

VARIACIONES MAS SIGNIFICATIVAS REALIZADAS EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS DEL AÑO 2022 RESPECTO DE LOS
INICIALMENTE REPORTADOS A LA CNMV

I.- ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 31/12/2022

I.1.- BALANCE DE SITUACIÓN

| ACTIVO | ESTADOS FINANCIEROS INICIALES | AJUSTES | ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS 31/12/2022 |
|--|-------------------------------------|-------------|---|
| ACTIVO NO CORRIENTE | 30.013 | (34) | 29.980 |
| Inmovilizado intangible. | 68 | - | 68 |
| Inmovilizado material. | 463 | (34) | 429 |
| Inversiones inmobiliarias. | 24.834 | - | 24.834 |
| Inversiones financieras a largo plazo. | 217 | - | 217 |
| Activos por impuestos diferidos. | 4.432 | - | 4.432 |
| ACTIVO CORRIENTE | 72.359 | (24) | 72.335 |
| Existencias. | 65.606 | 6 | 65.612 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. | 2.993 | - | 2.993 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 415 | - | 414 |
| Inversiones financieras a corto plazo. | 1.165 | 606 | 1.772 |
| Periodificaciones a corto plazo. | 134 | - | 134 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes. | 2.046 | (636) | 1.410 |
| TOTAL ACTIVO | 102.372 | (57) | 102.315 |
| PASIVO | ESTADOS FINANCIEROS INICIALES | AJUSTES | ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS 31/12/2022 |
| PATRIMONIO NETO | 75.875 | (28) | 75.848 |
| Fondos propios. | 75.766 | (26) | 75.740 |
| Capital. | 32.000 | - | 32.000 |
| Prima de emisión. | 77.857 | - | 77.857 |
| Reservas. | 10.042 | (34) | 10.008 |
| Resultados de ejercicios anteriores. | (48.245) | - | (48.245) |
| Resultado del ejercicio. | 4.112 | 8 | 4.119 |
| Ajustes por cambios de valor. | 109 | (1) | 108 |
| PASIVO NO CORRIENTE | 18.875 | - | 18.875 |
| Deudas a largo plazo. | 14.942 | - | 14.942 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | 1.926 | - | 1.926 |
| Pasivos por impuesto diferido. | 2.007 | - | 2.007 |
| PASIVO CORRIENTE | 7.621 | (30) | 7.592 |
| Provisiones a corto plazo. | 260 | - | 260 |
| Deudas a corto plazo. | 1.883 | (67) | 1.816 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar. | 5.478 | 38 | 5.516 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 102.372 | (57) | 102.315 |

Las variaciones más importantes producidas en las partidas del Balance de Situación Consolidado han sido:

1.- Inmovilizado material. Corrección en el valor del inmovilizado material por valoraciones del mismo y su correspondiente ajuste en reservas.

2.- Inversiones financieras a corto plazo y efectivo: Reclasificación de la partida de efectivo a inversiones financieras por importe de 636 miles de euros. Dicha reclasificación se produce por

error en la clasificación de ciertas inversiones en renta variable de sociedades brasileñas.

3.- Resultado del ejercicio. Ver punto 1.2 en relación a los comentarios de ajustes a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Individual.

1.2.- CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

| CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE GRUPO MONTEBALITO | ESTADOS FINANCIEROS INICIALES | AJUSTES | ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS 31/12/2022 |
|---|--|----------------|---|
| OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| Importe neto de la cifra de negocios. | 16.580 | (3.296) | 13.284 |
| Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación. | (142) | 6 | (136) |
| Aprovisionamientos. | (9.679) | (609) | (10.288) |
| Gastos de personal. | (1.661) | - | (1.661) |
| Otros gastos de explotación. | (3.047) | 609 | (2.438) |
| Valoración inmuebles de inversión | 127 | - | 127 |
| Amortización del inmovilizado. | (33) | (72) | (105) |
| Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado. | 2 | - | 2 |
| Otros resultados | (89) | - | (89) |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | 2.058 | (3.361) | (1.303) |
| Ingresos financieros. | 218 | - | 218 |
| Gastos financieros. | (793) | 71 | (722) |
| Variación de valor razonable en instrumentos financieros. | 10 | - | 10 |
| Diferencias de cambio. | 2.839 | 46 | 2.885 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros. | - | 3.252 | 3.252 |
| RESULTADO FINANCIERO | 2.273 | 3.369 | 5.642 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 4.459 | (120) | 4.339 |
| Impuesto sobre beneficios. | (220) | - | (220) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | 4.239 | (120) | 4.119 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 4.112 | 8 | 4.119 |

Las variaciones más importantes producidas en las partidas de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada han sido:

1.- Cifra de negocio y deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros. Reclasificación del resultado por venta de las participaciones de la sociedad Antiguo Hotel Europa por importe de 3.252 miles de euros.

2.- Aprovisionamientos y otros costes de explotación. Reclasificación de la partida de otros costes de explotación a aprovisionamientos por importe de 609 miles de euros. Dicha partida recoge los costes de aprovisionamiento, de las obras en curso, de las empresas promotoras.

3.- Amortización y gastos financieros. Reclasificación de los costes financieros a amortización relacionados con la aplicación de la NIIF 16 por importe de 72 miles de euros.

II.- ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES 31/12/2022

II.1.- BALANCE DE SITUACIÓN

| ACTIVO | ESTADOS FINANCIEROS INICIALES | AJUSTES | ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS 31/12/2022 |
|--|-------------------------------|--------------|--|
| ACTIVO NO CORRIENTE | 110.350 | | 109.556 |
| Inmovilizado intangible. | 1 | - | 1 |
| Inmovilizado material. | 14 | - | 14 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | 107.172 | (794) | 106.378 |
| Inversiones financieras a largo plazo. | 26 | - | 26 |
| Activos por impuestos diferidos. | 3.138 | - | 3.138 |
| ACTIVO CORRIENTE | 9.917 | 609 | 10.526 |
| Existencias. | 1.104 | - | 1.104 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. | 249 | - | 249 |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 8.460 | 609 | 9.069 |
| Inversiones financieras a corto plazo. | 30 | - | 30 |
| Periodificaciones a corto plazo. | 32 | - | 32 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes. | 42 | - | 42 |
| TOTAL ACTIVO | 120.267 | (184) | 120.082 |
| PASIVO | ESTADOS FINANCIEROS INICIALES | AJUSTES | ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS 31/12/2022 |
| PATRIMONIO NETO | 74.610 | (185) | 74.425 |
| Fondos propios. | 74.610 | (185) | 74.425 |
| Capital. | 32.000 | - | 32.000 |
| Prima de emisión. | 77.857 | - | 77.857 |
| Reservas. | 9.088 | - | 9.088 |
| Resultados de ejercicios anteriores. | (48.245) | - | (48.245) |
| Resultado del ejercicio. | 3.910 | (185) | 3.725 |
| PASIVO NO CORRIENTE | 17.525 | - | 17.525 |
| Deudas a largo plazo. | 4.000 | - | 4.000 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | 13.092 | - | 13.092 |
| Pasivos por impuesto diferido. | 433 | - | 433 |
| PASIVO CORRIENTE | 28.131 | 1 | 28.132 |
| Provisiones a corto plazo. | 61 | 1 | 62 |
| Deudas a corto plazo. | 1.000 | - | 1.000 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 26.374 | - | 26.374 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar. | 696 | - | 696 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 120.267 | (184) | 120.082 |

Las variaciones más importantes producidas en las partidas del Balance de Situación Individual han sido:

- 1.- Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo y corto plazo. Traspaso de créditos con empresas del Grupo del largo plazo a corto plazo por importe de 609 miles de euros. Además, se han registrado un deterioro adicional en participaciones en empresas del Grupo por importe de 139 miles de euros y deterioro adicional en créditos en empresas del grupo por 46 miles de euros.
- 2.- Resultado del ejercicio. Ver punto II.2 en relación a los comentarios de ajustes a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Individual.

II.2.- CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS

| CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE GRUPO MONTEBALITO | ESTADOS FINANCIEROS INICIALES | AJUSTES | ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS 31/12/2022 |
|---|-------------------------------------|----------------|---|
| OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| Importe neto de la cifra de negocios. | 40 | 3.936 | 3.977 |
| Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación. | - | - | - |
| Aprovisionamientos. | (20) | - | (20) |
| Otros ingresos de explotación. | - | - | - |
| Gastos de personal. | (572) | - | (572) |
| Otros gastos de explotación. | (1.082) | 41 | (1.041) |
| Amortización del inmovilizado. | (5) | - | (5) |
| Excesos de provisiones. | 42 | (42) | - |
| Otros resultados | (134) | 1.927 | 1.793 |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | (1.730) | 5.863 | 4.133 |
| Ingresos financieros. | 557 | (557) | - |
| Gastos financieros. | (658) | - | (658) |
| Variación de valor razonable en instrumentos financieros. | 9 | (9) | - |
| Diferencias de cambio. | 128 | - | 128 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros. | 5.482 | (5.482) | - |
| RESULTADO FINANCIERO | 5.517 | (6.048) | (531) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 3.787 | (185) | 3.602 |
| Impuesto sobre beneficios. | 123 | - | 123 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 3.910 | (185) | 3.725 |

Las variaciones más importantes producidas en las partidas de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Individual han sido:

1.- Reclasificación de la partida de ingresos financieros a cifra de negocios como consecuencia de considerar a Montebalito como una sociedad holding por lo que los dividendos e intereses devengados por la financiación concedida deben formar parte del margen de explotación. El importe de la reclasificación es de 557 miles de euros

2.- Reclasificación de la partida de resultado por enajenaciones de instrumentos financieros a cifra de negocios como consecuencia de considerar a Montebalito como una sociedad holding por lo que los resultados de la venta de participaciones deben formar parte del margen de explotación. El importe de la reclasificación es de 3.370 miles de euros

3.- Reclasificación de la partida de variación de valor razonable en instrumentos financieros a cifra de negocios como consecuencia de considerar a Montebalito como una sociedad holding por lo que los resultados de dicha variación deben formar parte del margen de explotación. El importe de la reclasificación es de 9 miles de euros.

4.- Reclasificación de la partida de resultado por deterioros de instrumentos financieros a otros resultados como consecuencia de considerar a Montebalito como una sociedad holding por lo que los resultados de la variación de valor tanto de participaciones como de créditos deben formar parte del margen de explotación. El importe de la reclasificación es de 2.112 miles de euros. Adicionalmente, se han dotado deterioros de créditos y participaciones por importe de 185 miles de euros.

5.- Reclasificación de la partida excesos de provisiones a otros gastos de explotación, como pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales, por importe de 42 miles de euros.