.171.150</u>	<u>(166.621.442)</u>
			(1)	(1)			(nota 14)

(1) *Importe neto de la cifra de negocios = 1.069.566*

BILBAO Ría 2000, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

El detalle al 31 de diciembre de 2021 de los proyectos encargados para su realización a la Sociedad y su movimiento durante 2021 se detalla a continuación, contemplando tanto los costes e ingresos directos de los proyectos como la imputación de gastos generales y financieros a cada uno de ellos

	Euros						
	01.01.21	Costes 2021	Gastos generales imputados	Gastos (ingresos)		31.12.21	
				financieros imputados	Ingresos 2021	Deudor	Acreedor
<b>Plan de Actuación Bilbao</b>							
Abandoibarra	(141.032.564)	(39)	-	-	-	-	(141.032.603)
Alhóndiga	(33.342)	-	-	-	-	-	(33.342)
Ametzola	21.758.747	25.722	20.395	-	6.800	21.798.064	-
Basurto-Olabeaga	87.850.318	65.258	51.748	23.847	-	87.991.171	-
Bilbao La Vieja	17.983.717	-	-	-	-	17.983.717	-
Estudios y Análisis	309.458	-	-	-	-	309.458	-
Infraestructuras Ferroviarias	24.826.977	-	-	-	-	24.826.977	-
Mercado de la Ribera	42.249	-	-	-	-	42.249	-
Señalética	723.154	-	-	-	-	723.154	-
Variante Sur	<u>27.470.142</u>	-	-	-	-	<u>27.470.142</u>	-
	39.898.856	90.941	72.143	23.847	6.800	181.144.932	(141.065.945)
<b>Plan de Actuación Barakaldo</b>	<u>(3.472.781)</u>	<u>1.188.321</u>	<u>942.526</u>	<u>-</u>	<u>13.235.505</u>	<u>-</u>	<u>(14.577.439)</u>
	<u>36.426.075</u>	<u>1.279.262</u>	<u>1.014.669</u>	<u>23.847</u>	<u>13.242.305</u>	<u>181.144.932</u>	<u>(155.643.384)</u>
			(1)	(1)			(nota 14)

(1) Importe neto de la cifra de negocios =1.038.516

El valor de las parcelas pendientes de comercialización a finales de cada ejercicio propiedad de BILBAO Ría 2000, en los ámbitos de actuación de Bilbao y Barakaldo, a 31 de diciembre de 2022, según tasaciones de experto independiente, asciende a 43.239 miles de euros (50.589 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

## Memoria de Cuentas Anuales

El detalle de ingresos registrados en el ejercicio es como sigue:

	Euros	
	2022	2021
Enajenación de la parcela RES AL 16/18 Barakaldo	13.035.000	-
Opción de compra sobre parcela RES AL-8 Barakaldo	-	13.235.505
Indemnización por Reparcelación de UE 704.08 Ametzola	-	6.800
	<u>13.035.000</u>	<u>13.242.305</u>

De acuerdo con la adjudicación de la enajenación de la parcela RES AL-16/18 en Barakaldo, la escrituración y entrega de la parcela se ha realizado en el ejercicio 2022 por importe de 13.035.000 euros.

De acuerdo con la adjudicación de la enajenación de la parcela RES AL-8 en Barakaldo, tras la firma del contrato de opción de compra de dicha parcela en el año 2021 por el importe de 13.235.505 euros, la escrituración y entrega de la parcela se ha realizado en el ejercicio 2022.

Durante el ejercicio 2022 no se ha realizado ninguna entrega gratuita por parte de la Sociedad.

Las entregas gratuitas realizadas por la Sociedad durante el ejercicio 2021 se resumen a continuación

Institución	Fecha de entrega	Comentario
Ayuntamiento de Barakaldo	26/03/2021	Obras de urbanización de la calle El Carmen (Fase 2) en Barakaldo.
Ayuntamiento de Barakaldo	02/11/2021	Obras de urbanización vinculadas a la parcela RES AL-7 del Área de Galindo en Barakaldo.

## Memoria de Cuentas Anuales

(9) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

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

	Euros	
	2022	2021
Tesorería Caja y Bancos	454.798	15.072.494
Inversiones a corto plazo de gran liquidez	<u>20.522.043</u>	<u>-</u>
	<u>20.976.841</u>	<u>15.072.494</u>

El importe correspondiente al epígrafe "Inversiones a corto plazo de gran liquidez" al 31 de diciembre de 2022 se compone de un depósito bancario por importe de 6.000.000 euros con vencimiento 25 de enero de 2023, un depósito bancario por importe de 14.500.000 euros con vencimiento 27 de febrero de 2023 y los intereses devengados y no cobrados al 31 de diciembre de 2022 de ambos depósitos por importe de 22.043 euros.

(10) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social está representado por 3.334 acciones de 601,01 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Las sociedades que participan directamente en el capital social de la Sociedad son las siguientes:

	Nº de acciones	Euros	% de participación
Comunidad Autónoma de Euskadi	500	300.505	15%
Diputación Foral de Bizkaia	500	300.505	15%
Ayuntamiento de Bilbao	500	300.505	15%
SEPES Entidad Pública Empresarial de Suelo	834	501.242	25%
Autoridad Portuaria de Bilbao	333	200.136	10%
Administrador de Infraestructuras Ferroviarias (ADIF)	500	300.505	15%
Ayuntamiento de Barakaldo	<u>167</u>	<u>100.369</u>	<u>5%</u>
	<u>3.334</u>	<u>2.003.767</u>	<u>100%</u>

(b) Reservas

Las reservas corresponden íntegramente a diferencias por ajuste del capital a euros de acuerdo con el contenido de la Ley 46/1998, de 17 de diciembre, sobre Introducción del Euro. Esta reserva es indisponible.

(11) Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no queda pendiente de recibir subvención alguna.

(12) Pasivos Financieros por Categorías

(a) Clasificación de los pasivos financieros por categorías

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases es como sigue:

	Euros	
	A coste amortizado o coste	
	2022	2021
<i>No Corriente</i>		
Débitos y partidas a pagar		
Deudas con empresas del grupo	<u>29.000.000</u>	<u>39.000.000</u>
	29.000.000	39.000.000

	Euros	
	A coste amortizado o coste	
	2022	2021
<i>Corriente</i>		
Débitos y partidas a pagar		
Otros pasivos financieros	25.711	24.628
Deudas con empresas del grupo	4.775.600	-
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores	280.885	111.157
Otras cuentas a pagar	<u>166.621.442</u>	<u>155.643.384</u>
	171.703.638	155.779.169
 Total pasivos financieros	 <u>200.703.638</u>	 <u>194.779.169</u>

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

Memoria de Cuentas Anuales

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

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

	Euros	
	2022	2021
Ingresos financieros		
Otros ingresos	30.804	-
Gastos financieros aplicando el método del coste		
Amortizado de Débitos y partidas a pagar	<u>(50.739)</u>	<u>(23.847)</u>
	<u>(19.935)</u>	<u>(23.847)</u>

(13) Deudas a Largo y Corto Plazo

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

	Euros	
	2022	2021
Comunidad Autónoma de Euskadi	4.349.130	5.848.830
Diputación Foral de Bizkaia	4.349.130	5.848.830
Ayuntamiento de Bilbao	4.349.130	5.848.830
SEPES Entidad Pública Empresarial de Suelo	7.254.350	9.755.850
Autoridad Portuaria de Bilbao	2.896.520	3.895.320
Administrador de Infraestructuras (ADIF)	4.349.130	5.848.830
Ayuntamiento de Barakaldo	<u>1.452.610</u>	<u>1.953.510</u>
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	29.000.000	39.000.000
Comunidad Autónoma de Euskadi	1.499.700	-
Diputación Foral de Bizkaia	1.499.700	-
Ayuntamiento de Bilbao	1.499.700	-
Ministerio Transición Ecológica y Reto Demográfico	<u>276.500</u>	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	4.775.600	
Fianzas y depósitos recibidos	<u>25.711</u>	<u>24.628</u>
	25.711	24.628
	<u>33.801.311</u>	<u>39.024.628</u>

Con fecha 20 de junio de 2018 se formalizó un quinto préstamo participativo entre la Sociedad y sus Accionistas por importe de 4 millones de euros, desembolsado en su totalidad al 31 de diciembre de 2018, con vencimiento 31 de diciembre de 2025, destinado a financiar las actuaciones encomendadas, la amortización de las deudas comprometidas y los costes operativos y financieros de la Sociedad en el ejercicio 2018. El tipo de interés pactado para cada año será equivalente al 5% del beneficio después de impuestos de BILBAO Ría 2000 que serán liquidados en el momento del vencimiento del contrato.

Con fecha 22 de junio de 2017 se formalizó un cuarto préstamo participativo entre la Sociedad y sus Accionistas por importe de 6 millones de euros, desembolsado en su totalidad al 31 de diciembre de 2017, con vencimiento 31 de diciembre de 2025, destinado a financiar las actuaciones encomendadas, la amortización de las deudas comprometidas y los costes operativos y financieros de la Sociedad en el ejercicio 2017. El tipo de interés pactado para cada año será equivalente al 5% del beneficio después de impuestos de BILBAO Ría 2000 que serán liquidados en el momento del vencimiento del contrato.

Con fecha 28 de marzo de 2016 se formalizó un tercer préstamo participativo entre la Sociedad y sus Accionistas por importe de 10 millones de euros, desembolsado en su totalidad al 31 de diciembre de 2016, con vencimiento 31 de diciembre de 2017, destinado a financiar las actuaciones encomendadas, la amortización de las deudas comprometidas y los costes operativos y financieros de la Sociedad en el ejercicio 2016. El tipo de interés pactado para cada año será equivalente al 5% del beneficio después de impuestos de BILBAO Ría 2000 que serán liquidados en el momento del vencimiento del contrato. Con fecha 23 de marzo de 2017, el Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000 acordó la modificación de la fecha de vencimiento pasando a ser 31 de diciembre de 2025, siendo firmada con fecha 22 de junio de 2017.

Con fecha 23 de febrero de 2015 se formalizó un segundo préstamo participativo entre la Sociedad y sus Accionistas por importe de 9 millones de euros, desembolsado en su totalidad al 31 de diciembre de 2015, con vencimiento 31 de diciembre de 2017, destinado a financiar las actuaciones encomendadas, la amortización de las deudas comprometidas y los costes operativos y financieros de la Sociedad en el ejercicio 2015. El tipo de interés pactado para cada año será equivalente al 5% del beneficio después de impuestos de BILBAO Ría 2000 que serán liquidados en el momento del vencimiento del contrato. Con fecha 23 de marzo de 2017, el Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000 acordó la modificación de la fecha de vencimiento pasando a ser 31 de diciembre de 2025, siendo firmada con fecha 22 de junio de 2017.

Con fecha 14 de julio de 2014 se formalizó un primer préstamo participativo entre la Sociedad y sus Accionistas por importe de 10 millones de euros, desembolsado en su totalidad al 31 de diciembre de 2014, con vencimiento 31 de diciembre de 2017, destinado a financiar las actuaciones encomendadas, la amortización de las deudas comprometidas y los costes operativos y financieros de la Sociedad en el ejercicio 2014. El tipo de interés pactado para cada año será equivalente al 5% del beneficio después de impuestos de BILBAO Ría 2000 que serán liquidados en el momento del vencimiento del contrato. Con fecha 23 de marzo de 2017, el Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000 acordó la modificación de la fecha de vencimiento pasando a ser 31 de diciembre de 2025, siendo firmada con fecha 22 de junio de 2017. En la Junta de Accionistas celebrada con fecha 21/11/2022, se aprobó y autorizó la amortización anticipada e íntegra del préstamo participativo firmado con fecha 14/7/2014. A 31 de diciembre de 2022, del total a devolver queda por reintegrar el importe de 4.499.100 euros correspondientes a Gobierno Vasco, Diputación Foral de Bizkaia y Ayuntamiento de Bilbao al estar pendiente la aportación por parte de esas Instituciones de los requerimientos solicitados para proceder al pago.

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de Diciembre de 2022 el Ministerio para la Transición Ecológica y el Reto Demográfico (MITERD) ha procedido a aportar el importe de 276.500 euros conforme a lo establecido en el Convenio firmado con fecha 21 de diciembre de 2022 entre MITERD y BILBAO Ría 2000 para la ejecución de las obras de renovación de las placas en el muelle de Abandoibarra en el frente del Museo Guggenheim (Bilbao), obra que no ha sido aun iniciada.

(14) Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

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

	Euros	
	2022	2021
<i>Cuentas a pagar No vinculadas</i>		
Acreeedores obra facturada no ejecutada (nota 8)	166.621.442	155.643.384
Deudas por compras o prestaciones de servicios	280.885	111.157
Otras deudas con las Administraciones Públicas (nota 15)	<u>39.080</u>	<u>39.513</u>
	166.941.407	155.794.054
Total Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas Pagar	<u>166.941.407</u>	<u>155.794.054</u>

La información sobre el periodo medio de pago a Proveedores conforme a lo recogido en el Real Decreto 1040/2017, de 22 de diciembre, es la siguiente:

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	28,32	33,03
Ratio de operaciones pagadas	29,25	33,78
Ratio de operaciones pendientes de pago	10,92	10,43
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	1.039.804,43	1.815.292,33
Total pagos pendientes	55.772,98	60.519,64

Adicionalmente, según lo indicado en la disposición tercera de la Ley 15/2020, modificada por la Ley 18/2022 de 28 de septiembre, la información sobre las facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad es la siguiente

## Memoria de Cuentas Anuales

	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Volumen monetario pagado en euros en plazo igual o inferior a 30 días	588.315,20	524.275,01
Porcentaje que supone sobre el total monetario de pagos a los proveedores	56,58	28,88
Número de facturas pagadas en plazo igual o inferior a 30 días	234	230
Porcentaje sobre el número total de facturas pagadas a proveedores	60,62	56,37

El volumen monetario pagado a proveedores en un plazo superior a 30 días se debe fundamentalmente a la operativa de fecha de pago única en cada mes establecida por la Sociedad.

(15) Situación Fiscal

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

	Euros	
	2022	2021
Activos (nota 8)		
Hacienda Pública Deudor por IS	1.665	-
Hacienda Pública Deudor por IVA	<u>25.620</u>	<u>38.122</u>
	<u>27.285</u>	<u>38.122</u>
Pasivos (nota 14)		
Organismos de la Seguridad Social	12.730	14.101
Hacienda Pública acreedora por IRPF	<u>26.350</u>	<u>25.412</u>
	<u>39.080</u>	<u>39.513</u>

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos que le son aplicables para los cuatro últimos ejercicios. La Dirección de la Sociedad no espera que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

Impuesto sobre beneficios

La Sociedad presenta anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre Sociedades. De acuerdo a una consulta vinculante realizada a la Diputación Foral de Bizkaia de fecha 2 de julio de 1997, es de aplicación a la Sociedad una bonificación del 99% en el Impuesto sobre Sociedades.

Memoria de Cuentas Anuales

Debido a que el resultado del ejercicio declarado por la Sociedad es cero euros, no se ha devengado gasto por Impuesto sobre Sociedades. El saldo deudor con Hacienda Pública por este concepto corresponde a las retenciones e ingresos a cuenta por los ingresos financieros del ejercicio.

Impuesto sobre el valor añadido

Con fecha 23 de febrero de 2009, la Sociedad se inscribió en el Registro de devolución mensual del Impuesto de Valor Añadido (IVA) ante el Departamento de Hacienda y Finanzas de la Diputación Foral de Bizkaia. Durante los ejercicios 2022 y 2021 se han cobrado de forma periódica los importes netos a favor resultantes en las declaraciones mensuales realizadas.

(16) Saldos y Transacciones con Partes Vinculadas

(a) Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos mantenidos al 31 de diciembre con empresas del Grupo y asociadas se muestra a continuación:

	Euros			
	2022		2021	
	Deudor (nota 8)	Acreedor (nota 13)	Deudor (nota 8)	Acreedor (nota 13)
SEPES, Entidad Pública Empresarial de Suelo	-	7.254.350	-	9.755.850
Comunidad Autónoma de Euskadi	-	4.349.130	-	5.848.830
Ayuntamiento de Bilbao	-	4.349.130	-	5.848.830
Diputación Foral de Bizkaia	-	4.349.130	-	5.848.830
Administrador de Infraestructuras Ferroviarias (ADIF)	-	4.349.130	-	5.848.830
Autoridad Portuaria de Bilbao	-	2.896.520	-	3.895.320
Ayuntamiento de Barakaldo	-	1.452.610	-	1.953.510
<b>Saldos con partes vinculadas a largo plazo</b>	<b>-</b>	<b>29.000.000</b>	<b>-</b>	<b>39.000.000</b>
Comunidad Autónoma de Euskadi	-	1.499.700	-	-
Ayuntamiento de Bilbao	-	1.499.700	-	-
Diputación Foral de Bizkaia	-	1.499.700	-	-
Ministerio Transición Ecológica y Reto Demográfico	-	276.500	-	-
<b>Saldos con partes vinculadas a corto plazo</b>	<b>-</b>	<b>4.775.600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(b) Transacciones de la Sociedad con partes vinculadas

El detalle de los importes totales, incluyendo todos los impuestos, se muestra a continuación:

BILBAO Ría 2000, S.A.

Memoria de Cuentas Anuales

	Euros			
	2022		2021	
	Gastos	Ingresos	Gastos	Ingresos
Ayuntamiento de Bilbao	1.445	-	5.988	-
Ayuntamiento de Barakaldo	472.653	315.265	623.003	310.782
Diputación Foral de Bizkaia	176	-	40	-
Comunidad Autónoma de Euskadi	-	-	3.326	-
Administrador de Infraestructuras Ferroviarias (ADIF)	-	-	1.573	-
	<u>474.274</u>	<u>315.265</u>	<u>633.930</u>	<u>310.782</u>

(c) Información relativa a los Administradores y Personal de Alta Dirección

Los miembros del Consejo de Administración no mantienen saldos por anticipos ni créditos con la Sociedad ni devengan en concepto de dietas y gastos importe alguno. La Sociedad tiene contratada una póliza de Responsabilidad Civil para Administradores y personal de Alta Dirección. Asimismo, la Sociedad no tiene obligaciones contraídas en materia de pensiones o seguros de vida con los miembros anteriores o actuales de su Consejo de Administración, ni tiene asumidas obligaciones por cuenta de ellos a título de garantía.

Las retribuciones brutas totales devengadas, incluido el seguro de vida, en el ejercicio 2022 por el personal de la alta dirección se valoran en 105.792 euros incluidos en la partida de Gastos de Personal, no existiendo retribuciones especiales a largo plazo ni retribuciones vinculadas a instrumentos de patrimonio (102.148 euros en el ejercicio 2021).

Los Administradores de BILBAO Ría 2000, S.A. no poseen participaciones en las sociedades cuyo objeto social es idéntico, análogo o complementario al desarrollado por la Sociedad. Los cargos, funciones y actividades desempeñados en las mismas se detallan en el Anexo I adjunto que forma una parte integrante de esta nota de la memoria.

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

Durante los ejercicios 2022 y 2021, los Administradores de la Sociedad no han realizado con la Sociedad operaciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas a las de mercado.

(17) Ingresos y Gastos

(a) Cargas sociales

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

## Memoria de Cuentas Anuales

	Euros	
	2022	2021
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	130.890	137.567
Otros gastos sociales		
Otros gastos sociales	14.064	13.246
Gastos Consejo de Administración	<u>34.241</u>	<u>28.388</u>
	<u>179.195</u>	<u>179.201</u>

*(b) Información sobre empleados*

El número medio de empleados de la Sociedad durante los ejercicios 2022 y 2021, considerando la duración de su jornada laboral, desglosado por categorías, es como sigue:

	Número medio de empleados	
	2022	2021
Titulados superiores	4,89	4,89
Titulados medios	3,79	3,79
Otros estudios	<u>1,00</u>	<u>1,00</u>
	<u>9,68</u>	<u>9,68</u>

La distribución por sexos al final del ejercicio del Consejo de Administración y del personal de la Sociedad es como sigue:

	2022		2021	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Administradores	16	4	15	5
Empleados:				
Titulados superiores	2	3	2	3
Titulados medios	2	2	2	2
Otros estudios	-	<u>1</u>	-	<u>1</u>
	<u>20</u>	<u>10</u>	<u>19</u>	<u>11</u>

**(18) Información Medioambiental**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen activos de importancia dedicados a la protección y mejora del medioambiente, ni se ha incurrido en gastos relevantes de esta naturaleza durante el ejercicio.

Los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a la provisión de riesgos y gastos de carácter medioambiental a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

(19) Honorarios de Auditoría

Sin considerar las tasas colegiales, los honorarios a repercutir por la empresa auditora de las cuentas anuales de la Sociedad, para el ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2022, ascienden a 5.850 euros, con independencia del momento de su facturación (5.850 euros al 31 de diciembre de 2021).

(20) Política y Gestión de Riesgos

La actividad de la Sociedad consiste en la realización de actuaciones urbanísticas en el área metropolitana de Bilbao, por lo que está exenta de riesgos derivados de divisas, riesgo país, seguros de cambio, etc.

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros tales como riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Las deudas con terceros mantenidas por la Sociedad están negociadas a tipos de mercado.

El programa de gestión de riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

La gestión de riesgo está supervisada y controlada con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración.

(i) Riesgo de crédito

La Sociedad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. La Sociedad tiene políticas para asegurar que las ventas se efectúen a clientes con un historial de crédito adecuado.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes implica un análisis detallado de la Sociedad, así como la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de las insolvencias.

(ii) Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en la disponibilidad de suficiente efectivo, en relación directa con su situación financiera. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, la Sociedad tiene como objetivo mantener la financiación necesaria al mínimo coste posible.

(21) Provisiones y contingencias

BILBAO Ría 2000 se ha visto afectada por un proceso de investigación ante el Juzgado de Instrucción nº 2 de Bilbao, seguido bajo el número 1365/2016 de diligencias previas, relativo al Concurso de venta de las parcelas de VPO y VPT en el ámbito de Garellano. La Sociedad estima que de este proceso no se derivarán contingencias económicas significativas.

(22) Hechos posteriores

Los Accionistas de la Sociedad en Junta Extraordinaria y Universal de fecha 30 de enero de 2023, han ratificado el Convenio Interinstitucional para el desarrollo por parte de la Sociedad de la Operación de Olabeaga propuesto y elevado a dicha Junta por el Consejo de Administración de la Sociedad en su reunión de fecha 21 de noviembre de 2022. Los Accionistas de BILBAO Ría 2000 se comprometen de forma mancomunada y expresa a otorgar a la Sociedad el apoyo financiero y empresarial necesario en orden a mantener en todo momento el equilibrio patrimonial y la solvencia financiera de la misma durante el desarrollo y hasta su completa finalización de la Operación de Olabeaga propuesta, con el propósito de que BILBAO Ría 2000 pueda cumplir de forma íntegra y puntual con todas sus obligaciones.





BILBAO Ría 2000, S.A.

Información Relativa a los Miembros del Consejo de Administración

Administrador	Entidad	Cargos, funciones y actividades
D. Pedro M <sup>a</sup> Azpiazu Uriarte	Departamento de Economía y Hacienda del Gobierno Vasco	Consejero
D. Ricardo Barkala Zumeizu	Autoridad Portuaria de Bilbao	Presidente
Dña. Amaya del Campo Berasategui	Ayuntamiento de Barakaldo ERETZA, S.A. BURTZEÑA EMPRESA PARKEA, S.A.	Alcaldesa Presidenta Nata Consejo Miembro del Consejo
Dña. Yolanda Díez Saiz	Ayuntamiento de Bilbao	Teniente de Alcalde y Concejala-Delegada del Área de Salud y Consumo
D. Francisco Javier Flores García	Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana	Secretario General de Infraestructuras
Dña. Elena González Gómez	Administrador de Infraestructuras Ferroviarias (ADIF) Enajenación de Materiales Ferroviarios, S.A. (EMFESA) REDALSA, S.A. Alta Velocidad Alicante Nodo del Transporte, S.A. Almería Alta Velocidad, S.A. Barcelona Sagrera Alta Velocitat, S.A. Cartagena Alta Velocidad, S.A. Gijón al Norte, S.A. Logroño Integración del Ferrocarril 2002, S.A. Murcia Alta Velocidad, S.A. Palencia Alta Velocidad, S.A. Valencia Parque Central Alta Velocidad 2003, S.A. Valladolid Alta Velocidad 2003, S.A. Alta Velocidad Vitoria-Gasteizko Abiadura Handia, S.A. Zaragoza Alta Velocidad 2002, S.A.	Directora de Operaciones de Integración y Grupo Societario

BILBAO Ría 2000, S.A.

Información Relativa a los Miembros del Consejo de Administración

Administrador	Entidad	Cargos, funciones y actividades
D. José M <sup>a</sup> Iruarrizaga Artaraz	Diputación Foral de Bizkaia	Diputado Foral de Hacienda y Finanzas
D. Denis Itxaso González	Delegación del Gobierno en la Comunidad Autónoma del País Vasco	Delegado del Gobierno en el País Vasco
D. Ekaitz López Amurrio	Autoridad Portuaria de Bilbao	Director Económico Financiero
D. Manuel Martínez Cepeda	Administrador de Infraestructuras Ferroviarias (ADIF)	Director de Explotación Comercial
D <sup>a</sup> . Isabel Pardo De Vera Posada	Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana	Ex - Secretaria de Estado de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana Ex – Vicepresidenta BILBAO Ría 2000
D. Miguel Ángel Pino Gamero	Entidad Pública Empresarial de Suelo (SEPES) Suelo Empresarial del Atlántico S.L. (SEA) DECOS Desarrollo Económico y Social, S.L.	Director Económico - Financiero Consejero 1% Participación
D. Imanol Pradales Gil	Diputación Foral de Bizkaia AUTORIDAD PORTUARIA BILBAO AZPIEGITURAK, SAMP Bilbao Exhibition Centre (BEC) Consorcio Depósito Franco de Bilbao INTERBIAK SAMP Parque Tecnológico-Tecnologi Elkartegia, S.A.	Diputado Foral de Infraestructuras y Desarrollo Territorial Consejero Presidente Consejero Consejero Presidente Consejero

BILBAO Ría 2000, S.A.

Información Relativa a los Miembros del Consejo de Administración

Administrador	Entidad	Cargos, funciones y actividades
D. Unai Rementería Maiz	Diputación Foral de Bizkaia	Diputado General de Bizkaia
D. José Vicente Reyes Martín	Delegación del Gobierno en la Comunidad Autónoma del País Vasco	Subdelegado del Gobierno en Bizkaia
D <sup>a</sup> . Arantxa Tapia Otaegi	Departamento de Desarrollo Económico, Sostenibilidad y Medio Ambiente del Gobierno Vasco	Consejera
D. Fidel Vázquez Alarcón	Entidad Pública Empresarial de Suelo (SEPES) Suelo Empresarial del Atlántico, S.L.(SEA)	Director General Presidente

Este Anexo forma parte integrante de la nota 16 de la memoria de cuentas anuales de 2022, junto con la cual debe ser leída.



## 1. LA ACTIVIDAD DE BILBAO RÍA 2000 DURANTE EL AÑO 2022

Las grandes líneas de la actividad de BILBAO RÍA 2000 en el ejercicio 2022, expuestas de manera sintética han estado determinadas por:

*a. En Basurto San Mamés y Olabeaga:*

- Liquidación y cierre del contrato de plantación de arbolado asociado al Programa de Actuación Urbanística (PAU) de Garellano, tras la finalización del periodo de mantenimiento.
- Continuación del trabajo interinstitucional para el impulso de la operación de regeneración urbana del subámbito BZ.06.3 de Olabeaga.
- Seguimiento en el proceso de redacción por parte del Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana (MITMA) del Estudio Informativo para la modificación de la línea ferroviaria de Adif en Olabeaga.
- Coordinación con Eusko Trenbide Sarea del proyecto de la Variante Sur Ferroviaria en su afección a Olabeaga.
- Análisis y presentación de alegaciones al Estudio Informativo de la ampliación del tranvía a Zorrotzaurre en su afección a Olabeaga.
- Análisis y estudios preliminares para el diseño urbano del ámbito, para la preparación de las bases para concurso de elaboración de un Master Plan de Olabeaga.
- Preparación y gestión de los acuerdos necesarios para la aprobación del Convenio Interinstitucional de la Operación de regeneración de Olabeaga.
- Gestión y seguimiento de las solicitudes de ocupación de la parcela de Olabeaga.

*b. En Ametzola, el cierre y liquidación del acuerdo para la actuación urbanizadora simultánea a la edificación de la parcela 80-E de Ametzola.*

*c. En Abandoibarra:*

- Redacción del proyecto de ejecución de las obras de renovación de las placas en el muelle de Abandoibarra en el frente del Museo Guggenheim.

- Presentación del proyecto en la Demarcación de Costas para su tramitación y aprobación, y consulta sobre el procedimiento previo a la ejecución de las obras.
- Firma del Convenio con el Ministerio para la Transición Ecológica y el Reto Demográfico para la concesión de una subvención para las obras de renovación de las placas en el muelle de Abandoibarra en el frente del Museo Guggenheim y cobro de la misma.

*d. En Barakaldo*

- Revisión de la obra de la urbanización vinculada a la parcela RES AL-7, tras su periodo de garantía.
- Seguimiento de la evolución de la actuación a realizar por la adjudicataria de la edificación de la parcela RES AL-8.
- Aprobación del proyecto constructivo del Parque Ribera del Nervión en el área de Galindo-Este (fase 1). Tramitación del proyecto y de las autorizaciones y acuerdos necesarios ante los diferentes Organismos para su puesta en marcha.
- Licitación y adjudicación de las obras del Parque de Ribera del Nervión (fase 1).
- Redacción de la propuesta vinculante de diseño del espacio público adyacente a la parcela RES AL 9 (fase 3 del proyecto del Parque de Ribera del Nervión).
- Coordinación entre la actuación de construcción de la pasarela peatonal y ciclable entre Barakaldo y Erandio prevista por la Diputación Foral de Bizkaia y las actuaciones de BILBAO Ría 2000 en el ámbito Urban-Galindo (regeneración de muelles de la parcela RES AL-1 y urbanización del Parque de Ribera fase 2).
- Acuerdo, tramitación y suscripción del convenio interinstitucional para la regeneración de los muelles de la parcela RES AL 1
- Redacción y tramitación de proyecto constructivo de la modificación de línea eléctrica de alta tensión situada en la parcela EQ-1. Licitación y adjudicación de las obras correspondientes.
- Continuación con la ejecución de las obras de modificación de las medidas de seguridad e iluminación en la Plaza Pormetxeta. Tramitación del proyecto modificado nº1.
- Concreción de las actuaciones comprendidas en la fase 2 del Plan de revitalización de la Plaza Pormetxeta y redacción del anteproyecto. Estudio de las posibilidades de naturalización del ámbito de la plaza.
- Concreción de obras para dotar de acceso a la Lonja de la Sociedad sita en el inmueble de El Carmen 29/31 que posibiliten su aprovechamiento, así como la mejora de sus condiciones. Gestión de acuerdos comunitarios para posibilitar dicho acceso.

- o Gestión y seguimiento de las solicitudes de ocupación de parcelas propiedad de la Sociedad.
  - o Labores de mantenimiento de las parcelas propiedad de BILBAO Ría 2000.
- e. La ejecución de las tareas encaminadas a la comercialización de las parcelas de suelo propiedad de BILBAO Ría 2000 que han permitido, entre otras acciones, la escrituración de la operación de venta de la parcela RES AL-16-18 y la escrituración de la venta de la parcela RES AL 8, ambas en Barakaldo.
- f. El seguimiento del plazo de garantía de las obras realizadas en Barakaldo y Basurto-San Mamés-Olabeaga.
- g. El mantenimiento de la actividad operativa y societaria de la empresa.

## **2. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD PARA EL AÑO 2023**

Los objetivos de la actuación de BILBAO Ría 2000 para el año 2023 continuarán enfocados en el desarrollo de los proyectos encomendados, siguiendo con la ejecución de las obras y realizando las actividades asociadas en los ámbitos de actuación de la Sociedad.

## **3. ACCIONES PROPIAS**

La Sociedad no posee acciones propias.

## **4. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

La Sociedad no ha realizado durante el ejercicio 2022 actividades en materia de investigación y desarrollo.

## **5. RIESGOS E INCERTIDUMBRES**

La Sociedad ha analizado los riesgos e incertidumbres a los que está sometida su actividad, entendiendo los Administradores que los procedimientos internos establecidos cubren suficientemente los riesgos identificados.

## **6. HECHOS POSTERIORES**

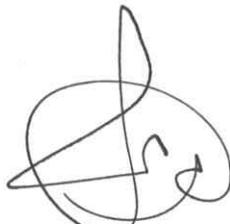
Los Accionistas de la Sociedad en Junta Extraordinaria y Universal de fecha 30 de enero de 2023, han ratificado el Convenio Interinstitucional para el desarrollo por parte de la Sociedad de la Operación de Olabeaga propuesto y elevado a dicha Junta por el Consejo de Administración de la Sociedad en su reunión de fecha 21 de noviembre de 2022. Los Accionistas de BILBAO Ría 2000 se comprometen de forma mancomunada y expresa a otorgar a la Sociedad el apoyo financiero y empresarial necesario en orden a mantener en todo momento el equilibrio patrimonial y la solvencia financiera de la misma durante el desarrollo y hasta su completa finalización de la Operación de Olabeaga propuesta, con el propósito de que BILBAO Ría 2000 pueda cumplir de forma íntegra y puntual con todas sus obligaciones.

## **7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

En el ejercicio 2022 no se han contratado instrumentos de permuta financiera (IRS).

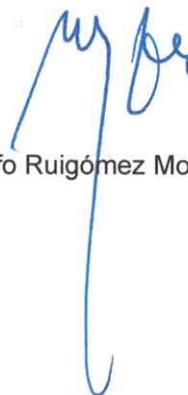


El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión celebrada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero y Presidente de la Sociedad D. JUAN MARÍA ABURTO RIQUE firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a vertical line extending upwards from the top loop.

D. JUAN MARÍA ABURTO RIQUE

El Secretario del Consejo de Administración

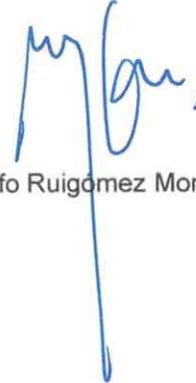
A handwritten signature in blue ink, featuring a large, stylized initial 'A' followed by a series of loops and a long vertical line extending downwards.

D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión celebrada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto la Consejera y Vicepresidente de la Sociedad D. FRANCISCO DAVID LUCAS PARRON firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.

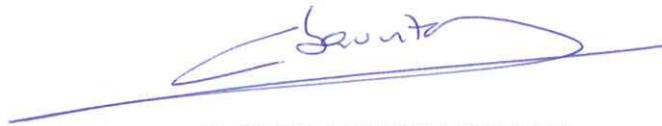
D. FRANCISCO DAVID LUCAS PARRON

El Secretario del Consejo de Administración



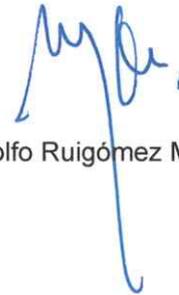
D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. ASIER ABAUNZA ROBLES firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.



D. ASIER ABAUNZA ROBLES

El Secretario del Consejo de Administración



D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. IGNACIO MARÍA ARRIOLA LÓPEZ firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.

IGNACIO  
MARIA  
ARRIOLA  
LOPEZ -  
15363869F

Firmado digitalmente  
por IGNACIO MARIA  
ARRIOLA LOPEZ -  
15363869F  
Fecha: 2023.03.30  
11:08:09 +02'00'

D. IGNACIO MARÍA ARRIOLA LÓPEZ

El Secretario del Consejo de Administración



D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. PEDRO MARÍA AZPIAZU URIARTE firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.

Pedro María Azpiazu

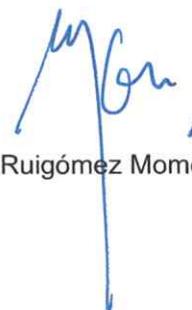
Uriarte

2023.03.28 11:00:13

+02'00'

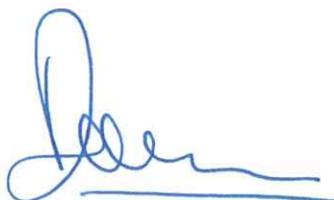
D. PEDRO MARÍA AZPIAZU URIARTE

El Secretario del Consejo de Administración



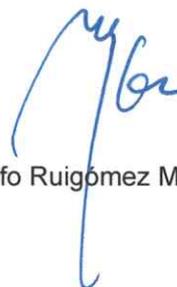
D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. RICARDO BARKALA ZUMELZU firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.



D. RICARDO BARKALA ZUMELZU

El Secretario del Consejo de Administración



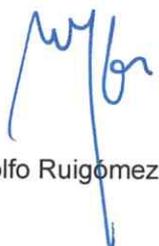
D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto la Consejera D<sup>a</sup> AMAIA DEL CAMPO BERASATEGUI firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.



D<sup>a</sup> AMAIA DEL CAMPO BERASATEGUI

El Secretario del Consejo de Administración



D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto la Consejera D<sup>a</sup> YOLANDA DíEZ SAIZ firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.



D<sup>a</sup> YOLANDA DíEZ SAIZ

El Secretario del Consejo de Administración

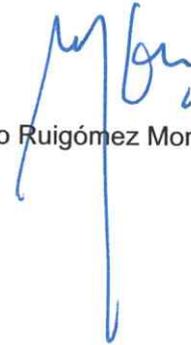


D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. FRANCISCO JAVIER FLORES GARCIA firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.

D. FRANCISCO JAVIER FLORES GARCIA

El Secretario del Consejo de Administración



D. Adolfo Ruigómez Momeñe

FIRMADO POR : FRANCISCO JAVIER FLORES GARCIA. A fecha: 30/03/2023 09:10 PM  
SECRETARIO GENERAL DE INFRAESTRUCTURAS  
Total folios: 1 (1 de 1) - Código Seguro de Verificación: MFOM02SCD4854231EBB44A001C1F  
Verificable en <https://sede.mitma.gob.es>

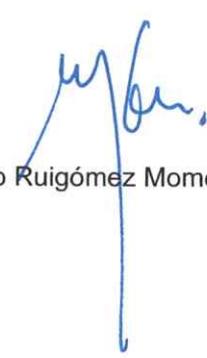


El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto la Consejera D<sup>a</sup> ELENA GONZÁLEZ GÓMEZ firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.

Firmado digitalmente por Elena  
Gonzalez Gomez  
Fecha: 2023.03.28 16:28:29 +02'00'

D<sup>a</sup> ELENA GONZÁLEZ GÓMEZ

El Secretario del Consejo de Administración

  
D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. JOSÉ MARÍA IRUARRIZAGA ARTARAZ firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.

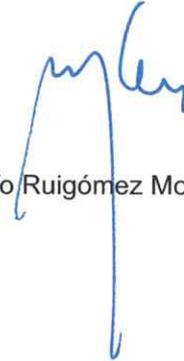
**JOSE MARIA  
IRUARRIZAGA  
ARTARAZ -  
72246986F**

Firmado digitalmente  
por JOSE MARIA  
IRUARRIZAGA  
ARTARAZ - 72246986F  
Fecha: 2023.03.28  
11:49:29 +02'00'

D. JOSÉ M<sup>a</sup> IRUARRIZAGA ARTARAZ

El Secretario del Consejo de Administración

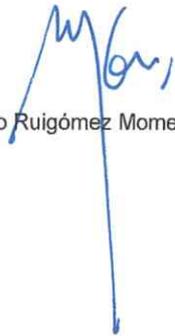
D. Adolfo Ruigómez Momeñe



El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. DENIS ITXASO GONZÁLEZ firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.

D. DENIS ITXASO GONZÁLEZ

El Secretario del Consejo de Administración

  
D. Adolfo Ruigómez Momeñe



El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. EKAITZ LÓPEZ AMURRIO firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.



D. EKAITZ LÓPEZ AMURRIO

El Secretario del Consejo de Administración



D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. MANUEL MARTÍNEZ CEPEDA firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.

Firmado electrónicamente por: MANUEL MARTINEZ CEPEDA  
29.03.2023 07:43:16 CEST

D. MANUEL MARTÍNEZ CEPEDA

El Secretario del Consejo de Administración



D. Adolfo Ruigómez Momeñe



El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. MIGUEL ANGEL PINO GAMERO firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.



Firmado digitalmente por  
PINO GAMERO MIGUEL  
ANGEL - DNI 77810600J  
Fecha: 2023.03.29  
10:16:01 +02'00'

D. MIGUEL ANGEL PINO GAMERO

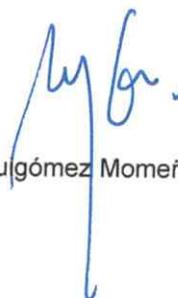
El Secretario del Consejo de Administración

D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. IMANOL PRADALES GIL firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.

D. IMANOL PRADALES GIL

El Secretario del Consejo de Administración



D. Adolfo Ruigómez Momeñe

Sin./Fdo.: IMANOL PRADALES GIL 2023-03-29  
AZPIEGITURETARAKO ETA LURRALDE GARAPENERAKO SAILA-REN FORU DIPUTATUA  
DIPUTADO/A FORAL DE DEPARTAMENTO DE INFRAESTRUCTURAS Y DESARROLLO TERRITORIAL



El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. UNAI REMENTERÍA MAIZ firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.

UNAI  
REMENTERÍA  
A MAIZ -  
78870850D

Firmado  
digitalmente por  
UNAI REMENTERIA  
MAIZ - 78870850D  
Fecha: 2023.03.30  
12:17:48 +02'00'

D. UNAI REMENTERÍA MAIZ

El Secretario del Consejo de Administración



D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. JOSE VICENTE REYES MARTÍN firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.



D. JOSE VICENTE REYES MARTÍN

El Secretario del Consejo de Administración



D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto la Consejera D<sup>a</sup> ARANTXA TAPIA OTAEGI firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.

MARIA  
ARANZAZU  
TAPIA OTAEGI -  
15964763A

Firmado digitalmente  
por MARIA ARANZAZU  
TAPIA OTAEGI -  
15964763A  
Fecha: 2023.03.30  
10:38:19 +02'00'

D<sup>a</sup> ARANTXA TAPIA OTAEGI

El Secretario del Consejo de Administración



D. Adolfo Ruigómez Momeñe

El Consejo de Administración de BILBAO Ría 2000, S.A., en reunión convocada con fecha 27 de marzo de 2023 formula las cuentas anuales integradas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos efectivo y la memoria y el informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2022, y a tal efecto el Consejero D. FIDEL VAZQUEZ ALARCON firma en señal de conformidad en su hoja correspondiente, así como a su vez el Secretario del Consejo de Administración D. Adolfo Ruigómez Momeñe que firma en cada una de las hojas de los documentos mencionados a efectos de identificación.



Fecha:  
2023.03.30  
11:48:45 +02'00'

D. FIDEL VAZQUEZ ALARCON

El Secretario del Consejo de Administración

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Adolfo Ruigómez Momeñe". The signature is stylized and written in a cursive-like font.

D. Adolfo Ruigómez Momeñe

**DILIGENCIA QUE HACE CONSTAR EL SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE BILBAO RÍA 2000, S.A., D. ADOLFO RUIGÓMEZ MOMEÑE, EN EL EJERCICIO DE SU POTESTAD CERTIFICANTE:**

La "diligencia de firmas" de las cuentas anuales de BILBAO Ría 2000, S.A., correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2022 no ha podido ser firmada por todos los Administradores en un acto único de formulación de dichas cuentas anuales e informe de gestión del Consejo de Administración celebrado con fecha 27 de marzo de 2023.

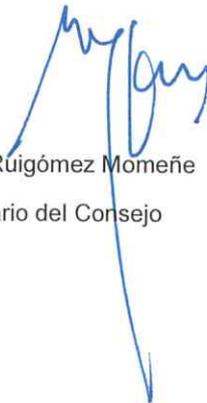
Por ello, el Secretario del Consejo de Administración hace constar que todos los Administradores, esto es: D. Juan María Aburto Rique, D. Francisco David Lucas Parrón, D. Asier Abaunza Robles, D. Ignacio M<sup>a</sup> Arriola López, D. Pedro María Azpiazu Uriarte, D. Ricardo Barkala Zumelzu, D<sup>a</sup> Amaia del Campo Berasategui, D<sup>a</sup> Yolanda Díez Saiz, D. Francisco Javier Flores García, D<sup>a</sup> Elena González Gómez, D. José María Iruarrizaga Artaraz, D. Denis Itxaso González, D. Ekaitz López Amurrio, D. Manuel Martínez Cepeda, D. Miguel Ángel Pino Gamero, D. Imanol Pradales Gil, D. Unai Rementeria Maíz, D. José Vicente Reyes Martín, D<sup>a</sup> Arantxa Tapia Otaegi y D. Fidel Vázquez Alarcón, han formulado las cuentas anuales e informe de gestión y no han manifestado oposición o reserva alguna con respecto

- i. a la formulación de las cuentas anuales de la Sociedad y
- ii. a la formulación del informe de gestión de la Sociedad,

ambos correspondientes al ejercicio de 2022.

Asimismo, el Presidente de la Sociedad, D. Juan María Aburto Rique confirma, en esta misma fecha, lo expuesto anteriormente.

En Bilbao, a 30 de marzo de 2023

  
D. Adolfo Ruigómez Momeñe  
Secretario del Consejo

  
D. Juan María Aburto Rique  
Presidente del Consejo