

AGER IZAGIRRE LOROÑO, HERRI
ADMINISTRAZIORAKO ETA ERAKUNDE
HARREMANETARAKO FORU DIPUTATU ETA
IDAZKARI JAUNAK

HAUXE EGIAZTATZEN DU:

Bizkaiko Foru Aldundiak, **bi mila eta hogeita seiko**
uztailaren hamaseian egindako bilkura-saioan, erabaki
hau hartu zuela, bestek beste:

Eguneko aztergaien zerrendako 4. gaia.

**“4.- ERABAKI-PROPOSAMENA, BILBOKO
UDALAREN 2025-2026KO EKONOMIA- ETA
FINANTZA-PLANA ONESTEKO.**

Lehenen. Onestea **2026ko ekainaren 25ean**
Bilboko Udaleko osoko bilkurak onetsitako plan
ekonomiko-finantzarioa, erabaki honekin batera
doana, 2025eko ekitaldiko aurrekontuan
aurrekontu-egonkortasuna eta gastu-araua ez
betetzeagatik.

Bigarrenen. Bilboko Udalari jakinaraztea erabaki
hau.”

Eta jasota gera dadin, eta akta oraindik ez dela onetsi
ohartarazita, idazki hau idazten da Bilbon, sinatzen
den egunean.

ONTZAT EMANA/VISTO BUENO

Idazkaritza Orokorreko Unitateko burua/La jefatura de la Unidad de Secretaría General

NEREA K. LÓPEZ-URIBARRI GOICOLEA

ZIURTATZEN DU/CERTIFICA

Herri Administrazioarako eta Erakunde Harremanetarako foru diputatu eta idazkari jauna/El diputado foral de
Administración Pública y Relaciones Institucionales y secretario

AGER IZAGIRRE LOROÑO

**AGER IZAGIRRE LOROÑO, DIPUTADO FORAL
DE ADMINISTRACIÓN PÚBLICA Y RELACIONES
INSTITUCIONALES Y SECRETARIO**

CERTIFICA:

Que la Diputación Foral de Bizkaia, en sesión
celebrada el día **dieciséis de julio de dos mil**
veintiséis, adoptó entre otros, el siguiente Acuerdo:

Asunto n.º 4 del Orden del Día.

**“4º.- PROPUESTA DE ACUERDO PARA LA
APROBACIÓN DEL PLAN ECONÓMICO-
FINANCIERO 2025-2026 DEL AYUNTAMIENTO
DE BILBAO.**

Primero.- Aprobar el plan económico financiero
aprobado, el **25 de junio de 2026**, por el pleno del
Ayuntamiento de Bilbao, como consecuencia del
incumplimiento de la estabilidad presupuestaria y
la regla del gasto en el presupuesto del ejercicio
2025, que se adjunta al presente acuerdo.

Segundo.- Notificar el presente acuerdo al
Ayuntamiento de Bilbao.”

Y para que conste, y con la advertencia de que el
Acta todavía no ha sido aprobada, se expide la
presente en Bilbao, a la fecha de la firma.



EKONOMIA- ETA FINANTZA- PLANA

2025-2026

Aurrekontu-egonkortasuna eta gastu-
araua ez betetzea 2025eko ekitaldian



1. SARRERA

2026ko ekainaren 8an, Bilboko Udaleko Kontu-hartzailatza Nagusiak egindako txostenak agerian utzi zuen 2025eko ekitaldian ez zirela bete aurrekontu-egonkortasuneko helburuak eta gastu-araua, aplikatu beharreko araudiak zehaztutako baldintzetan.

Bizkaiko Toki Erakundeek aurrekontu-egonkortasunari eta Finantza Iraunkortasunari buruzko ekainaren 12ko 5/2013 Foru Arauaren 2. artikuluan xedatutakoaren arabera, toki-erakundeek Herri Dirubideen Euskal Kontseiluak hartutako akordioek esparruan ezarritako aurrekontu-egonkortasunaren helburura egokitu beharko dute beren ekonomia- eta finantza--jarduera, Euskal Autonomia Erkidegoko Administrazio Publiko guztietarako Estatuarekin Ekonomia Itunaren Batzorde Mistoan hartutako konpromisoekin bat etorritik. Ondorio horietarako, helburu hori betetzat joko da erakundeak aurrekontu-oreka edo -superabita duenean kontabilitate nazionalari dagokionez.

Bestalde, gastu-arauari dagokionez, aipatutako foru-arauaren 3. artikulua ezartzen du enplegu ez-finantzarioen urte arteko aldakuntzak, Nazio eta Eskualde Europako Kontu Sistemaren irizpideen arabera definitutakoak, Europar Batasunetik, beste administrazio publiko batzuetatik edo hirigintza-kudeaketako jarduketetatik datozen baliabide finalistekin finantzatutako zorraren eta gastuaren interesak alde batera utzita, ezingo duela gainditu Herri Dirubideen Euskal Kontseiluaren barruan zehazten den erreferentzia-tasa.

Era berean, aipatutako Foru Arauaren 6. artikulua xedatzen duenez, aurrekontu-egonkortasunaren helburua, zor publikoaren helburua edo gastu-araua betetzen ez bada, toki-erakundeak Ekonomia- eta Finantza-Plan bat egin beharko du, desbideratzea zuzenduko dela eta ez-betetzea gertatzen den ekitaldian edo hurrengo ekitaldian betetze-bidera itzuliko dela bermatzeko.

Ekonomia- eta Finantza-Plana Kontu-hartzailatzaren txostenean ez-betetzea egiaztatu eta hurrengo bi hilabeteetan egin beharko da.



Ondorioz, eta adierazitako legezko betebeharrak betez, Ekonomia- eta Finantza-Plan hau formulatzen da aurrekontu-egonkortasunaren helburuak eta 2025eko ekitaldiari dagokion aurrekontuaren likidazioan agerian jarritako gastu-araua ez betetzeagatik.

Plan hau Udalaren Osoko Bilkurak onartu behar du hasieran, eta, ondoren, Bizkaiko Foru Aldundiak behin betiko onartu behar du, 5/2013 Foru Arauaren 6.3 artikuluan ezarritakoarekin bat etorritz.

2. ERREFERENTZIAZKO ARAU-ESPARRUA

Ekonomia eta Finantza Plan hau aurrekontu-egonkortasunaren eta finantza-iraunkortasunaren arloan aplikatzekoa den araudi honetan xedatutakoa betetzeko egiten da:

- 5/2013 Foru Araua, ekainaren 12koa, Bizkaiko toki-erakundeen aurrekontu-egonkortasunari eta finantza-iraunkortasunari buruzkoa.
- 2/2012 Lege Organikoa, apirilaren 27koa, aurrekontu-egonkortasunari eta finantza-iraunkortasunari buruzkoa.
- HAP/2105/2012 Agindua, urriaren 1ekoa, lege organiko horretan informazioa emateko aurreikusitako betebeharrari buruzkoa.
- 1463/2007 Errege Dekretua, azaroaren 2koa, aurrekontu-egonkortasunari buruzko araudia toki-erakundeei aplikatzeko erregelamendua onartzen duena.

3. MENDEKO ERAKUNDEEN ZERRENDA

Aurrekontu-egonkortasunari buruzko Legea garatzeko Erregelamenduaren 3. artikuluan ezarritakoaren arabera, Estatistikako Institutu Nazionalari (INE) eta Estatuko Administrazioaren Kontu-hartzailatza Nagusiari (IGAE) dagokie tokiko sektore publikoa mugatzea kontabilitate nazionalari dagokionez.



Aurretik adierazitakoan oinarrituta, Bilboko Udalak finkapen-perimetroa osatzen duten erakundeen talde hau du atxikita, aurrekontu-egonkortasunaren, finantza-iraunkortasunaren eta gastu-arauaren helburuak kalkulatzeko:

a) Tokiko erakunde autonomoak:

- Bilboko Udal Etxebizitzak, tokiko organismo autonomoa.
- Bilbao Musika, tokiko organismo autonomoa.

b) Merkataritza-sozietateak eta enpresa-erakunde publikoak:

- Bilbao Ekintza, EPEL.
- Bilbaotik SA.
- Artxandako Funikularra, SA.
- Arriaga Antzokia, SA.
- Bilboko Birgaitzeko Hirigintza Sozietatea (SURBISA).
- Azkuna Zentroa, SA.
- Bilbao Kirolak, SA.

c) Fundazioak, irabazi-asmorik gabeko erakundeak eta erabiltzaile-komunitateak:

- Bilbao Arte Fundazioa.
- Arte Ederren Museoa Fundazioa.
- Euskadiko Udalen Elkartea (EUDEL).
- UE 1 Jarduketa Integratua 1. egikaritze-unitateko Hitzarmen Batzordea.
- Zorrotzaurreko 2. egikaritze-unitateko Hitzarmen Batzordea.

4. HELBURUAK

2025eko ekitaldirako aplikatu beharreko helburu fiskalak, Bizkaiko Foru Aldundiak 2024ko azaroaren 7an onartutakoak, honako hauek dira:

- Aurrekontu-egonkortasunaren helburua: 0,00
- Zor publikoaren helburua: % 60,00
- Gastuaren arauaren helburua: % 3,20



5. EKONOMIA- ETA FINANTZA-PLANAREN EDUKIA

2013ko ekainaren 12ko 5/2013 Foru Arauaren 6. artikulua 2. apartatuak ezartzen du planak eduki hau izango duela:

- a) Ez-betetzearen arrazoiak.
- b) Diru-sarreraren eta gastuen aurreikuspenak, kontabilitate nazionalaren arabera doitu, politika fiskaletan eta gastuetan aldaketarik gertatzen ez bada, eta aurreikuspen horien oinarri diren kasuak.
- c) Kuantifikatutako neurri zuzentzaileak eta horien aplikazio-egutegia, bai eta horiek kontabilizatuko dituzten aurrekontu-partidak edo aurrekontuz kanpoko erregistroak ere.
- d) Zorraren, aurrezki gordinaren eta garbiaren bilakaera, diruzaintzako saldoen zenbatespena, atxikitako gehiegizko finantzaketa eta gastu orokorretarako diruzaintzako gerakina.
- e) Toki-erakundeak egikaritzen dituen eskumenen iraunkortasuna aztertzea, baldin eta eskumen horiek ez badira propioak eta eskuordetzan emandakoak.
- f) Toki-erakundeak ematen dituen nahitaezko zerbitzuak finantzatzen dituzten diru-sarreraren azterketa.
- g) Antolaketa-egituraren eraginkortasunaren azterketa.

Aurrekontu-egonkortasunaren helburua, zor publikoaren helburua edo gastuaren araua ez-betetzean berezitasunik izanez gero, eta horiek justifikatzen badute aurreko e), f) eta g) hizkiak ez sartzea ekonomia- eta finantza-planean, planaren edukiaren parte ez izateko aukera egongo da, baldin eta kontu-hartzailearen eginkizunak betetzen dituen organoak egiten duen txosten batean hala jasotzen bada.

Ildo horretan, Bilboko Udaleko Kontu-hartzaile Nagusiak justifikazio-txostena egin du 5/2013 Foru Arauaren 6. artikulua 2. apartatuko e), f) eta g) letretan adierazitako edukiak ez direla sartu justifikatzeko.

Plan honen edukia honako premisa honetatik abiatuta garatzen da:

- Ez-betetzea gertatzen den ekitaldia: 2025
- Betetzea bermatzen den ekitaldia: 2026



6. EZ-BETETZEAREN ARRAZOTIAK

a. FINANTZAKETA-.GAITASUNA/-BEHARRA: EZ-BETETZEA

Kontu-hartzailtza Nagusiak ekainaren 8an egindako txostenean ondorioztatzen da Bilboko Udalak ez duela betetzen 2025eko ekitaldiko likidazioan aurrekontu-egonkortasuna.

Eraitza hori lortzeko, bateratze-perimetroa osatzen duten erakundeen multzoa hartu da kontuan, arau fiskalei aplikatu beharreko araudiaren esparruan (Plan honen 3. puntuan zehazten da).

2025eko ekitaldiari dagokion aurrekontu-egonkortasuna ez-betetzea ezin zaio erakunde bakar bati egotzi; aitzitik, kontsolidazio-perimetroa osatzen duten hainbat erakundetan erregistratutako desbideratzeen ondorioa da. Ildo horretan, finantzaketarako gaitasunaren edo beharraren arabera batutako eraitza portaera indibidualen baturak zehazten du, eta ezin da ez-betetzea eragin duen elementu bakar bat identifikatu.

Hala ere, aipatu behar da perimetro horretan sartutako erakunde jakin batzuetan Udala ez dagoela gehiengoko kontrol-posizioan, eta horrek mugatu egiten du bere zuzendaritza-gaitasun efektiboa eta bere ekonomia- eta finantza-kudeaketari buruzko neurri zuzentzaileak hartzeko gaitasuna.

Inguruabar horrek konplexutasun-faktore gehigarri bat sartzen du aurrekontu-egonkortasuneko helburuak lortzeko, termino finkatuetan, neurri batean, udal-eragineko ahalmena mugatuta duten organoek hartutako erabakien mende baitago.



INFORME DE EVALUACIÓN DE LA ESTABILIDAD PRESUPUESTARIA DEL GRUPO DE ENTIDADES INTEGRADAS EN EL SECTOR DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS LIQUIDACIÓN 2025					
Entidad	Ingreso no financiero	Gasto no financiero	Ajustes SEC		Capacidad / necesidad financiación
			De la propia Entidad	Operaciones internas	
Entidad municipal	693.593.772	711.476.263	-11.649.211		-29.531.701
Bilbao Musika OAL	9.322.062	9.283.407	1.670		40.324
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	24.875.192	24.101.877	-1.417		771.899
Bilbao Ekintza, EPEL	37.168.298	38.973.060			-1.804.762
Bilbao Kirolak, S.A.	29.906.341	29.520.823			385.518
BilbaoTIK, S.A.	14.976.401	14.972.220			4.181
Teatro Arriaga, S.A.	10.970.332	11.055.769			-85.437
Funicular de Artxanda, S.A.	4.864.938	4.864.926			12
Surbisa	5.837.709	5.283.575			554.134
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	8.897.370	8.960.387			-63.017
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	7.476.126	7.476.126			0
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre	0	0			0
Eudel	3.867.571	2.866.290			1.001.281
Fundación Bilbao Arte	1.378.480	1.387.797			-9.317
Fundación Museo Bellas Artes	19.758.792	29.702.980			-9.944.188
	872.893.385	899.925.500	-11.648.958	0	-38.681.073

Necesidad de financiación **38.681.073**

Ondoren, mendeko erakunde bakoitzeko, ez-betetze hori eragin duten arrazoiak aztertuko dira:

- **Udal Erakundea: Finantzaketa-beharra: -29.531.701 €**

Sarreraren eta gastuen 2025eko aurrekontua, oro har, hasieran aurreikusitako aurreikuspenak betetz gauzatu da, gauzatu ez den lursail baten salmenta izan ezik. Zehazki, RZ-1 izeneko partzela da, Zorrozaurreko iparraldeko lurmuturrean dagoena eta etxebizitza librerako izango dena.

Hasiera batean, eragiketa hori aurrekontu-plangintzan kontuan hartu bazen ere, azkenean ez ziren gauzatu beharreko jarduerak bultzatu.

Nolanahi ere, zehaztu behar da, besterentze hori gauzatu izan balitz ere, horrek ez zukeela aurrekontu-egonkortasuna ez-betetzea saihestuko, kontsolidazio-perimetroa osatzen duten erakunde guztientzat termino finkatuetan kalkulatzeko baita.



- **Bilbao Ekintza, EPEL: Finantzaketa-beharra: -1.804.762 €**

Hona hemen finantzaketa-beharra azaltzen duten doikuntza nagusiak:

Kontzeptua	2025eko zenbatekoa	Eragina gaitasunean/premian
Ekitaldiko kontabilitate-emaiza	- €	Abiapuntua
Ibilgetuaren amortizazioa	504.829 €	Doikuntza positiboa
Kapital-dirulaguntzak emaitzetara pasatzea	- 504.829 €	Doikuntza negatiboa
Merkataritza-narriaduragatiko galerak	32.423 €	Doikuntza positiboa
Kanbio-aldeak	638 €	Doikuntza positiboa
Galdu-irabaziei egotzitako dirulaguntzen eta dirulaguntzen/transferentzien ondoriozko EKS sarreraren arteko aldea	- 1.617.931 €	Doikuntza negatibo nagusia
Aurreko ekitaldietako kapital dirulaguntzekin finantzatutako inbertsioak	- 219.892 €	Doikuntza negatiboa
Ondoriozko finantzaketa-beharra	- 1.804.762 €	Emaitza

Bilbao Ekintzak 2025eko ekitaldian lortutako finantzaketa beharra ez dator kontabilitateko galerak egotetik, ezta erakundearen desoreka ekonomikotik ere, galdu-irabazien kontuan ekitaldiko emaitza zero baita.

Finantzaketa-beharra azaltzen duen doikuntza nagusia emaitzei kontabilitatean egotzitako dirulaguntzen eta kontabilitate nazionalean konputagarriak diren diru-sarreraren arteko aldeari dagokio. Zehazki, Europar Batasuneko Nazio eta Eskualde Europako Kontu Sistemaren (EKS 2010) ondorioetarako aintzat hartutako dirulaguntzak, oro har, administrazio emaileek berretsitako aitortutako betebeharrak garbietatik abiatuta zehaztu dira, eta, Europar Batasunetik datozen dirulaguntzen kasuan, ekitaldian zehar egindako kobrantzetatik abiatuta. Bi irizpideen arteko aldeak 1.617.931 euroko doikuntza negatiboa eragiten du, eta hori da lortutako finantzaketa-beharra azaltzen duen faktore nagusia.



Bestalde, 2025eko ekitaldian 219.892 euroko inbertsioak egin dira, Bilboko Udalaren aurreko ekitaldietan jasotako kapital dirulaguntzekin finantzatuta. Dirulaguntza horiek EKS 2010erako sarrera konputagarritzat hartu ziren jaso ziren ekitaldian, eta, beraz, horiekin finantzatutako inbertsioak gauzatzeak zenbateko horretako doikuntza negatiboa sortzen du 2025ean, eta ekitaldi honetan ez dago konpentsatuko duen sarrera loturik.

Ondorioz, Bilbao Ekintzaren finantzaketa-beharra, batez ere, dirulaguntza arrunten eta kapital-laguntzen tratamenduari lotutako EKS 2010 metodologia-doikuntzen emaitza gisa interpretatu behar da, eta ez gastua murrizteko neurri espezifikoek bidez zuzendu daitekeen kudeaketa-desoreka gisa.

Jarraian, erakunde emailearen arabera, galdu-irabazien kontuan aintzat hartutako dirulaguntzen eta transferentzien xehetasuna aurkeztuko dugu, bai eta kontabilitate nazionalerako konputagarriak diren diru-sarrerena ere, horien arteko aldeak sortzen baitu arestian deskribatutako EKS doikuntza:

	(A)			(B)	
Ente concedente	S/ PyG	ORN Entidad concedente	COBROS 2025	Subv. S/ Contab Nacional	
Ayto Bilbao	29.415.784	29.547.413		29.547.413	
UE -					
Aprendizaje permanente	30.655		13.438	13.438	
FEDER-Horizon 2020	71.825		0	0	
EPIC-PRATO	10.097		60.000	60.000	
F.S.E	130.940				
DFB -					
Promoción Económica	1.618.981	980.072	978.650	980.072	
Empleo, Cohesión social e Igualdad	112.696	101.853	103.294	101.853	
GV -					
Turismo, comercio y consumo	421.327	302.927	191.073	302.927	
Cultura y política ling	1.275.000	1.230.000	1.558.238	1.230.000	
Lanbide	3.326.797	2.566.493	1.503.992	2.566.493	
OTROS -					
Tripartita	13.974		7.949	7.949	
Beaz	80.000	80.000	80.000	80.000	
TOTAL	36.508.076	34.808.758	4.496.634	34.890.145	-1.617.931 (B)-(A)



- **Arriaga Antzokia, S.A.: Finantzaketa-beharra: -85.437 €**

Hona hemen finantzaketa-beharra azaltzen duten doikuntza nagusiak:

Kontzeptua	2025eko zenbatekoa	Eragina gaitasunean/premian
Ekitaldiko kontabilitate-emaiza	- 35.017 €	Abiapuntua
Ibilgetuaren amortizazioa	504.175 €	Doikuntza positiboa
Kapital-dirulaguntzak emaitzetara pasatzea	- 504.175 €	Doikuntza negatiboa
Aurreko ekitaldietako kapital dirulaguntzekin finantzatutako inbertsioak	- 50.420 €	Doikuntza negatibo nagusia
Ondoriozko finantzaketa-beharra	- 85.437 €	Emaitza

Arriaga Antzokiak 2025eko ekitaldian lortutako finantzaketa beharra bi faktorek azaltzen dute batez ere.

Alde batetik, erakundeak 35.017 euroko kontabilitate emaitza negatiboa du, eta hori da finantzaketa ahalmena/beharra kalkulatzeko abiapuntua.

Bestalde, 2025eko ekitaldian 50.420 euroko inbertsioak egin dira, Bilboko Udalaren aurreko ekitaldietan jasotako kapital dirulaguntzekin finantzatuta. Dirulaguntza horiek kontabilitate nazionalerako diru-sarrera konputagarritzat hartu zirenez jaso ziren ekitaldian, horiekin finantzatutako inbertsioak gauzatzeak doikuntza negatiboa eragiten du ekitaldiko finantzaketa-gaitasunaren/-beharraren kalkuluan.

Ondorioz, Arriaga Antzokiak lortutako finantzaketa-beharrak ekitaldian erregistratutako kontabilitate-emaiza negatiboari erantzuten dio, bai eta aurreko ekitaldietan jasotako kapital-dirulaguntzen bidez finantzatutako inbertsioak gauzatzeari ere.



- Azkuna Zentroa, SA: Finantzaketa-gaitasuna/-beharra: -63.017 €

Hona hemen finantzaketa-beharra azaltzen duten doikuntza nagusiak:

Kontzeptua	2025eko zenbatekoa	Eragina gaitasunean/premian
Ekitaldiko kontabilitate-emaiza	- 2.320.785 €	Abiapuntua
Ibilgetuaren amortizazioa	3.017.556 €	Doikuntza positiboa
Kapital-dirulaguntzak emaitzetara pasatzea	- 696.771 €	Doikuntza negatiboa
Merkataritza-narriaduragatiko galerak	3.680 €	Doikuntza positiboa
Galdu-irabaziei egotzitako dirulaguntzen eta dirulaguntzen/transferentzien ondoriozko EKS sarreren arteko aldea	- 94.707 €	Doikuntza negatibo nagusia
UDALARI itzuli beharreko transferentzia arruntaren soberakina	28.010 €	Doikuntza positiboa
Ondoriozko finantzaketa-beharra	- 63.017 €	Emaiza

Lortutako emaitza, alde batetik, emaitzei kontabilitatean egotzitako dirulaguntzen eta kontabilitate nazionalan konputagarriak diren diru-sarreren arteko aldeari dagokio, eta horrek 94.707 euroko doikuntza negatiboa eragiten du.

Bestalde, 28.010 euroko doikuntza positiboa erregistratu da, Bilboko Udalari itzuli beharreko transferentzia arrunteko soberakinari dagokiona. Aplikatu beharreko aurrekontu-araudiaren arabera, galdu-irabazien kontua orekatzeko beharrezkoak ez diren transferentzia arruntak Udalari itzuli behar zaizkio, eta, beraz, zenbateko hori ez da ekitaldiko sarrera gisa aitortzen emaitzen kontuan, eta Udalari ordaindu beharreko kontu gisa erregistratzen da. Hala ere, kontabilitate nazionalari dagokionez, erakunde emaileak aitortutako betebehartzat hartzen da, eta doikuntza positiboa sortzen da bi irizpideen artean dagoen aldeagatik.

Ondorioz, Azkuna Zentroaren finantzaketa-beharra dirulaguntza eta transferentzia publikoen tratamenduari lotutako EKS 2010 metodologia-doikuntzen emaitza gisa interpretatu behar da batez ere.



Jarraian, erakunde emailearen arabera, galdu-irabazien kontuan aintzat hartutako dirulaguntzen eta transferentzien xehetasuna aurkeztuko dugu, bai eta kontabilitate nazionalerako konputagarriak diren diru-sarrerena ere, horien arteko aldeak sortzen baitu arestian deskribatutako EKS doikuntza:

	(A)		(B)	
Ente concedente	S/ PyG	COBROS 2025	Subv. S/ Contab Nacional	
Acute (UE)	58.957	24.249	24.249	
Instituto Frances	500	500	500	
DFB Sarea	18.690		18.690	
Fundación BBK	300.000	240.000	240.000	
Subv. Mediateka	-4.746	-4.746	-4.746	
	373.401	260.003	278.693	-94.708 (B) - (A)

- **Bilbao Arte Fundazioa: Finantzaketa-beharra: -9.317 €**

Hona hemen finantzaketa-beharra azaltzen duten doikuntza nagusiak:

Kontzeptua	2025eko zenbatekoa	Eragina gaitasunean/premian
Ekitaldiko kontabilitate-emaizta	- €	Abiapuntua
Kapital-dirulaguntzekin finantzatu ez diren ekitaldian gauzatutako inbertsioak	- 1.322 €	Doikuntza negatiboa
Galdu-irabaziei egotzitako dirulaguntzen eta dirulaguntzen/transferentzien ondoriozko EKS sarreraren arteko aldea	- 12.568 €	Doikuntza negatibo nagusia
UDALARI itzuli beharreko transferentzia arruntaren soberakina	4.573 €	Doikuntza positiboa
Ondoriozko finantzaketa-beharra	- 9.317 €	Emaizta

Emaizta hori azaltzen duen arrazoi nagusia emaitzei kontabilitatean egotzitako dirulaguntzen eta kontabilitate nazionalerako sarrera konputagarrien arteko aldea da, 12.568 euroko doikuntza negatiboa eragiten baitu. Doikuntza hori dirulaguntzak kontabilitatean egozteko irizpideen eta



kontabilitate nazionalan aplikatu beharreko irizpideen artean dauden aldeen ondorioz egin da.

Bestalde, 4.573 euroko doikuntza positiboa erregistratu da, Bilboko Udalari itzuli beharreko transferentzia arrunteko soberakinari dagokiona. Aplikatu beharreko aurrekontu-araudiaren arabera, emaitzen kontua orekatzeko beharrezkoak ez diren jasotako transferentzia arruntak Udalari itzuli behar zaizkio, eta, beraz, zenbateko hori ez da ekitaldiko sarrera gisa aitortzen eta Udalari ordaindu beharreko kontu gisa erregistratzen da. Hala ere, kontabilitate nazionalari dagokionez, erakunde emaileak aitortutako betebehartzat hartzen da, eta doikuntza positiboa sortzen da bi irizpideen artean dagoen aldeagatik.

Horrez gain, ekitaldian 1.322 euroko inbertsioak egin dira, kapitaleko dirulaguntzen bidez finantzatu gabeak, eta doikuntza negatiboa sortu da finantzaketa-gaitasunaren/-beharraren kalkuluan.

Ondorioz, Bilbao Arte Fundazioaren finantzaketa-beharra dirulaguntzen eta transferentzia publikoen tratamenduari lotutako EKS 2010 egokitzapen metodologikoen emaitza gisa interpretatu behar da nagusiki, eta oso eragin kuantitatibo txikia du lortutako azken emaitzan.

Jarraian, erakunde emailearen arabera, galdu-irabazien kontuan aintzat hartutako dirulaguntzen eta transferentzien xehetasuna aurkeztuko dugu, bai eta kontabilitate nazionalerako konputagarriak diren diru-sarrerena ere, horien arteko aldeak sortzen baitu arestian deskribatutako EKS doikuntza:

Ente concedente	(A)	(B)	
	S/ PyG	ORN Entidad concedente	Subv. S/ Contab Nacional
DFB Sarea	50.000	50.000	50.000
GV - EJ			
Museos y Colecciones	25.136	12.568	12.568
Artistas y Proyectos artísticos	70.000	70.000	70.000
BBK	45.000	45.000	45.000
Subv. Formación	2.520	2.520	2.520
	192.656	180.088	180.088

-12.568 (B) - (A)



- **Arte Ederren Museoa Fundazioa: Finantzaketa-beharra: -9.944.188 €**

Ez-betetze hori Arte Ederren Museoa eraberritzeko eta handitzeko obrek eragin dute, kreditu-eragiketen bidez finantzatuta daudenak. Inbertsioak finantzatzeko toki-erakundeek itundutako kreditu-eragiketak finantza-eragiketatzat hartzen dira, eta, hala, ez dira zuzenean sartzen aurrekontu-egonkortasunaren kalkuluan kontabilitate nazionalari dagokionez. Hala ere, printzipio hori betetzean duen eragina ez da neutroa, zeharkakoa eta garrantzitsua baizik, ikuspegi juridiko-aurrekontutik.

Izan ere, baliabideak zorpetzearen bidez lortzea diru-sarrera finantzario gisa erregistratzen da, eta ez da zenbatzen Europako Kontu Sistemaren (EKS) arabera finantzatzeko gaitasuna edo beharra zehazteko. Hala ere, zorpetze horrek finantzatzen dituen inbertsioak gauzatzearen ondoriozko gastuak, kasu honetan gertatzen den bezala, aurrekontu-egonkortasunaren kalkularen parte dira.

Horrela, desoreka-egoera bat gerta daiteke kredituarekin finantzatutako inbertsioei lotutako gastu ez-finantzarioaren bolumena diru-sarrera ez-finantzarioen maila nahikoak konpentsatzen ez duenean. Egoera horretan, zorpetzeak, nahiz eta egonkortasunaren zuzeneko zenbaketatik kanpo egon formalki, finantzaketa-premia sortzen laguntzen du materialki.

Azken batean, ikuspegi juridiko-kontabletik, inbertsioak finantzatzeko kreditu-eragiketek, finantzaketa-tresna legítimoak badira ere, aurrekontu-egonkortasunaren helburua betetzen lagun dezakete, sortzen duten gastu ez-finantzarioaren gehikuntza ez badator bat finantzazkoak ez diren baliabideekin, eta, ondorioz, defizit-egoera sortzen bada kontabilitate nazionalari dagokionez.



b. GASTU-ARAUUA: EZ-BETETZEA

Bizkaiko Foru Aldundiak, 2024ko azaroaren 7an egindako bileran, 2024ko eta 2025eko ekitaldietarako helburuak ezartzea onartu zuen. Bereziki, gastu-arauari dagokionez, % 3,2ko helburua ezarri zuen 2025eko ekitaldirako.

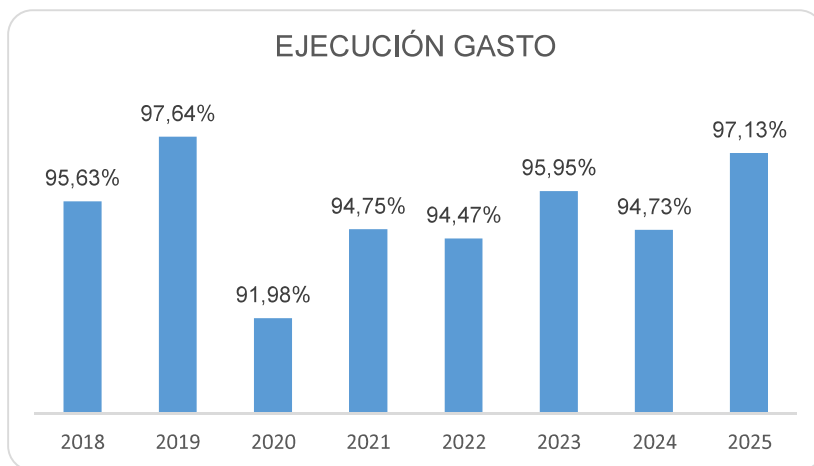
Kontu-hartzailletza Nagusiaren txostenetik ondorioztatzen denez, 2025eko ekitaldian ez zen helburu hori bete, gastu konputagarriak, termino bateratuetan, % 3,37ko hazkundera izan baitzuen 2024ko ekitaldiaren itxierarekin alderatuta.

Jarraian, gastuaren hazkunderaren egoera aipagarrienak aztertuko ditugu:

- Udal-erakundea:

2025. urtea ixteko ezarritako gastu-arauaren mugari dagokionez, Udal Erakundeak 7,6 milioi euro gauzatu ditu ezarritako muga indibidualaren gainetik, 2024an egindako gastu konputagarria kontuan hartuta.

Hainbat arrazoi daude behin betiko aurreikuspenei dagokienez aitortutako obligazioen % 97,13ra iristen den exekuziora iristeko.



Gastuaren gauzatze-maila handia da, neurri handi batean, nahitaez bete beharreko betebeharren eta aurretik hartutako gastu-konpromisoen ondorioz, eta horiek guztiak nahitaez bete behar ditu Entitateak.

Funtsean, harreman juridiko finkatuei lotutako gastuak dira –hala nola indarrean dauden kontratuak, xedapen arauemaileetatik eratorritako betebeharrak, behar bezala baimendutako urte anitzeko konpromisoak edo egiturazko gastuak–, zurruntasun maila handia dutenak, eta horiek murriztea edo atzeratzea bideragarria ez denean, lege edo kontratu mailako ez-betetzeetan erori gabe.

Illo horretan, egindako gastuaren zati handi batek ez du diskrezionalitaterik kudeaketan, eta horrek nabarmen mugatzen du Entitateak epe laburrean bere bilakaera modulatzeko duen gaitasuna. Era berean, konpromiso horien estaldura egokiak printzipio hauei erantzuten die: erakundeen egonkortasuna, zerbitzu publikoak ematen jarraitzea eta hirugarrenen aurrean hartutako betebeharrak betetzea.

Ondorioz, gastu horiei arreta osoa emateak gastu konputagarria handitzea ekarri du, kontabilitate nazionalari dagokionez, eta gastuaren arauak ezarritako mugen gainetik jarri du. Jokabide horrek agerian uzten du balizko ez-betetzea ez dela erabaki diskrezionalen ondorio, baizik eta gastu publikoaren dinamika egituraz baldintzatzen duten lehendik zeuden betebeharrei erantzuteko beharraren ondorio.

Hainbat arrazoik behartu dute hain exekuzio maila altuetara iristera.

- Langile-gastuak:

Langileen gastuek igoera nabarmena izan dute 2024ko ekitaldiaren itxierarekin alderatuta.

Arrazoietakoa bat da 2025eko uztailaren 9an Gobernu Batzordean onartutako soldata igoera, 2024ko ondorioekin % 0,5eko igoerarako, eta abenduaren 10eko Gobernu Batzordean (presazko gaiaren bidez) 2025eko urtarrilaren 1etik % 2,5eko igoerarako eta 2026ko urtarrilaren 1etik % 1,5eko igoerarako.



Eta, bestalde, 2025ean kontratatutako pertsonen igoera ere gertatzen da, 2024arekin alderatuta.

I. kapitulua gauzatzearen aldea, 2024tik 2025era, 9.692.990,92 eurokoa da, hau da, % 5,14ko igoera lortzea.

	I. KAPITULUKO AURREKONTUAREN ITXIERA
2024	188.544.718,54 €
2025	198.237.709,46 €
	9.692.990,92 €
	% 5,14

- Betebehar arrunten igoera:

Hona hemen bilakaera eta egindako gastuaren maila baldintzatu duten faktore garrantzitsuenak:

- Garbiker: 2025eko ekitaldian, prezio publikoen ezohiko igoera onartu zen martxoaren 20ko 19/2025 Foru Dekretuaren bidez. Dekretu horrek nabarmen igo zituen hondakinen tratamenduaren prezioak, eta % 30 igo zituen azken tratamendua jasotzen duten masako hondakinenak eta tamaina handiko hondakinenak, eta % 10 etxeko hondakinaren zatikiarena eta frakzio organikoarena. Igoera hori 2025eko martxoaren 31ko BAO n argitaratu zen.
- HHSen garbiketa, bilketa eta garraio kontratua: garbiketa publiko, bilketa eta garraio kontratu berriak 4,17 milioiko igoera izan du 2024arekin alderatuta.
- Energia elektrikoa hornitzeko kontratua: Energia elektrikoaren kostuaren igoera aldi berean gertatu diren hainbat faktorek azaltzen dute. Alde batetik, 2025ean kontsumitu ziren energia unitateen igoera gertatu zen 2024arekin alderatuta (2023tik beherako kontsumoa izan zuen urtea). Kontsumo horien zati bat hargune berriei dagokie, 100.000 euro inguruko inpaktua izan baitzuten, eta beste zati bat lehendik zeuden instalazioen kontsumo handiagoei dagokie. Bestalde, 2024an kilowatten betebeharrak ordaindu ziren, eta 2023an kontsumitu ziren. Kontsumo horiek ordaintzeko prezioa nabarmen txikiagoa da 2024an eta 2025ean kontsumitutako kilowatten prezioa,



lizitazio berriak Ukrainako gerrak eragindako energia krisiaren testuinguruan izan zuen eraginagatik, ordura arte gatazka piztu aurretik ezarritako prezioak zeudelako saihestu baitzen.

- Ur Partzuergoa: 2025eko ekitaldian, Ur Partzuergoak Udalari edateko uraren hornidurari aplikatzen dion hornidura tasa % 5 handitu da, 2024ko ekitaldian aplikatutakoarekin alderatuta. Tasa handitzeak eta kontsumitutako metro kubikoen gehikuntzak gastua handitzea eragiten dute.
- Komunikazioak eta jakinarazpenak eta Eraikinen Asegurua: posta-komunikazioen kontratua 656.330 euro handituko da, eta udal-eraikinen aseguru-poliza 917.204 euro. Kontzeptu horiengatik, guztira, 917.204 euroko igoera izan da.
- Ikastetxeak mantentzea: Hezkuntza arloaren ardura da Haur eta Lehen Hezkuntzako 32 zentro kontserbatzea eta mantentzea, baita 16 haurreskola eta helduentzako 4 hezkuntza zentro ere. Espazio horiek guztiak kontserbatzeko eta mantentzeko, urtean 2.500.000 euro esleituta dituen kontratu bat dugu, baina 2025ean ezusteko batzuk gertatu dira, eta zenbateko horren zati handi bat kontsumitu dute:
 - BASURTO HLHI: 71.793,47 €
 - MAESTRO GARCIA RIVERO HLHI: 709.611,20 €
 - INDAUTXUKO ESKOLA HLHI: 235.922,61 €
 - GUZTIRA, 1.017.327,28 €
- Bilbobusek 50.036.050 euroko hasierako aurrekontua du 2025ean, eta 46.406.050 eurokoa 2024an. Igoera 3.630.000 eurokoa da.

- Udal Etxebizitzak tokiko organismo autonomoa

- Bilboko Udal Etxebizitzak tokiko organismo autonomoak 2025eko ekitaldian erregistratutako gastuaren igoera, 2024koarekin alderatuta, batez ere bere eskumenak gauzatzeari lotutako kapital eragiketen igoeraren ondorio da.



- Zehazki, inbertsio errealak eta, hala badagokio, kapital-transferentziak areagotu egin dira, etxebizitza-parke publikoa sustatzeko, birgaitzeko eta garatzeko jarduerari lotuta.
- Inbertsio-betearazpenaren bolumen handiago horrek, aurreko ekitaldiko likidazioarekin alderatuta, gastu agregatuaren hazkundea azaltzen du, eta agerian uzten du erakundeak ahalegin handiagoa egiten duela bere funtzio propioen esparruan inbertitzeko.

- **Bilbao Kirolak eta Azkuna Zentroa**

- Bilbao Kirolak-en eta Azkuna Zentroaren gastu-arauaren azterketa indibiduala 2025eko ekitaldian gertatutako berrantolaketa kontuan hartuta egin behar da, hau da, Bilbao Kirolak-ek Azkuna Zentroaren Jarduera Fisikoko Zentroaren kudeaketa bere gain hartzea.
- Inguruabar horrek eragin nabarmena du 2024ko eta 2025eko ekitaldien arteko gastu konputagarrien konparagarritasunean, izan ere, jardueraren eta lotutako gastuen zati bat, lehen Azkuna Zentroan erregistratzen zirenak, Bilbao Kirolak-en erregistratuko da. Zehazki, 2025eko ekitaldian Bilbao Kirolak-en erregistratutako Jarduera Fisikoko Zentroari lotutako gastua 2.468.846 eurokoa da, eta zenbateko horrek azaltzen du erakunde horretan ikusitako gastu konputagarriaren hazkundearen zati handi bat.
- Ondorioz, Bilbao Kirolak-en ikusitako gastu konputagarriaren hazkundea eta Azkuna Zentroan ikusitako gastu konputagarriaren murrizketa batera interpretatu behar dira, berrantolaketa funtzional horrek baldintzatzen dituelako eta erakunde bakoitzak garatutako jardueraren aldakuntza homogeen bati bakarrik erantzuten ez diolako.

- **Zorrozaurreko UE-1 Hitzarmen Batzarra:**

- Igoeraren arrazoia 2025eko ekitaldian Hitzarmen Batzordeak egindako lursail baten salmentan datza. Zehazki, eragiketa hau izan zen: Zorrozaurreko eremuko RZ-2 lursailaren % 20,5490 eskualdatzea VISESAri. Gainerako lurzatia VISESAren/Eusko Jaurlaritzaren titulartasunpekoa zen, eta, beraz, eragiketaren ondoren, erakunde



horrek haren % 100 izango du. Zorrotzaurreko iparraldeko lurmuturrean dagoen partzela bat da, etxebizitza libreko erabilera duena, gutxi gorabehera 200 etxebizitzako edukierarekin.

- Hornikuntzetako gastuaren zenbatekoa doitu egiten da, finantzaketa-gaitasuna edo - beharra kalkulatzeko, ekitaldiko izakinen aldakuntzaren arabera, eta, beraz, ekitaldian benetan kontsumitutako izakinak bakarrik egozten zaizkio emaitzari.
- Ildo horretan, izakinen aldakuntza positibo batek gastu txikiagoa dakar, eta aldakuntza negatibo batek, berriz, gastu handiagoa.
- Batzordearen kasu zehatzean, lurrak izakin gisa tratatzen ditu, eta 2024an eskuraketak ez ziren erabili; beraz, erosketen aldaketa positiboak gastua doitu zuen, eta, beraz, horien zenbatekoa ez zen finantzaketa behar gisa islatu.
- Aitzitik, 2025eko ekitaldian lursail bat entregatu zen, eta horrek izakinak murriztea dakar. Ondorioz, ekitaldi horretan aitortzen da gastutzat eskuratzeari dagokion zenbatekoa.

- **Arte Ederren Museoa Fundazioa:**

- Kasu horretan, gastua handitzearen arrazoia Bilboko Arte Ederren Museoa birgaitzeko eta handitzeko obrak dira, eta proiektuaren plangintza tekniko-ekonomikoan ezarritako lanen aurrerapen-erritmoaren arabera gauzatzen dira. Urte anitzeko jardura da, aldez aurretik formalizatutako kontratu-konpromisoei lotua, eta horrek gastuaren lotura-maila handia eragiten du.
- Aurrekontuaren eta kontabilitatearen ikuspegitik, obligazioak pixkanaka aintzatesten dira, aldi bakoitzean emandako obra-ziurtagirien arabera, eta ziurtagiri horiek lanen gauzatze-maila materiala islatzen dute. Ondorioz, gastua ez da uneko ekitaldiko erabaki diskrezional baten ondorio, baizik eta aurreko ekitaldietan hartutako gastu-konpromisoak gauzatzearen ondorio. Konpromiso horien gauzatzea obra-egutegiaren arabera banatzen da aldi baterako.



- Era berean, horrelako inbertsio-jarduerak exekuzio-dinamika bat dute, eta horrek gastu-kontzentrazio esanguratsuak sor ditzake ekitaldi jakin batzuetan, egindako lanen intentsitatearen arabera, eta horrek zuzenean eragiten du gastu-arauaren ondorioetarako konputagarria den gastu-bolumenean. Horrela, 2025eko ekitaldian ikusitako igoera, funtsean, aldi horretan ziurtatutako obra gehiago gauzatzearen ondorio da, proiektuaren garapen fasearekin bat etorritz.
- Azken batean, gastuaren igoera inbertsioaren izaeraren beraren eta haren gauzatze-erritmoaren ondorio da, faktore teknikoek eta kontratuek baldintzatuta, eta ez gastu arruntaren hedapen diskrezionalaren ondorio, aldez aurretik hartutako konpromisoek lotutako gastu-osagai zurruna baita.

7. DIRU-SARREREN ETA GASTUEN AURREIKUSPENAK

2026ko ekitaldiari dagokion aurrekontuaren betearazpena onartutako hasierako aurreikuspenen arabera garatzen ari da, eta orain arte ez da desbiderapen esanguratsurik identifikatu ezarritako helburuekiko. Sarreraren eta gastuen ikuspegitik, ikusitako bilakaera bat dator ekitaldiaren hasieran zehaztutako aurrekontu-plangintzarekin.

Zehazki, aurreikusitako baliabideak egindako zenbatespenen arabera gauzatzen ari dira, eta gastuaren betearazpena, berriz, aurreikusitako erritmoetara egokitzen da, eta aurrekontu-partiden gainerako kontrol egokia mantentzen da. Bilakaera horri esker, ekitaldia hasieran aurreikusitako parametroekin lerrokatuta itxiko dela aurreikus daiteke.

Testuinguru horretan, aurrekontu-egonkortasunaren helburuak eta gastu-araua betetzeko bidea pixkanaka berreskuratzea aurreikusten da, egungo gauzatze-dinamikak ez baitu agerian uzten helburu horiek arriskuan jar ditzakeen arrisku-faktore garrantzitsurik.

Horretarako, 2026ko ekitaldia ixteko aurreikuspenak egin eta aztertu dira, joera hori berresten dutenak, egonkortasun eta jasangarritasun finantzarioaren printzipioak betetzeko konfiantza indartzeko, indarrean dagoen arau esparruarekin bat etorritz.



Hala ere, berriz ere adierazi behar da zenbait faktore ez daudela zuzenean Udal Erakundearen erabaki eremuaren mende, eta arau fiskalak betetzeko orduan eragina izan dezaketela. Bereziki, aipatzekoa da kontsolidazio-perimetroan integratuta dauden eta udal-partaidetza gehiengoa ez duten erakundeen portaera, eta horrek mugatu egiten du haien ekonomia- eta finantza-kudeaketa zuzentzeko eta kontrolatzeko benetako gaitasuna.

2026ko ekitaldiaren itxierako zenbatespenak, bateratze perimetroa osatzen duten erakundeei dagokienez, eta aurrekontu-egonkortasuna betetzen dela kalkulatzeko, honako hauek dira:

Entidad	Ingreso No Financiero	Gasto no Financiero	Ajustes Contabilidad Nacional	Transferencias/Subvenciones internas	
				Recibidas	Concedidas
Entidad principal	747.936.536	717.968.569	-18.640.446		104.838.472
Bilbao Musika OAL	9.254.940	9.254.940		8.747.000	
VVMM Bilbao OAL	28.443.923	28.542.949		4.532.800	
Bilbao Ekintza, EPEL	37.509.294	41.418.566		28.780.000	
Kirolak	30.209.362	30.209.362		16.656.000	
Bilbaotik	15.031.200	15.031.200		15.007.200	
Teatro Arriaga	9.996.000	9.996.000		8.418.000	
Funicular	5.020.000	5.020.000		3.920.000	
Surbisa	5.771.000	5.771.000		5.226.000	
Centro Azkuna	9.127.000	9.127.000		6.387.000	
Asoc. Municipios Vascos-Eudel	4.102.967	4.102.967			
F. Bilbao Arte	1.348.530	1.348.530		1.168.356	
F. Museo Bellas Artes	21.208.464	28.534.423		5.996.116	
Junta de Concertación de Zorrozaurre	100.000				
Total Entidades sector A.A.P.P.	925.059.216	906.325.506	-18.640.446	104.838.472	104.838.472
Ajuste a aplicar por diferencias en operaciones internas					0
Capacidad / Necesidad de financiación de la Corporación local (€)					93.264

Gastuaren eremuko itxiera-aurreikuspenak egiteko, Erakunde nagusian zenbatetsitako % 95eko gauzatze-maila hartu da kontuan, eta ehuneko hori bat dator azken ekitaldietan erregistratutako ohiko gauzatze-mailarekin.

Irizpide hori zuhur eta errealista delako hartu da, aurrekontu-betearazpenaren portaera historikoa modu sendoan islatzen duelako, eta, horrela, ekitaldiaren itxierako gastuaren bilakaeraren estimazio fidagarri eta doitua lortzeko aukera ematen duelako.

2026an diru-sarrerak eta gastuak gauzatzeko aurreikuspenaren azterketa zehatzagoa egiten bada, honako hau izango da udal-erakundearen eta haren erakunde autonomoen egoera:



	Entidad Municipal	Bilbao Musika	Viviendas Municipales
INGRESOS NO FINANCIEROS	747.936.536	9.254.940	28.443.923
Ingresos Corrientes	739.099.433	9.198.940	16.527.564
Cap. 1 y 2: Impuestos directos e indirectos	120.436.000	0	0
<i>Impuesto sobre Bienes Inmuebles</i>	61.536.000		
<i>Impuesto sobre Vehículos de Tracción Mecánica</i>	18.900.000		
<i>Impuesto sobre Incremento de Valor Terrenos de Naturaleza Urbana</i>	10.300.000		
<i>Impuesto sobre Actividades Económicas</i>	16.200.000		
<i>Impuesto sobre Construcciones, Instalaciones y Obras</i>	13.500.000		
Cap. 3: Tasas, Precios públicos y otros ingresos	126.728.000	507.940	78.094
Cap. 4: Transferencias corrientes	483.895.433	8.691.000	217.800
<i>Participación en tributos del Estado</i>	463.439.000		
<i>Resto de transferencia corrientes</i>	20.456.433	8.691.000	217.800
Cap. 5: Ingresos patrimoniales	8.040.000		16.231.669
Ingresos de Capital	8.837.103	56.000	11.916.359
Cap. 6: Enajenación de inversiones	5.293.103		2.542.609
Cap. 7: Transferencias de capital	3.544.000	56.000	9.373.750
INGRESOS FINANCIEROS	8.182.033	26.000	2.462
Cap. 8: Activos financieros	8.182.033	26.000	2.462
Cap. 9: Pasivos financieros			
GASTOS NO FINANCIEROS	717.968.569	9.254.940	28.542.949
Gastos Corrientes	603.371.108	9.198.940	14.442.300
Cap. 1: Gastos de personal	203.000.000	8.511.100	3.523.652
Cap. 2: Gastos corrientes en bienes y servicios	235.921.823	687.840	10.918.648
Cap. 3: Gastos financieros	1.000		
Cap. 4: Transferencias corrientes	164.448.285		
Cap. 5: Fondo de contingencia			
Gastos de Capital	114.597.460	56.000	14.100.649
Cap. 6: Inversiones reales	89.920.494	56.000	14.100.649
Cap. 7: Transferencias de capital	24.676.966		
GASTOS FINANCIEROS	600.000	26.000	15.000
Cap. 8: Activos financieros	600.000	26.000	15.000
Cap. 9: Pasivos financieros			
Total de Ingresos	756.118.569	9.280.940	28.446.384
Total de Gastos	718.568.569	9.280.940	28.557.949

Eta mendeko gainerako erakundeei dagokienez, diru-sarreraren eta gastuen aurreikuspenak honako hauek dira:



Entidades dependientes sujetas a contabilidad empresarial individualizadas y clasificadas como Administración Pública	Ekintza	Kirolak	Bilbaotik	Teatro Arriaga	Funicular	Surbisa	Centro Azkuna	Eudel	Bilbao Arte	Museo Bellas Artes	Junta de Concertación de Zorrozaurre
Ingresos no financieros a efectos de Contabilidad Nacional	37.509.294	30.209.362	15.031.200	9.996.000	5.020.000	5.771.000	9.127.000	4.102.967	1.348.530	21.208.464	100.000
Importe neto de la cifra de negocios	5.475.190	13.398.082	12.467.200	1.002.000	1.100.000	0	2.390.000	296.600	15.174	3.089.176	
Trabajos previstos realizar la empresa para su activo											
Ingresos accesorios y otros ingresos de la gestión corriente	864.930	74.415		280.000		34.046		87.130		109.300	
Subvenciones y transferencias corrientes	30.709.174	11.856.000		8.314.000	3.420.000	2.160.954	6.637.000	3.703.737	1.233.356	7.442.104	
Ingresos financieros por intereses	60.000	80.865		100.000		36.000		15.500			100.000
Ingresos de participaciones en instrumentos de patrimonio (dividendos)											
Ingresos excepcionales										21.193	
Aportaciones patrimoniales											
Subvenciones de capital a recibir	400.000	4.800.000	2.564.000	300.000	500.000	3.540.000	100.000		100.000	10.546.691	
Gastos no financieros a efectos de Contabilidad Nacional	41.418.566	30.209.362	15.031.200	9.996.000	5.020.000	5.771.000	9.127.000	4.102.967	1.348.530	28.534.423	0
Aprovisionamientos	6.248.000	14.435.569	2.226.893	5.259.000	60.000	0	0	0	0	20.155	33.442.297
Gastos de personal	17.981.242	5.174.861	5.521.118	3.906.000	2.256.923	1.779.558	1.830.000	2.063.541	745.530	4.690.000	
Otros gastos de explotación	9.772.670	4.772.104	4.714.893	471.000	2.203.077	451.442	7.197.000	1.768.264	333.000	5.557.610	
Gastos financieros y asimilados	85.000	12.319		60.000						274.084	
Impuesto de sociedades											
Otros impuestos	20.000	62.509	4.296							6.000	
Gastos excepcionales										3.000	
Variaciones del inmovilizado material e intangible, de inversiones inmobiliarias, de existencias	400.000	4.800.000	2.564.000	300.000	500.000	10.000	100.000	166.000	100.000	17.893.874	
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación de la cuenta de PyG	1.961.654										-33.442.297
Aplicación de provisiones											
Inversiones efectuadas por cuenta de Administraciones y Entidades públicas											
Ayudas, transferencias y subvenciones concedidas	4.950.000	952.000				3.530.000		105.162	170.000	89.700	

Era berean, eta gastu-araua betetzeari dagokionez, erabilgarri dauden zenbatespenek 2026ko ekitaldian betetze bidea berreskuratuko dela adierazten dute.

Testuinguru horretan, aurrekontu mugatzailea duten erakundeentzat, hau da aurreikusitako egoera:

	Importe total agregado de las entidades con presupuesto limitativo	Entidad principal	Bilbao Musika	Viviendas Municipales
Suma de los capítulos 1 a 7 de gastos (neto de intereses)	755.765.459	717.967.569	9.254.940	28.542.949
AJUSTES Cálculo de empleos no financieros según SEC	-4.136.041	-4.068.057	0	-67.984
(-) Enajenación de terrenos y demás inversiones reales	-2.507.984	-2.440.000	0	-67.984
(+/-) Inversiones realizadas por cuenta de la Corporación local	0	0	0	0
(+/-) Ejecución de avales	0	0	0	0
(+) Aportaciones de capital	0	0	0	0
(+/-) Asunción y cancelación de deudas	0	0	0	0
(+/-) Gastos realizados en el ejercicio por operaciones pendientes de aplicar al presupuesto (Cuenta 413)	170.000	170.000	0	0
(+/-) Pagos a socios privados realizados en el marco de Asociaciones Público/Privadas	0	0	0	0
(+/-) Adquisiciones con pagos aplazados	0	0	0	0
(+/-) Arrendamientos financieros	-1.798.057	-1.798.057	0	0
(+) Préstamos	0	0	0	0
(-) Inversiones realizadas por la Corporación local por cuenta de otra Administración pública	0	0	0	0
Otros ajustes netos (incluye consolidación de transferencias con otras Administraciones públicas)	0	0	0	0
Empleos no financieros en términos SEC netos de intereses de la deuda	751.629.417	713.899.512	9.254.940	28.474.965
(-) Pagos por transferencias (y otras operaciones internas) a otras entidades que integran la Corporación local	-104.838.472	-104.838.472	0	0
(-) Gasto financiado con fondos finalistas procedentes de la Unión Europea o de otras Administraciones públicas	-36.919.183	-33.000.000	0	-3.919.183
Unión Europea	0	0	0	0
Estado	-4.000.000	-4.000.000	0	0
Comunidad Autónoma	-27.919.183	-24.000.000	0	-3.919.183
Diputaciones	-5.000.000	-5.000.000	0	0
Otras Administraciones públicas	0	0	0	0
(-) Transferencias por fondos de los sistemas de financiación	0	0	0	0
Total gasto computable del ejercicio antes de variaciones de ingresos	609.871.762	576.061.040	9.254.940	24.555.782
Incrementos de recaudación derivados de cambios normativos permanentes (valor absoluto)	4.000.000			
Disminuciones de recaudación derivadas de cambios normativos (valor absoluto)	0			
Disminución gasto computable por inversiones financieramente sostenibles (art. 14 RDL 6/2024, art. 1 RDL 15/2025 y art. 26 RDL 5/2026) y otros gastos propios asociados a fenómenos naturales adversos (valor absoluto)	0			
Total gasto computable a efectos de evaluación del cumplimiento de la Regla de Gasto	605.871.762			



Eta enpresa-kontabilitateari lotutako gainerako erakundeei dagokienez, honako hau izango litzateke itxiera-estimazioa, gastu-arauaren betetze-maila ebaluatzeko:

Concepto	Importe total agregado de las entidades dependientes sujetas a contabilidad empresarial	Entidades dependientes sujetas a contabilidad empresarial										
		Ekintza	Kirolak	Bilbaotik	Teatro Arriaga	Funicular	Surbisa	Centro Azkuna	Eudel	Bilbao Arte	Museo Bellas Artes	Junta de Concertación Zorrozaurre
Aprovisionamientos	61,691,914	6,246,000	14,435,569	2,226,893	5,259,000	60,000	0	0	0	0	20,155	33,442,297
Gastos de personal	45,948,773	17,981,242	5,174,861	5,521,118	3,906,000	2,256,923	1,779,558	1,830,000	2,063,541	745,530	4,690,000	0
Otros gastos de explotación	37,241,060	9,772,670	4,772,104	4,714,893	471,000	2,203,077	451,442	7,197,000	1,768,264	333,000	5,557,610	0
Impuesto de sociedades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros impuestos	92,805	20,000	62,509	4,296	0	0	0	0	0	0	6,000	0
Gastos excepcionales	3,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,000	0
Variaciones del inmovilizado material e intangible, de inversiones inmobiliarias, de existencias	26,833,874	400,000	4,800,000	2,564,200	300,000	500,000	10,000	100,000	166,000	100,000	17,893,874	0
Variaciones de existencias de productos terminados y en curso de fabricación de la cuenta de PyG	-31,480,643	1,961,654	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-33,442,297
Aplicación de provisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones efectuadas por cuenta de la Corporación local	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ayudas, transferencias y subvenciones concedidas	9,796,862	4,950,000	952,000	0	0	0	3,530,000	0	105,162	170,000	69,700	0
Empleos no financieros en términos SEC netos de intereses de la deuda	150.127.645	41.333.566	30.197.043	15.031.200	9.936.000	5.020.000	5.771.000	9.127.000	4.102.967	1.348.530	28.260.339	0
(c) Pagos por transferencias (y otras operaciones internas) a otras entidades que integran la Corporación local	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(c) Gasto financiado con fondos finalistas procedentes de la Unión Europea o de otras Administraciones públicas	-16,685,710	-4,177,831	0	0	0	0	-355,200	-40,000	0	-120,000	-11,992,679	0
Unión Europea	-174,855	-174,855										
Estado	0	0										
Comunidad Autónoma	-9,814,592	-3,393,278					-355,200			-70,000	-5,998,118	
Deputaciones	-6,006,563	-520,000						-40,000		-50,000	-5,998,563	
Otras Administraciones públicas	-88,700	-88,700										
Total gasto computable del ejercicio antes de variaciones ingresos	133.441.935	37.155.735	30.197.043	15.031.200	9.936.000	5.020.000	5.415.800	9.087.000	4.102.967	1.228.530	16.267.660	0
Incrementos de recaudación derivados de medidas normativas permanentes (valor absoluto)	0											
Disminuciones de recaudación derivadas de medidas normativas (valor absoluto)	0											
Disminución gasto computable por inversiones financieramente sostenibles (art.14 RDL 6/2024, art. 1 RDL 15/2025 y art.26 RDL 5/2026) y otros gastos propios asociados a fenómenos naturales adversos (valor absoluto)	0											
Total gasto computable a efectos de evaluación de los componentes de la Regla de Gasto	133.441.935											

Egoera horretan, gastu-araua betetzeko zenbatu daitekeen gastuaren guztizkoa 739.313.697 eurokoa izango litzateke.

Aplikatu beharreko arau aldaketekin bat etorritz, eta Bizkaiko Foru Aldundiak 2026ko ekitaldirako ezarritako hazkunde erreferentziazko tasa (% 3,5) kontuan hartuta, gastu konputagarriaren gehieneko muga ezingo litzateke 756.958.220 euro baino handiagoa izan. Ondorioz, bi magnitudeen arteko konparazioak agerian uzten du betetze-marjina bat dagoela, aurreikusitako gastua 13.644.523 eurokoa baita, ezarritako gehieneko atalasearen azpitik.



8. NEURRI ZUZENTZAILEAK

Azaldutako datuak eta aurreikuspenak ikusita, ondoriozta daiteke 2026ko ekitaldian aurrekontu-egonkortasuneko helburuak eta gastu-araua betetzeko, printzipioz, ez dela aparteko neurri gehigarririk hartu behar. Aurrekontu-magnitudeen aurreikusitako bilakaera helburu horiekin bateragarriak diren parametroen barruan kokatzen da.

Bereziki, diru-sarreraren eta gastuen zenbatespenek eta ekitaldiaren itxierako proiektzioek arrazoizko oreka-egoera bat islatzen dute, eta horrek betetze-bideari berriro ekitea ahalbidetuko luke, indarrean dagoen aurrekontu-politikan egiturazko doikuntzarik sartu beharrik gabe.

Hala ere, beharrezkoa da aurrekontu-betearazpenaren etengabeko jarraipena egitea, batez ere gastu konputagarriaren portaerari dagokionez, haren bilakaera egindako aurreikuspenekin bat datorrela ziurtatzeko.

Illo horretan, kontrol-elementu nagusia gastuaren gauzatze-maila da, eta aurreko ekitaldietan ikusitako praktikarekin bat datozen mailetan kokatu beharko da. Ondorio horietarako, egokitzen da betetze-maila hori % 95 baino handiagoa ez izatea, eta ehuneko horrek modu sendoan islatzen du Entitatearen portaera historikoa.

Ondorioz, muga horren barruan gastua behar bezala kontrolatzea da 2026ko ekitaldian arau fiskalak betetzen direla bermatzeko behar den kudeaketa neurri nagusia, hargatik eragotzi gabe azken emaitzan eragina izan dezaketen beste faktore posible batzuk behar bezala zaintzea.



9. UDALAREN EGOERA EKONOMIKOA

Bilboko Udalak zuhurtasun, errealismo eta diziplina ikuspegia aplikatu izan du ekonomia-eta finantza-kudeaketan, epe ertain eta luzean aurrekontu-egonkortasuna eta finantza publikoen iraunkortasuna bermatzera bideratuta. Ikuspegi hori gauzatu da diru-sarreraren aurreikuspen errealistetan oinarritutako aurrekontuak egitean eta gastuari behar bezala eustean, bai eta aurrekontuaren betearazpenaren etengabeko kontrol eta jarraipenerako mekanismoak ezartzean ere, bai diru-sarreraren aldetik, bai gastuen aldetik. Era berean, diruzaintzako posizio sendoa mantendu da etengabe, ordainketa betebeharrei garaiz eta behar bezala aurre egiteko egokia, likidezia tentsioak minimizatuz eta hirugarrenekin legezko epeak betetzen direla ziurtatuz.

Zorroztasun tekniko, profesionaltasun eta erantzukizun fiskaleko irizpideetan oinarritutako jarduera esparru horri esker, hazkunde ekonomikoko faseetan udal kontuen oreka zaintzeaz gain, egoera makroekonomiko ez hain mesedegarrien aurreko erresilientzia indartu ahal izan da. Horrela, udalaren finantza-politikak ziklo kaltegarri posibleak arintzen lagundu du, egiturazko desorekak sortzea saihestuz eta egonkortasuna eta aurreikusgarritasuna ezaugarri dituen kudeaketa-bidea sendotuz.

Estrategia jarraitu horren ondorioz, Udalak gaur egun ekonomia- eta finantza-posizioa sendoa du, bere magnitude nagusien sendotasunean (diruzaintzako geldikina, aurrezki gordina, likidezia eta zorpetze maila) eta baliabide propioak sortzeko gaitasun handia dutela erakusten duten adierazleetan islatuta. Egoera horri esker, udal zerbitzu publikoak modu iraunkorrean emango direla bermatu ahal izan da, baita hirugarrenetik betebeharrak ekonomikoak unean-unean beteko direla ere, erakundearen sinesgarritasuna eta hornitzaile eta eragile ekonomikoen konfiantza indartuz.

Ekonomia- eta finantza-kaudimena egoera hori egiaztatzeko eta kuantifikatzeko, kudeaketako funtsezko adierazle multzo bat azalduko dugu, sistematikoki eta xehetasunez, 2025eko ekitaldiko likidazioko datuetatik abiatuta. Adierazle horiei esker, erakundeak aurrezkoa sortzeko, aurrekontu-oreka mantentzeko, likidezia-maila egokiak ziurtatzeko eta egungo eta etorkizuneko finantza-konpromisoei aurre egiteko duen gaitasuna ebaluatu daiteke, ikuspegi tekniko-finantzariotik.



9.1.- ZORRA

2025eko ekitaldiari dagokion zor helburuari dagokionez, Bizkaiko Foru Aldundiak % 60ko gehieneko muga ezarri du finantza zor publikoaren ratorako, diru sarrera ez-finantzarioei dagokienez, Kontu Nazionalen eta Eskualdeetako Europako Kontu Sisteman ezarritako irizpideen arabera.

Horri dagokionez, Bilboko Udalak eta partaidetza nagusia duten mendeko erakundeek ez dute epe luzeko zorpetze-eragiketarik formalizatu ekitaldian.

Hala ere, bi egoera garrantzitsu aipatu behar dira:

- Arte Ederren Museoak bere egoitza birgaitzeko obrak finantzatzeko formalizatutako kreditu-eragiketak. Eragiketa horien eragina kontuan hartu behar da tokiko sektore publikoaren azterketa bateratuan.
- Bilbobuseko zerbitzuaren enpresa emakidadunaren alde zor bat egotea, zerbitzua emateari lotutako ondasunak eskuratzeko enpresak egindako inbertsioen ondoriozkoa. Inbertsio horiek behar bezala aztertu behar dira ekonomia- eta finantza-ikuspegitik eta kontsolidaziotik.

PRÉSTAMOS CON ENTIDADES FINANCIERAS		
ENTIDAD	ENTIDAD FINANCIERA	IMPORTE DEUDA (PDE)
FUNDACION MUSEO DE BELLAS ARTES	KUTXABANK, S.A. / LARGO PLAZO	135,00
	KUTXABANK, S.A. / LARGO PLAZO	31.680,00
	KUTXABANK, S.A. / LARGO PLAZO	807,50
	KUTXABANK, S.A. / CORTO PLAZO	1,49
DEUDA A 31 DE DICIEMBRE DE 2025		32.628,79

(*) En millones de euros / Datos del Banco de España



9.2.- DIRUZAINZAKO GERAKINA

Udalaren ekonomia- eta finantza-egoera aztertzeko beste aldagai garrantzitsu bat diruzaintzako gerakina da. Magnitude horrek, abenduaren 31n, aurrekontuen kudeaketak denboran zehar izan duen emaitza metatua islatzen du, eta likideziaren eta gaitasun finantzarioaren funtsezko adierazlea da.

Ilido horretan, 2025eko ekitaldiko aurrekontuaren likidazioak 114 milioi euroko diruzaintzako gerakina ematen du gastu orokorretarako. Horiek kalkulatzeko, finantza-zuhurtasun handieneko irizpideak aplikatu dira, bereziki kaudimengabeziagatiko hornidurei dagokienez, eta kobrantza zalantzarikoko saldoak aintzatetsitako eskubideen bilketaren benetako ehunekoetara doitu dira, bai ekitaldi arruntetan, bai itxietan. Ikuspegi horrek aktiboen gehiegizko balorazioa saihesten du, eta ilusio fiskaleko egoerak prebenitzen ditu, baliabide konputatuek baliagarritasun likido efektiboei erantzuten dietela bermatuz.

Bestalde, azpimarratu behar da diruzaintzako gerakinaren funtsezko osagaietako bat funts likidoak direla. Horri dagokionez, 2025eko ekitaldia ixtean, 130 milioi eurokoa zen udal diruzaintza, eta horrek erakundearen likidezia posizio sendoa indartzen du.

9.3.- AURREKONTUAREN EMAITZA

Aurrekontu-emaitza magnitude sintetiko bat da, ekitaldiko diru-sarreraren eta gastuen arteko erlazio agregatua islatzen duena, sortutako baliabideek aldi jakin batean udal-jarduera finantzatzeko duten gaitasuna ebaluatzeko aukera ematen duena. Termino teknikoetan, ekitaldiko eskubide aitortu garbien bidez aitortutako obligazioen estaldura-maila agerian uzten du.

Zentzu horretan, Udal Erakundearen 2025eko ekitaldiko aurrekontu emaitzak ikur negatiboa du, 12 milioi euroko zenbatekora iritsiz, eta horrek agerian uzten du ekitaldian hartutako betebeharrak guztiei aurre egiteko sortutako aurrekontu sarrerak ez direla nahikoak.



RESULTADO PRESUPUESTARIO ENTIDAD MUNICIPAL	2025	2024	2023	2022
1 RESULTADO PRESUPUESTARIO EJERCICIO CORRIENTE	-14.717.832	50.490.832	-7.724.896	54.603.284
2 RESULTADO PRESUPUESTARIO EJERCICIOS CERRADOS	-6.149.629	-5.947.013	-7.931.860	-5.547.746
3 AJUSTES	8.207.805	-26.819.905	11.570.483	-12.072.360
4 RESULTADO PRESUPUESTARIO AJUSTADO	-12.659.655	17.723.914	-4.086.273	36.983.179

9.4.- AURREZKI GORDINA ETA GARBIA

Adierazle horrek garrantzi berezia du jasangarritasun finantzarioaren azterketan, inbertsioen autofinantzaketa gaitasuna ebaluatzeko aukera ematen baitu, barne aurrezkia sortuz. Zehazki, kapital-gastuak finantzatzera bidera daitekeen eragiketa arrunten ondoriozko soberakina neurtzen du, kanpo-zorpetzera jotzeko beharra saihestuz eta epe ertain eta luzerako aurrekontu-egonkortasunari lagunduz.

Ikuspegi horretatik, aurrezki gordinak agerian uzten du erakundeak bere gastu arrunt guztiei ohiko diru-sarrerekin erantzuteko duen egiturazko gaitasuna, eta, aldi berean, finantza-marjina bat sortzen du, inbertsioak finantzatzera eta, hala badagokio, zorpetze-eragiketetatik eratorritako etorkizuneko betebeharrak betetzera bidera daitekeena, hala nola printzipalaren amortizazioa eta interesak. Beraz, funtsezko adierazlea da udal-ogasunaren finantza-nahikotasuna eta sendotasuna baloratzeko.

Udal Erakundearen 2025eko ekitaldiko likidazioan, sarrera arruntak 687 milioi eurokoak izan ziren, eta gastu arruntak, berriz, 603 milioi eurokoak. Horrek 84 milioi euroko aurrezki gordina ekarri du. Eraitza positibo horrek baliabide errepikariak sortzeko gaitasun egokia islatzen du, eta inbertsioei aurre egiteko finantza-marjina nahikoa finkatzen du, aurrekontu-oreka eta udal-finantzen egonkortasuna arriskuan jarri gabe.

Aurrezki garbia bat dator aurrezki gordinarekin, epe luzeko zorpetze-eragiketetatik eratorritako finantza-kargarik ez dagoelako, bereziki kapital-amortizazioetatik eratorritakoa. Horrek esan nahi du eragiketa arruntek sortutako soberakin guztia finantzaketa-gaitasun gisa erabilgarri mantentzen dela, zerbitzuz zor inolako kenketarik egin gabe.



GASTOS DE CAPITAL Y SU FINANCIACIÓN	2025	2024	2023	2022
(A) Ingresos Corrientes (Cap. 1 a 5)	687.514.617 €	690.029.701 €	627.283.716 €	627.783.273 €
(B) Gastos Corrientes (Cap. 1 a 4)	603.031.638 €	566.969.781 €	538.499.917 €	515.725.920 €
AHORRO BRUTO (A-B)	84.482.979 €	123.059.920 €	88.783.798 €	112.057.353 €
INGRESOS DE CAPITAL				
Capítulo 6. Enajenación Inversiones reales	2.731.422 €	2.624.272 €	2.541.724 €	7.405.126 €
Capítulo 7. Transferencias de capital	3.347.734 €	27.094.882 €	13.498.380 €	35.073.743 €
OPERACIONES DE CAPITAL	6.079.156 €	29.719.154 €	16.040.104 €	42.478.869 €
Capítulo 8. Variación activos financieros	3.582.761 €	3.391.273 €	4.766.370 €	3.159.225 €
Capítulo 9. Variación de pasivos financieros o endeudamiento del año				
OPERACIONES FINANCIERAS	3.582.761 €	3.391.273 €	4.766.370 €	3.159.225 €
TOTAL INGRESOS CAPITAL	9.661.917 €	33.110.427 €	20.806.474 €	45.638.094 €
TOTAL AHORRO BRUTO MÁS INGRESOS DE CAPITAL	94.144.896 €	156.170.346 €	109.590.273 €	157.695.447 €
GASTOS DE CAPITAL				
Capítulo 6. Inversiones reales	83.520.214 €	85.284.083 €	93.988.878 €	81.218.579 €
Capítulo 7. Transferencias de capital	24.924.411 €	20.119.658 €	23.181.070 €	21.733.853 €
OPERACIONES DE CAPITAL	108.444.625 €	105.403.741 €	117.169.948 €	102.952.432 €
Capítulo 8. Variación activos financieros	418.102 €	275.773 €	145.220 €	139.731 €
Capítulo 9. Amortización deuda				
OPERACIONES FINANCIERAS	418.102 €	275.773 €	145.220 €	139.731 €
TOTAL GASTOS CAPITAL	108.862.727 €	105.679.514 €	117.315.168 €	103.092.163 €

(*) datos de liquidación de la Entidad Municipal

9.5.- HORNITZAILEEI ORDAINTZEKO BATEZ BESTEKO EPEA

Bizkaiko Lurralde Historikoko toki-erakundeek koordinazio egokia bermatu behar dute aurrekontuaren betearazpenaren eta diruzaintzaren kudeaketaren artean, eta ziurtatu behar dute gastu-konpromisoak hartzeko erritmoa koherentea dela erabilgarri dauden baliabide likidoekin eta diruzaintza-planean jasotako aurreikuspenekin.

Illo horretan, plan horiek ordainketa-fluxuen estimazio errealistak jaso behar dituzte, berankortasunari buruzko araudian ezarritako epeekin bat datozenak, bai eta balizko likidezia-tentsioak estaltzeko beharrezkoak diren diruzaintzako eragiketen plangintza ere.



Era berean, toki-erakundeak behartuta daude hornitzaileei ordaintzeko batez besteko epea argitaratzera, beren finantza-diziplinaren eta ordainketa-kudeaketaren iraunkortasunaren funtsezko adierazle gisa.

Apirilaren 27ko 2/2012 Lege Organikoak batez besteko ordainketa-aldiaren kontzeptua erreferentziazko magnitude gisa sartzen du hornitzaileekin hartutako merkataritza-zorra ordaintzeko benetako denbora neurtzeko, eta funtsezko adierazlea da sektore publikoan finantza-jasangarritasunaren eta berankortasunaren kontrolaren printzipioen betetze-maila ebaluatzeko.

Testuinguru horretan, 2025eko ekitaldian, Udalaren hornitzaileei ordainketa globala egiteko batez besteko epea 13 egunekoa izan zen, eta diruzaintzako kudeaketaren eta aitortutako obligazioen izapidetzearen efizientzia maila islatu zen. Adierazle horrek aukera ematen du entitateak epe barruan bere konpromiso komertzialei erantzuteko duen gaitasuna baloratzeko, hornitzaileen konfiantza eta erakundearen sinesgarritasun finantzarioa indartzen lagunduz.

Ejercicio 2025		Ejercicio 2024		Ejercicio 2023	
Mes	Días	Mes	Días	Mes	Días
Enero	17,87	Enero	18,88	Enero	19,95
Febrero	16,08	Febrero	14,22	Febrero	17,28
Marzo	16,02	Marzo	14,03	Marzo	19,61
Abril	15,88	Abril	15,00	Abril	24,69
Mayo	15,22	Mayo	12,82	Mayo	22,61
Junio	14,40	Junio	13,36	Junio	13,44
Julio	15,58	Julio	16,20	Julio	15,64
Agosto	19,26	Agosto	20,83	Agosto	21,05
Septiembre	15,34	Septiembre	17,26	Septiembre	16,43
Octubre	13,22	Octubre	14,94	Octubre	15,79
Noviembre	14,42	Noviembre	15,69	Noviembre	14,18
Diciembre	12,47	Diciembre	13,34	Diciembre	13,20
Media anual		Media anual		Media anual	
Global grupo	15,48	Global grupo	15,55	Global grupo	17,82
Ayuntamiento de Bilbao	13,69	Ayuntamiento de Bilbao	13,84	Ayuntamiento de Bilbao	16,49



10. ONDORIOAK

Lehenik eta behin, 2025eko ekitaldian aurrekontu-egonkortasuneko helburuak eta gastu-araua ez-betetzea interpretatu behar da bateratze-perimetroa osatzen duten erakunde guztien analisi kontsolidatu baten esparruan. Ildo horretan, ezin zaio erakunde bakar bati egotzi, baizik eta horietako batzuetan gertatzen diren hainbat zirkunstantziaren ondorio agregatuari, eta, gainera, kontabilitate nazionalaren irizpideak aplikatzetik (EKS 2010) eta eragiketa jakin batzuen izaeratik eratorritako doikuntza jakin batzuen eragina nabarmentzen da.

Aurrekontu-egonkortasunari dagokionez, 2025ean egiaztatutako ez-betetzea batez ere koiunturala da, bai eremu bateratuan faktoreak egoteari lotuta, bai eragiketa espezifikoaren inaktuari lotuta –horien artean, zorpetzearen bidez finantzatutako inbertsio garrantzitsuak edo EKS egozpen aldeak–, udal ogasuneko egitura desorekako egoera bati baino gehiago. 2026rako egindako aurreikuspenak ikusita, irizpide zuhur eta errealistetan oinarrituta, finantzaketa-gaitasuna berreskuratzea aurreikusten da, eta, beraz, kontabilitate nazionalari dagokionez, oreka bidera itzultzea.

Bigarrenik, arrazoen azterketak agerian uzten du gastu konputagarriaren igoera, neurri handi batean, aldeztatik hartutako gastu-konpromisoen (saihestezinak eta zurruntasun-maila handikoak) eta urte anitzeko inbertsio estrategikoen gauzatzearen ondorio dela. Egoera horiek koherenteak dira zerbitzu publikoak eta udal-azpiegiturak mantendu eta garatzearekin, eta mugatu egiten dute epe laburrean gastuari buruz diskrezioz jarduteko gaitasuna.

Era berean, 2026ko ekitaldiari dagozkion aurreikuspenek aurrekontu magnitude nagusien bilakaera positiboa islatzen dute, bai diru sarrerei dagokienez, bai gastuei dagokienez. Zehazki, itxierako zenbatespenek agerian uzten dute marjina positiboa dagoela gastu konputagarriaren mugari dagokionez, eta horrek aukera ematen du gastu-araua betetzeko bidera itzultzea aurreratzeko eta aurreko ekitaldian ikusitako desbiderapenaren zuzenketa finkatzeko.

Testuinguru horretan, ez da beharrezkotzat jotzen aparteko neurri zuzentzaileak hartzea, eta nahikoa da aurrekontu-politikaren egungo orientazioari eustea, zuhertasunaren, diziplinaren eta gastuaren kontrolaren printzipioetan oinarrituta. Ondorio horietarako, gestioaren funtsezko



elementua gastuaren gauzatze-maila Entitatearen praktika historikoarekin bat datorrela ziurtatzea da, % 95 inguru, eta, horrela, helburu fiskalak betetzen direla bermatzea.

Hala ere, kontuan hartu behar da badirela arau fiskalak betetzeko eragina izan dezaketen faktore exogeno jakin batzuk, kontsolidazio-perimetroan sartutako erakundeen portaeratik eratorritakoak, non Udalak ez duen gehiengoko kontrol-posiziorik. Zirkunstantzia horrek etengabeko jarraipena eskatzen duen ziurgabetasun elementu bat sartzen du, kontabilitate nazionalari dagokionez agregatutako emaitzan izan dezakeen eragina dela eta.

Azkenik, Bilboko Udalaren posizio ekonomiko-finantzarioak sendo jarraitzen du, kudeaketa-adierazle nagusiek islatzen dutenez —diruzaintzako gerakina, aurrezkia sortzeko gaitasuna, likidezia eta ordaintzeko batez besteko epea—.

Egiturazko sendotasun horrek aukera ematen du 2025ean erregistratutako ez-betetzea zuzentzeko prozesuari bermeekin aurre egiteko eta, epe ertainean, indarrean dagoen arau esparruarekin guztiz bat datorren aurrekontu-egonkortasuneko eta finantza jasangarritasuneko bide bat finkatzeko.



1. ERANSKINA



a) Las causas del incumplimiento en Liquidación del presupuesto 2025

a1)Capacidad /Necesidad de Financiación		INCUMPLIMIENTO			
DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	INGRESOS NO FINANCIEROS (A)	GASTOS NO FINANCIEROS (B)	AJUSTES PROPIA ENTIDAD (C)	AJUSTES POR OPERACIONES INTERNAS (D)	CAPACIDAD /NECESIDAD FINANCIACION (A)-(B)+(C)+(D)
AYUNTAMIENTO DE BILBAO	693.593.772,48	711.476.262,79 €	-11.649.210,99 €		-29.531.701,30 €
Bilbao Musika OAL	9.322.061,60	9.283.406,96 €	1.669,72 €		40.324,36 €
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	24.875.192,29	24.101.876,66 €	-1.416,53 €		771.899,10 €
Bilbao Ekintza, EPEL	37.168.298,00	38.973.060,00 €			-1.804.762,00 €
Bilbao Kirolak, S.A.	29.906.341,00	29.520.823,00 €			385.518,00 €
BilbaoTIK, S.A.	14.976.400,72	14.972.220,09 €			4.180,63 €
Teatro Arriaga, S.A.	10.970.332,00	11.055.769,00 €			-85.437,00 €
Funicular de Artxanda, S.A.	4.864.938,00	4.864.926,00 €			12,00 €
Surbisa	5.837.709,05	5.283.575,00 €			554.134,05 €
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	8.897.370,00	8.960.387,00 €			-63.017,00 €
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	7.476.125,99	7.476.125,99 €			0,00 €
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre	0,00	0,00 €			0,00 €
Eudel	3.867.571,48	2.866.290,31 €			1.001.281,17 €
Fundación Bilbao Arte	1.378.479,94	1.387.796,69 €			-9.316,75 €
Fundación Museo Bellas Artes	19.758.792,22	29.702.980,25 €			-9.944.188,03 €
TOTALES	872.893.384,77	899.925.499,74 €	-11.648.957,80 €	0,00 €	-38.681.072,77 €

Observaciones

En el cuadro anterior se constata que, en el ejercicio 2025, el AYUNTAMIENTO DE BILBAO incumple el objetivo de estabilidad presupuestaria.	
Indique las causas que han provocado el deficit de financiación:	
Por modificaciones presupuestarias financiadas con exceso de financiación afectada	
Por modificaciones presupuestarias financiadas con RTGG	
Por devoluciones de ingresos	
Por ajustes de recaudacion	
Por facturas incluidas en la cuenta (413)	
Por gastos sobrevenidos	X
Por obligaciones financiadas con una operación de credito	
Por aportaciones a entes dependientes (*)	X
Otras (especificar)	

a2) Regla del gasto

INCUMPLIMIENTO

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	GASTO COMPUTABLE LIQUIDACION 2024	AUMENTOS Y DISMINUCIONES (ART. 3.2 NF 5/2013)	LIMITE REGLA DEL GASTO 2025	GASTO COMPUTABLE LIQUIDACION 2025	EXCESO/ DEFECTO
Entidad municipal	529.555.357,03	6.810.558,00	553.311.686,46	560.983.079,67	7.671.393,21
Bilbao Musika OAL	8.711.117,67		8.989.873,44	9.275.721,26	285.847,82
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	16.302.794,22		16.824.483,64	20.811.892,77	3.987.409,13
Bilbao Ekintza, EPEL	30.895.387,53		31.884.039,93	31.792.190,00	-91.849,93
Bilbao Kirolak, S.A.	24.973.508,00		25.772.660,26	29.508.504,00	3.735.843,74
Bilbao TIK, S.A.	14.397.457,99		14.858.176,65	14.972.220,09	114.043,44
Teatro Arriaga, S.A.	10.313.806,00		10.643.847,79	10.719.455,00	75.607,21
Funicular de Artxanda, S.A.	4.686.158,00		4.836.115,06	4.864.886,00	28.770,94
Surbisa	4.572.880,79		4.719.212,98	4.952.375,00	233.162,02
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	10.665.887,79		11.007.196,20	8.882.740,00	-2.124.456,20
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	50.604,02		52.223,35	7.476.125,99	7.423.902,64
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre			0,00	0,00	0,00
Eudel	2.169.707,81		2.239.138,46	2.620.125,39	380.986,93
Fundación Bilbao Arte	1.200.423,90		1.238.837,46	1.240.140,69	1.303,23
Fundación Museo Bellas Artes	16.885.421,22		17.425.754,70	19.396.408,43	1.970.653,73
TOTALES	675.380.511,97	6.810.558,00	703.803.246,36	727.495.864,29	23.692.617,93

Observaciones

En el cuadro anterior se constata que, en el ejercicio 2025, el AYUNTAMIENTO DE BILBAO incumple la regla de gasto, la cual se recoge en el artículo 3 de la NF 5/2013, de 12 de junio. Es decir, que la variación interanual de los empleos no financieros definidos en términos del Sistema Europeo de Cuentas Nacionales y Regionales, excluidos los intereses de la deuda y la parte del gasto financiado con fondos finalistas procedentes de la Unión Europea o de otras Administraciones Públicas o de la gestión urbanística no podrá ser superior a la tasa de el 3,2%, conforme a lo aprobado por la Diputación Foral de Bizkaia, con fecha de 27 de noviembre de 2025, en el ejercicio de las competencias fijadas por la Disposición Adicional Tercera de la citada Norma Foral 5/2013, de 12 de junio.



a3) Sostenibilidad financiera

a3.1.) Deuda pública

CUMPLIMIENTO

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	DRN CORRIENTES AJUSTADOS	OPERACIONES INTERNAS CORRIENTES (signo negativo)	DEUDA VIVA + FORMALIZADA DISPONIBLE	DEUDA PDE	INGRESOS NO FINANCIEROS AJUSTADOS	OPERACIONES INTERNAS FINANCIERAS
Entidad municipal	687.514.617				680.425.641	-8.763.077
Bilbao Musika OAL	9.029.458	-8.470.473			9.323.731	-5.080.462
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	16.038.912	-250.620			24.873.776	-29.947.412
Bilbao Ekintza, EPEL	36.768.298	-29.547.412			37.168.298	-16.828.323
Bilbao Kirolak, S.A.	24.706.617	-11.628.599			29.906.341	-14.762.741
BilbaoTIK, S.A.	12.779.514	-12.565.853			14.976.401	-8.395.241
Teatro Arriaga, S.A.	10.670.342	-8.095.252			10.970.332	-3.835.282
Funicular de Artxanda, S.A.	4.361.240	-3.331.585			4.864.938	-5.222.357
Surbisa	2.635.193	-2.019.841			5.837.709	-6.333.196
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	8.847.553	-6.283.379			8.897.370	
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	7.476.126				7.476.126	-2.782.209
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre						
Eudel	3.867.571	-24.745			3.867.571	-24.745
Fundación Bilbao Arte	1.278.480	-1.068.356			1.378.480	-1.168.356
Fundación Museo Bellas Artes	9.417.679	-3.414.147	32.622.500	32.622.500	19.758.792	-6.069.045
TOTALES	835.391.600	-86.700.263	32.622.500	32.622.500	859.725.506	-109.212.445

% Deuda formalizada sobre ingresos corrientes consolidados 4,36%
% Deuda PDE sobre ingresos no financieros ajustados 4,35%

Drn ajustados= Drn corrientes - Ajustes (se deducirá el importe de los ingresos afectados a operaciones de capital y cualesquiera otros ingresos extraordinarios)
PDE Protocolo de déficit excesivo

Ingresos no financieros ajustados: Ingresos no financieros ajustados según Sistema Europeo de Cuentas

Observaciones

En el cuadro anterior se constata que, en el ejercicio 2025, el AYUNTAMIENTO DE BILBAO cumple el objetivo de deuda.



a3.2) Deuda comercial y PMP

CUMPLIMIENTO

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	DEUDA COMERCIAL CORRIENTE	DEUDA COMERCIAL CERRADOS	SALDO 413	TOTAL DEUDA COMERCIAL	PMP- T4- 2025
Entidad municipal	20.750.098,41		669.891,84 €	21.419.990,25 €	10,18
Bilbao Musika OAL	46.972,58			46.972,58 €	2,13
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	859.372,57			859.372,57 €	9,42
Bilbao Ekintza, EPEL	598.054,06			598.054,06 €	7,72
Bilbao Kirolak, S.A.	1.907.093,96			1.907.093,96 €	21,87
BilbaoTIK, S.A.	2.147.413,16			2.147.413,16 €	23,19
Teatro Arriaga, S.A.	266.003,83			266.003,83 €	8,24
Funicular de Artxanda, S.A.	685.411,65			685.411,65 €	27,76
Surbisa	1.864,37			1.864,37 €	8,62
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	0,00			0,00 €	36,25
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	0,00			0,00 €	16,00
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre	0,00			0,00 €	0,00
Eudel	99,22			99,22 €	11,11
Fundación Bilbao Arte	21.382,01			21.382,01 €	10,86
Fundación Museo Bellas Artes	801.016,01			801.016,01 €	31,97
TOTALES	28.084.781,83	0,00	669.891,84	28.754.673,67	12,47

Observaciones

En el cuadro anterior se constata que, en el ejercicio 2025, el AYUNTAMIENTO DE BILBAO cumple el plazo de pago a proveedores



b) Las previsiones de ingresos y gastos, ajustados de acuerdo con la contabilidad nacional, bajo el supuesto de que no se producen cambios en las políticas fiscales y ni en los gastos y así como los supuestos sobre los que se basan estas previsiones.

b1) Ingresos EJERCICIO 2026

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	CAPITULO 1	CAPITULO 2	CAPITULO 3	CAPITULO 4	CAPITULO 5	CAPITULO 6	CAPITULO 7	CAPITULO 8	CAPITULO 9	TOTAL
Entidad municipal	106.936.000,00 €	13.500.000,00 €	126.728.000,00 €	483.895.433,00 €	8.040.000,00 €	5.293.103,25 €	3.544.000,00 €	8.182.032,56 €	0,00 €	756.118.568,81 €
Bilbao Musika OAL			507.940,00 €	8.691.000,00 €			56.000,00 €	26.000,00 €	0,00 €	9.280.940,00 €
Viviendas Municipales de Bilbao OAL			78.094,20 €	217.800,00 €	16.231.669,00 €	2.542.609,00 €	9.373.750,00 €	2.462,00 €		28.446.384,20 €
Bilbao Ekintza, EPEL			6.400.120,00 €	30.709.174,00 €			400.000,00 €			37.509.294,00 €
Bilbao Kirolak, S.A.			13.553.362,00 €	11.856.000,00 €			4.800.000,00 €			30.209.362,00 €
BilbaoTIK, S.A.			12.467.200,00 €				2.564.000,00 €			15.031.200,00 €
Teatro Arriaga, S.A.			1.382.000,00 €	8.314.000,00 €			300.000,00 €			9.996.000,00 €
Funicular de Artxanda, S.A.			1.100.000,00 €	3.420.000,00 €			500.000,00 €			5.020.000,00 €
Surbisa			70.046,00 €	2.160.954,00 €			3.540.000,00 €			5.771.000,00 €
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.			2.390.000,00 €	6.637.000,00 €			100.000,00 €			9.127.000,00 €
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre			100.000,00 €							100.000,00 €
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre										0,00 €
Eudel			399.230,00 €	3.703.737,00 €						4.102.967,00 €
Fundación Bilbao Arte			15.174,00 €	1.233.356,00 €			100.000,00 €			1.348.530,00 €
Fundación Museo Bellas Artes			3.219.669,00 €	7.442.104,00 €			10.546.691,00 €			21.208.464,00 €
TOTALES	106.936.000,00 €	13.500.000,00 €	168.410.835,20 €	568.280.558,00 €	24.271.669,00 €	7.835.712,25 €	35.824.441,00 €	8.210.494,56 €	0,00 €	933.269.710,01 €

Supuestos en los que se basan las previsiones

La ejecución del presupuesto correspondiente al ejercicio 2026 se desarrollará conforme a las previsiones contenidas en el presupuesto inicial aprobado, tanto en la vertiente de ingresos como de gastos, manteniéndose una estricta alineación con los escenarios económicos y financieros definidos en el momento de su elaboración. En este sentido, no se prevén desviaciones significativas respecto a dichas previsiones, estimándose que la evolución de las principales magnitudes presupuestarias responderá a los parámetros inicialmente establecidos, garantizando así la coherencia entre la planificación y la ejecución presupuestaria y contribuyendo al cumplimiento de los objetivos de estabilidad y disciplina fiscal.



b2) Gastos

EJERCICIO

2026

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	CAPITULO 1	CAPITULO 2	CAPITULO 3	CAPITULO 4	CAPITULO 5	CAPITULO 6	CAPITULO 7	CAPITULO 8	CAPITULO 9	TOTAL
Entidad municipal	203.000.000,00 €	235.921.823,32 €	1.000,00 €	164.448.285,00 €		89.920.494,35 €	24.676.966,14 €	600.000,00 €		718.568.568,81 €
Bilbao Musika OAL	8.511.100,00 €	687.840,00 €				56.000,00 €		26.000,00 €		9.280.940,00 €
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	3.523.652,33 €	10.918.647,82 €				14.100.649,19 €		15.000,00 €		28.557.949,34 €
Bilbao Ekintza, EPEL	17.981.242,00 €	18.002.324,00 €	85.000,00 €	4.950.000,00 €		400.000,00 €				41.418.566,00 €
Bilbao Kirolak, S.A.	5.174.861,00 €	24.070.182,00 €	12.319,00 €	952.000,00 €						30.209.362,00 €
Bilbao TIK, S.A.	5.521.118,00 €	9.510.082,00 €								15.031.200,00 €
Teatro Arriaga, S.A.	3.906.000,00 €	6.030.000,00 €	60.000,00 €							9.996.000,00 €
Funicular de Artxanda, S.A.	2.256.923,00 €	2.763.077,00 €								5.020.000,00 €
Surbisa	1.779.558,00 €	461.442,00 €					3.530.000,00 €			5.771.000,00 €
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	1.830.000,00 €	7.297.000,00 €								9.127.000,00 €
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre										0,00 €
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre										0,00 €
Eudel	2.063.541,00 €	1.934.264,00 €		105.162,00 €						4.102.967,00 €
Fundación Bilbao Arte	745.530,00 €	433.000,00 €		170.000,00 €						1.348.530,00 €
Fundación Museo Bellas Artes	4.690.000,00 €	23.480.639,00 €	274.084,00 €	89.700,00 €						28.534.423,00 €
TOTALES	260.983.525,33 €	341.510.321,14 €	432.403,00 €	170.715.147,00 €	0,00 €	104.477.143,54 €	28.206.966,14 €	641.000,00 €	0,00 €	906.966.506,15 €

Supuestos en los que se basan las previsiones

La ejecución del presupuesto correspondiente al ejercicio 2026 se desarrollará conforme a las previsiones contenidas en el presupuesto inicial aprobado, tanto en la vertiente de ingresos como de gastos, manteniéndose una estricta alineación con los escenarios económicos y financieros definidos en el momento de su elaboración. En este sentido, no se prevén desviaciones significativas respecto a dichas previsiones, estimándose que la evolución de las principales magnitudes presupuestarias responderá a los parámetros inicialmente establecidos, garantizando así la coherencia entre la planificación y la ejecución presupuestaria y contribuyendo al cumplimiento de los objetivos de estabilidad y disciplina fiscal.



c) Las medidas correctoras cuantificadas y su calendario de aplicación así como las partidas presupuestarias o registros extrapresupuestarios en los que se contabilizarán.

c1) Ingresos

MEDIDA	SOPORTE JURÍDICO	ENTIDAD AFECTADA	CAPÍTULO/NO PRESUPUESTARIO	FECHA DE APROBACIÓN	FECHA DE APLICACIÓN EFECTIVA	EFFECTO ECONÓMICO DE LAS MEDIDAS EN 2026
TOTALES						0,00 €

Observaciones

En relación con las medidas previstas en el presupuesto, debe señalarse que la ejecución de los ingresos se está desarrollando con normalidad y conforme a las previsiones inicialmente establecidas, sin que se hayan detectado desviaciones significativas que puedan comprometer su materialización al cierre del ejercicio. En consecuencia, no se considera necesario, en el momento actual, adoptar medidas adicionales en el ámbito de los ingresos, al mantenerse una evolución coherente con la planificación presupuestaria y suficiente para contribuir al equilibrio de las magnitudes económico-financieras.



c2) Gastos

MEDIDA	SOPORTE JURÍDICO	ENTIDAD AFECTADA	CAPÍTULO/NO PRESUPUESTARIO	FECHA DE APROBACIÓN	FECHA DE APLICACIÓN EFECTIVA	EFFECTO ECONÓMICO DE LAS MEDIDAS EN 2026
TOTALES						0,00 €

Observaciones

En relación con el gasto, se establece la necesidad de mantener un control riguroso sobre su ejecución en el ámbito de la Entidad Municipal, de forma que el grado de ejecución no supere el 95 % de los créditos definitivos. Este umbral, alineado con el comportamiento histórico de la ejecución presupuestaria, se configura como el principal instrumento de disciplina fiscal, permitiendo compatibilizar la adecuada atención de las obligaciones de gasto con el cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de la regla de gasto.



d) La evolución de la deuda, del ahorro bruto y neto, la estimación de los saldos de tesorería, el exceso de financiación afectada y el remanente de tesorería para gastos generales.

d1) Deuda PDE

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Entidad municipal									
Bilbao Musika OAL									
Viviendas Municipales de Bilbao OAL									
Bilbao Ekintza, EPEL									
Bilbao Kirolak, S.A.									
Bilbao TIK, S.A.									
Teatro Arriaga, S.A.									
Funicular de Aitzanda, S.A.									
Subisa									
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.									
Junta Concertación UF-1 Zorrotzaurre									
Junta Concertación UF-2 Zorrotzaurre									
Eudel									
Fundación Bilbao Arte									
Fundación Museo Bellas Artes	29.557.500,00 €	26.537.500,00 €	23.562.500,00 €	20.587.500,00 €	17.612.500,00 €	14.637.500,00 €	11.662.500,00 €	8.687.500,00 €	5.760.000,00 €
TOTALES	29.557.500,00	26.537.500,00	23.562.500,00	20.587.500,00	17.612.500,00	14.637.500,00	11.662.500,00	8.687.500,00	5.760.000,00



d2) Ahorro Bruto

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	2025			2026			2027		
	CAPITULOS 1-5 INGRESOS AJUSTADOS	CAPITULOS 1, 2, 4 GASTOS	AHORRO BRUTO	CAPITULOS 1-5 INGRESOS AJUSTADOS	CAPITULOS 1, 2, 4 GASTOS	AHORRO BRUTO	CAPITULOS 1-5 INGRESOS AJUSTADOS	CAPITULOS 1, 2, 4 GASTOS	AHORRO BRUTO
Entidad municipal	687.514,616,64 €	603.031.637,64 €	84.482.979,00 €	720.458.987,00 €	603.370.108,32 €	117.088.878,68 €			0,00 €
Bilbao Muskia OAL	9.029.458,38 €	8.990.803,73 €	38.654,65 €	9.198.940,00 €	9.198.940,00 €	0,00 €			0,00 €
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	16.038.912,10 €	12.926.455,62 €	3.112.456,48 €	16.527.563,20 €	14.442.300,15 €	2.085.263,05 €			0,00 €
Bilbao Ekintza, EPEL	36.768.298,00 €	38.353.168,00 €	-1.584.870,00 €	37.109.294,00 €	40.933.566,00 €	-3.824.272,00 €			0,00 €
Bilbao Kiroiak, S.A.	24.706.617,00 €	24.091.424,00 €	615.193,00 €	25.409.362,00 €	30.197.043,00 €	-4.787.681,00 €			0,00 €
BilbaoTik, S.A.	12.779.513,57 €	12.775.332,94 €	4.180,63 €	12.467.200,00 €	15.031.200,00 €	-2.564.000,00 €			0,00 €
Teatro Arriaga, S.A.	10.670.342,00 €	10.705.359,00 €	-35.017,00 €	9.696.000,00 €	9.936.000,00 €	-240.000,00 €			0,00 €
Funicular de Arxanda, S.A.	4.361.240,00 €	4.361.228,00 €	12,00 €	4.520.000,00 €	5.020.000,00 €	-500.000,00 €			0,00 €
Surbisa	2.635.192,97 €	2.110.494,93 €	524.698,04 €	2.231.000,00 €	2.241.000,00 €	-10.000,00 €			0,00 €
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	8.847.553,00 €	8.910.570,00 €	-63.017,00 €	9.027.000,00 €	9.127.000,00 €	-100.000,00 €			0,00 €
Junta Concertación UE-1 Zorroitzaurre	7.476.125,99 €	7.476.125,99 €	0,00 €	100.000,00 €	0,00 €	100.000,00 €			0,00 €
Junta Concertación UE-2 Zorroitzaurre	0,00 €		0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €			0,00 €
Eudel	3.867.571,48 €	2.816.051,68 €	1.051.519,80 €	4.102.967,00 €	4.102.967,00 €	0,00 €			0,00 €
Fundación Bilbao Arte	1.278.479,94 €	1.286.474,97 €	-7.995,03 €	1.248.530,00 €	1.348.530,00 €	-100.000,00 €			0,00 €
Fundación Museo Bellas Artes	9.417.678,98 €	9.408.247,21 €	9.431,77 €	10.661.773,00 €	28.260.339,00 €	-17.598.566,00 €			0,00 €
TOTALES	835.391.600,05	747.243.373,71	88.148.226,34	862.758.616,20	773.208.993,46	89.549.622,74	0,00	0,00	0,00

CAPITULOS 1-5 INGRESOS AJUSTADOS: Se deducirá el importe de los ingresos afectados a operaciones de capital y cualesquiera otros ingresos extraordinarios

CAPITULOS 1, 2, 4 GASTOS, descontados los gastos financiados con remanente de tesorería para gastos generales



d3) Ahorro Neto

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	2025			2026			2027		
	AHORRO BRUTO	ANUALIDAD TEÓRICA	AHORRO NETO	AHORRO BRUTO	ANUALIDAD TEÓRICA	AHORRO NETO	AHORRO BRUTO	ANUALIDAD TEÓRICA	AHORRO NETO
Entidad municipal	84.482.979,00 €		84.482.979,00 €	117.088.878,68 €		117.088.878,68 €	0,00 €		0,00 €
Bilbao Musika OAL	38.654,65 €		38.654,65 €	0,00 €		0,00 €	0,00 €		0,00 €
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	3.112.456,48 €		3.112.456,48 €	2.085.263,05 €		2.085.263,05 €	0,00 €		0,00 €
Bilbao Ekintza, EPEL	-1.584.870,00 €		-1.584.870,00 €	-3.824.272,00 €		-3.824.272,00 €	0,00 €		0,00 €
Bilbao Kirolak, S.A.	615.193,00 €		615.193,00 €	-4.787.681,00 €		-4.787.681,00 €	0,00 €		0,00 €
Bilbao TIK, S.A.	4.180,63 €		4.180,63 €	-2.564.000,00 €		-2.564.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Teatro Arriaga, S.A.	-35.017,00 €		-35.017,00 €	-240.000,00 €		-240.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Funicular de Artxandá, S.A.	12,00 €		12,00 €	-500.000,00 €		-500.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Surbisa	524.698,04 €		524.698,04 €	-10.000,00 €		-10.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	-63.017,00 €		-63.017,00 €	-100.000,00 €		-100.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	0,00 €		0,00 €	100.000,00 €		100.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre	0,00 €		0,00 €	0,00 €		0,00 €	0,00 €		0,00 €
Eudel	1.051.519,80 €		1.051.519,80 €	0,00 €		0,00 €	0,00 €		0,00 €
Fundación Bilbao Arte	-7.995,03 €		-7.995,03 €	-100.000,00 €		-100.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Fundación Museo Bellas Artes	9.431,77 €	3.065.000,00 €	-3.055.568,23 €	-17.598.566,00 €	3.065.000,00 €	-20.663.566,00 €	0,00 €	3.065.000,00 €	-3.065.000,00 €
TOTALES	88.148.226,34	3.065.000,00	85.083.226,34	89.549.622,74	3.065.000,00	86.484.622,74	0,00	3.065.000,00	-3.065.000,00

El importe de la anualidad teórica de amortización, de cada uno de los préstamos a largo plazo concertados y de los avalados por la corporación pendientes de reembolso, así como la de la operación proyectada, se determinará en todo caso, en términos constantes, incluyendo los intereses y la cuota anual de amortización, cualquiera que sea la modalidad y condiciones de cada operación.

No se incluirán en el cálculo de las anualidades teóricas, las operaciones de crédito garantizadas con hipotecas sobre bienes inmuebles, en proporción a la parte del préstamo afectado por dicha garantía.



d4) Remanente de Tesorería

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	2025			2026			2027		
	FONDOS LIQUIDOS	REMANENTE GASTOS AFECTADOS	REMANENTE GASTOS GENERALES	FONDOS LIQUIDOS	REMANENTE GASTOS AFECTADOS	REMANENTE GASTOS GENERALES	FONDOS LIQUIDOS	REMANENTE GASTOS AFECTADOS	REMANENTE GASTOS GENERALES
Entidad municipal	130.094.291,00	9.678.462,00	114.534.625,00						
Bilbao Musika OAL	796.880,32		156.810,43						
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	4.003.483,92	678.482,96	11.790.482,23						
TOTALES	134.894.655,24	10.356.944,96	126.481.917,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Se presume que todo el Ahorro Neto ira destinado a Fondos Liquidos



e) El análisis de la sostenibilidad de las competencias que ejerza la entidad local y que sean distintas de las propias y de las ejercidas por delegación.

Analizadas las causas del incumplimiento, que motivan este Plan Economico Financiero, la Intervencion estima que no procede este análisis.

f) El análisis de los ingresos que financien los servicios obligatorios que presta la Entidad Local.

Analizadas las causas del incumplimiento, que motivan este Plan Economico Financiero, la Intervencion estima que no procede este análisis.

g) Un estudio de la eficiencia de la estructura organizativa.

Analizadas las causas del incumplimiento, que motivan este Plan Economico Financiero, la Intervencion estima que no procede este análisis.



h) Conclusion y objetivos en 2026

h1) Capacidad /Necesidad de Financiación CUMPLIMIENTO

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	INGRESOS NO FINANCIEROS (A)	GASTOS NO FINANCIEROS (B)	AJUSTES PROPIA ENTIDAD (C)	AJUSTES POR OPERACIONES INTERNAS (D)	INGRESOS -EFECTO ECONÓMICO DE LAS MEDIDAS EN 2026	GASTOS -EFECTO ECONÓMICO DE LAS MEDIDAS EN 2026	EFFECTO ECONÓMICO DE LAS MEDIDAS EN 2026 TOTAL (E)	CAPACIDAD /NECESIDAD FINANCIACION (A)-(B)+(C)+(D)+(E)
Entidad municipal	747.936.536,25 €	717.968.568,81 €	-18.640.446,00 €		0,00 €	0,00 €	0,00 €	11.327.521,44 €
Bilbao Musika OAL	9.254.940,00 €	9.254.940,00 €			0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	28.443.922,20 €	28.542.949,34 €			0,00 €	0,00 €	0,00 €	-99.027,14 €
Bilbao Ekintza, EPEL	37.509.294,00 €	41.418.566,00 €			0,00 €	0,00 €	0,00 €	-3.909.272,00 €
Bilbao Kirolak, S.A.	30.209.362,00 €	30.209.362,00 €			0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
BilbaoTIK, S.A.	15.031.200,00 €	15.031.200,00 €			0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Teatro Arriaga, S.A.	9.996.000,00 €	9.996.000,00 €			0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Funicular de Artxanda, S.A.	5.020.000,00 €	5.020.000,00 €			0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Surbisa	5.771.000,00 €	5.771.000,00 €			0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	9.127.000,00 €	9.127.000,00 €			0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Junta Concertación UE-1 Zorroztzaurre	100.000,00 €				0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Junta Concertación UE-2 Zorroztzaurre	0,00 €	0,00 €			0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Eudel	4.102.967,00 €	4.102.967,00 €			0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Fundación Bilbao Arte	1.348.530,00 €	1.348.530,00 €			0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Fundación Museo Bellas Artes	21.208.464,32 €	28.534.422,84 €			0,00 €	0,00 €	0,00 €	-7.325.958,52 €
TOTALES	925.059.215,77 €	906.325.505,98 €	-18.640.446,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	93.263,78 €

Observaciones

En el cuadro anterior se constata que, en el ejercicio 2026, el AYUNTAMIENTO DE BILBAO cumplirá el objetivo de estabilidad presupuestaria.



DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	INGRESOS NO FINANCIEROS	AJUSTES SEC	DEUDA PDE	INGRESOS -EFECTO ECONÓMICO DE LAS MEDIDAS EN 2026	INGRESOS NO FINANCIEROS AJUSTADOS	OPERACIONES INTERNAS FINANCIERAS
Entidad municipal	747.936.536,25 €	-18.640.446,00 €	0,00 €	0,00 €	729.296.090,25 €	
Bilbao Musika OAL	9.254.940,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	9.254.940,00 €	
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	28.443.922,20 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	28.443.922,20 €	
Bilbao Ekitza, EPEL	37.509.294,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	37.509.294,00 €	
Bilbao Kirolak, S.A.	30.209.362,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	30.209.362,00 €	
BilbaoTIK, S.A.	15.031.200,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	15.031.200,00 €	
Teatro Arriaga, S.A.	9.996.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	9.996.000,00 €	
Funicular de Artxanda, S.A.	5.020.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	5.020.000,00 €	
Surbisa	5.771.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	5.771.000,00 €	
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	9.127.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	9.127.000,00 €	
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	100.000,00 € 0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	100.000,00 € 0,00 €	
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	
Eudel	4.102.967,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	4.102.967,00 €	
Fundación Bilbao Arte	1.348.530,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	1.348.530,00 €	
Fundación Museo Bellas Artes	21.208.464,32 €	0,00 €	29.557.500,00 €	0,00 €	21.208.464,32 €	
TOTALES	925.059.215,77 €	-18.640.446,00 €	29.557.500,00 €	0,00 €	906.418.769,77 €	0,00 €

PLAN ECONÓMICO FINANCIERO

2025-2026

Incumplimiento de la estabilidad
presupuestaria y la regla de gasto en el
ejercicio 2025



1. INTRODUCCIÓN

Con fecha 8 de junio de 2026, el Informe emitido por la Intervención General del Ayuntamiento de Bilbao pone de manifiesto el incumplimiento, en el ejercicio 2025, de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de la regla de gasto, en los términos definidos por la normativa de aplicación.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 2 de la Norma Foral 5/2013, de 12 de junio, de estabilidad presupuestaria y sostenibilidad financiera de las Entidades Locales de Bizkaia, las entidades locales deberán adecuar su actuación económico-financiera al objetivo de estabilidad presupuestaria fijado en el marco de los acuerdos adoptados por el Consejo Vasco de Finanzas Públicas, en coherencia con los compromisos asumidos con el Estado para el conjunto de las Administraciones Públicas del País Vasco en la Comisión Mixta del Concierto Económico. A estos efectos, se entenderá cumplido dicho objetivo cuando la entidad presente una situación de equilibrio o superávit presupuestario en términos de contabilidad nacional.

Por su parte, en relación con la regla de gasto, el artículo 3 de la citada Norma Foral establece que la variación interanual de los empleos no financieros, definidos conforme a los criterios del Sistema Europeo de Cuentas Nacionales y Regionales (SEC), excluidos los intereses de la deuda y el gasto financiado con recursos finalistas procedentes de la Unión Europea, de otras Administraciones Públicas o de actuaciones de gestión urbanística, no podrá superar la tasa de referencia que se determine en el seno del Consejo Vasco de Finanzas Públicas.

Asimismo, el artículo 6 de la mencionada Norma Foral dispone que, en caso de incumplimiento del objetivo de estabilidad presupuestaria, del objetivo de deuda pública o de la regla de gasto, la entidad local deberá elaborar un Plan Económico-Financiero que garantice la corrección de la desviación y el retorno a la senda de cumplimiento en el ejercicio en el que se produzca el incumplimiento o en el inmediatamente posterior.

El Plan Económico-Financiero se tendrá que elaborar en los dos meses siguientes desde que se constate el incumplimiento en el informe de Intervención.



En consecuencia, y en cumplimiento de las obligaciones legales señaladas, se formula el presente Plan Económico-Financiero con motivo del incumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de la regla de gasto puesto de manifiesto en la liquidación del presupuesto correspondiente al ejercicio 2025.

El presente Plan debe ser objeto de aprobación inicial por el Pleno del Ayuntamiento y, con posterioridad, de aprobación definitiva por la Diputación Foral de Bizkaia, de conformidad con lo establecido en el artículo 6.3 de la Norma Foral 5/2013.

2. MARCO NORMATIVO DE REFERENCIA

El presente Plan Económico Financiero se elabora en cumplimiento de lo dispuesto en la siguiente normativa aplicable en materia de estabilidad presupuestaria y sostenibilidad financiera:

- Norma Foral 5/2013, de 12 de junio, de estabilidad presupuestaria y sostenibilidad financiera de las Entidades Locales de Bizkaia.
- Ley Orgánica 2/2012, de 27 de abril, de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad Financiera.
- Orden HAP/2105/2012, de 1 de octubre, relativa a las obligaciones de suministro de información previstas en la citada Ley Orgánica.
- Real Decreto 1463/2007, de 2 de noviembre, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la normativa de estabilidad presupuestaria en su aplicación a las entidades locales.

3. RELACION DE ENTIDADES DEPENDIENTES

De acuerdo con lo establecido en el artículo 3 del Reglamento de desarrollo de la Ley de Estabilidad Presupuestaria, la delimitación del sector público local a efectos de contabilidad nacional corresponde al Instituto Nacional de Estadística (INE) y a la Intervención General de la Administración del Estado (IGAE).



En base a lo anteriormente señalado el Ayuntamiento de Bilbao tiene adscritos el siguiente grupo de entidades que conforman el perímetro de consolidación a los efectos del cálculo de los objetivos de estabilidad presupuestaria, sostenibilidad financiera y regla de gasto:

a) Organismos Autónomos Locales:

- Viviendas Municipales de Bilbao, OAL.
- Bilbao Musika, OAL.

b) Sociedades mercantiles y entidades públicas empresariales:

- Bilbao Ekintza, EPEL.
- Bilbaotik S.A.
- Funicular de Artxanda, S.A.
- Teatro Arriaga, S.A.
- Sociedad Urbanística de Rehabilitación de Bilbao (SURBISA).
- Azkuna Zentroa, S.A.
- Bilbao Kirolak, S.A.

c) Fundaciones, instituciones sin ánimo de lucro y comunidades de usuarios:

- Fundación Bilbao Arte.
- Fundación Museo de Bellas Artes.
- Asociación de Municipios Vascos (EUEDEL).
- Junta de Concertación Unidad de Ejecución UE 1 Actuación Integrada 1.
- Junta de Concertación Unidad de Ejecución 2 de Zorrotzaurre.

4. OBJETIVOS

Los objetivos fiscales aplicables para el ejercicio 2025, aprobados por la Diputación Foral de Bizkaia con fecha 7 de noviembre de 2024, son los siguientes:

- Objetivo de estabilidad presupuestaria: 0,00
- Objetivo de deuda pública: 60,00%
- Objetivo de regla del gasto: 3,20%



5. CONTENIDO DEL PLAN ECONÓMICO FINANCIERO

El apartado 2 del artículo 6 de la Norma Foral 5/2013, de 12 de junio de 2013 establece que el plan tendrá el siguiente contenido:

- a) Las causas del incumplimiento.
- b) Las previsiones de ingresos y gastos, ajustados de acuerdo con la contabilidad nacional, bajo el supuesto de que no se producen cambios en las políticas fiscales y ni en los gastos y así como los supuestos sobre los que se basan estas previsiones.
- c) Las medidas correctoras cuantificadas y su calendario de aplicación, así como las partidas presupuestarias o registros extrapresupuestarios en los que se contabilizarán.
- d) La evolución de la deuda, del ahorro bruto y neto, la estimación de los saldos de tesorería, el exceso de financiación afectada y el remanente de tesorería para gastos generales.
- e) El análisis de la sostenibilidad de las competencias que ejerza la entidad local y que sean distintas de las propias y de las ejercidas por delegación.
- f) El análisis de los ingresos que financien los servicios obligatorios que presta la Entidad Local.
- g) Un estudio de la eficiencia de la estructura organizativa.

En caso de que se den particularidades en el incumplimiento del objetivo de estabilidad presupuestaria, del objetivo de deuda pública o de la regla del gasto que justifiquen la no inclusión en el plan económico financiero de los apartados e, f, g anteriores, podrán no formar parte del contenido del plan si así se hace constar en un informe que emita el órgano que ejerza las funciones de Intervención.

En este sentido la Intervención General del Ayuntamiento de Bilbao ha emitido informe justificativo de la no inclusión de los contenidos señalados en las letras e), f) y g) del apartado 2º del artículo 6 de la Norma Foral 5/2013.

El contenido de este plan se desarrolla a partir de la siguiente premisa:

- Ejercicio en el que se produce el incumplimiento: 2025
- Ejercicio en el que se garantiza el cumplimiento: 2026



6. CAUSAS DEL INCUMPLIMIENTO

a. CAPACIDAD/NECESIDAD DE FINANCIACIÓN: INCUMPLIMIENTO

En el informe elaborado por la Intervención General, de fecha 8 de junio, se concluye que el Ayuntamiento de Bilbao incumple la estabilidad presupuestaria en la liquidación del ejercicio 2025.

Este resultado se ha obtenido teniendo en cuenta el conjunto de entidades que integran el perímetro de consolidación, en el marco de la normativa aplicable sobre las reglas fiscales y que se detalla en el punto 3 de este Plan.

El incumplimiento de la estabilidad presupuestaria correspondiente al ejercicio 2025 no resulta imputable a una única entidad en particular, sino que obedece a la concurrencia de desviaciones registradas en varias de las entidades que integran el perímetro de consolidación. En este sentido, el resultado agregado en términos de capacidad o necesidad de financiación viene determinado por la suma de los comportamientos individuales, sin que pueda identificarse un único elemento causante del incumplimiento.

No obstante, debe señalarse que en determinadas entidades incluidas en dicho perímetro el Ayuntamiento no ostenta una posición de control mayoritario, lo que limita su capacidad efectiva de dirección y de adopción de medidas correctoras sobre su gestión económico-financiera.

Esta circunstancia introduce un factor adicional de complejidad en la consecución de los objetivos de estabilidad presupuestaria en términos consolidados, al depender, en parte, de decisiones adoptadas por órganos en los que la capacidad de influencia municipal resulta limitada.



INFORME DE EVALUACIÓN DE LA ESTABILIDAD PRESUPUESTARIA DEL GRUPO DE ENTIDADES INTEGRADAS EN EL SECTOR DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS LIQUIDACIÓN 2025					
Entidad	Ingreso no financiero	Gasto no financiero	Ajustes SEC		Capacidad / necesidad financiación
			De la propia Entidad	Operaciones internas	
Entidad municipal	693.593.772	711.476.263	-11.649.211		-29.531.701
Bilbao Musika OAL	9.322.062	9.283.407	1.670		40.324
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	24.875.192	24.101.877	-1.417		771.899
Bilbao Ekintza, EPEL	37.168.298	38.973.060			-1.804.762
Bilbao Kirolak, S.A.	29.906.341	29.520.823			385.518
BilbaoTIK, S.A.	14.976.401	14.972.220			4.181
Teatro Arriaga, S.A.	10.970.332	11.055.769			-85.437
Funicular de Artxanda, S.A.	4.864.938	4.864.926			12
Surbisa	5.837.709	5.283.575			554.134
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	8.897.370	8.960.387			-63.017
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	7.476.126	7.476.126			0
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre	0	0			0
Eudel	3.867.571	2.866.290			1.001.281
Fundación Bilbao Arte	1.378.480	1.387.797			-9.317
Fundación Museo Bellas Artes	19.758.792	29.702.980			-9.944.188
	872.893.385	899.925.500	-11.648.958	0	-38.681.073

Necesidad de financiación **38.681.073**

Se procede a continuación a analizar, por cada entidad dependiente, las razones que han dado lugar a este incumplimiento:

- **Entidad Municipal: Necesidad de financiación: -29.531.701 €**

La ejecución del presupuesto de ingresos y gastos en el año 2025 se ha realizado cumpliendo en general las previsiones inicialmente previstas, salvo la venta de un terreno que no se ha materializado. En concreto se trata de la parcela denominada RZ-1, situada en la Punta Norte de Zorrotzaurre y destinada a vivienda libre.

Si bien dicha operación había sido inicialmente considerada en la planificación presupuestaria, finalmente no se impulsaron las actuaciones necesarias para su ejecución.

En todo caso, debe precisarse que, aun cuando dicha enajenación se hubiera materializado, ello no habría evitado el incumplimiento de la estabilidad presupuestaria, dado que su cálculo



se efectúa en términos consolidados para el conjunto de entidades que integran el perímetro de consolidación.

- Bilbao Ekintza, EPEL: Necesidad de financiación: -1.804.762 €

Los principales ajustes que explican la necesidad de financiación son los siguientes:

Concepto	Importe 2025	Efecto en capacidad/necesidad
Resultado contable del ejercicio	- €	Punto de partida
Amortización del inmovilizado	504.829 €	Ajuste positivo
Traspaso de subvenciones de capital a resultados	- 504.829 €	Ajuste negativo
Pérdidas por deterioro comercial	32.423 €	Ajuste positivo
Diferencias de cambio	638 €	Ajuste positivo
Diferencia entre subvenciones imputadas a PyG e ingresos SEC por subvenciones/transferencias	- 1.617.931 €	Principal ajuste negativo
Inversiones financiadas con subvenciones de capital de ejercicios anteriores	- 219.892 €	Ajuste negativo
Necesidad de financiación resultante	- 1.804.762 €	Resultado final

La necesidad de financiación obtenida por Bilbao Ekintza en el ejercicio 2025 no deriva de la existencia de pérdidas contables ni de un desequilibrio económico de la entidad, dado que la cuenta de pérdidas y ganancias presenta un resultado del ejercicio igual a cero.

El principal ajuste que explica la necesidad de financiación corresponde a la diferencia entre las subvenciones imputadas contablemente a resultados y los ingresos computables en contabilidad nacional. En particular, las subvenciones consideradas a efectos del Sistema Europeo de Cuentas Nacionales y Regionales de la Unión Europea (SEC 2010) se han determinado, con carácter general, a partir de las obligaciones reconocidas netas confirmadas por las Administraciones concedentes y, en el caso de las subvenciones procedentes de la Unión Europea, a partir de los cobros realizados durante el ejercicio. La diferencia entre ambos criterios genera un ajuste negativo de 1.617.931 euros, que constituye el principal factor explicativo de la necesidad de financiación obtenida.



Por otro lado, durante el ejercicio 2025 se han ejecutado inversiones por importe de 219.892 euros financiadas con subvenciones de capital percibidas en ejercicios anteriores del Ayuntamiento de Bilbao. Estas subvenciones ya fueron consideradas como ingreso computable a efectos SEC 2010 en el ejercicio en que fueron recibidas, por lo que la ejecución de las inversiones financiadas con las mismas genera en 2025 un ajuste negativo por dicho importe, sin que exista un ingreso asociado que lo compense en este ejercicio.

En consecuencia, la necesidad de financiación de Bilbao Ekintza debe interpretarse principalmente como el resultado de ajustes metodológicos SEC 2010 vinculados al tratamiento de las subvenciones corrientes y de capital, y no como un desequilibrio de gestión susceptible de corrección mediante medidas específicas de reducción del gasto.

A continuación, se presenta el detalle, por ente concedente, de las subvenciones y transferencias consideradas en la cuenta de pérdidas y ganancias y de los ingresos computables a efectos de contabilidad nacional, cuya diferencia genera el ajuste SEC anteriormente descrito:

(A)			(B)	
Ente concedente	S/ PyG	ORN Entidad concedente	COBROS 2025	Subv. S/ Contab Nacional
Ayto Bilbao	29.415.784	29.547.413		29.547.413
UE -				
Aprendizaje permanente	30.655		13.438	13.438
FEDER-Horizon 2020	71.825		0	0
EPIC-PRATO	10.097		60.000	60.000
F.S.E	130.940			
DFB -				
Promoción Económica	1.618.981	980.072	978.650	980.072
Empleo, Cohesión social e Igualdad	112.696	101.853	103.294	101.853
GV -				
Turismo, comercio y consumo	421.327	302.927	191.073	302.927
Cultura y política ling	1.275.000	1.230.000	1.558.238	1.230.000
Lanbide	3.326.797	2.566.493	1.503.992	2.566.493
OTROS -				
Tripartita	13.974		7.949	7.949
Beaz	80.000	80.000	80.000	80.000
TOTAL	36.508.076	34.808.758	4.496.634	34.890.145

-1.617.931 (B) - (A)



- **Teatro Arriaga, S.A.: Necesidad de financiación: -85.437 €**

Los principales ajustes que explican la necesidad de financiación son los siguientes:

Concepto	Importe 2025	Efecto en capacidad/necesidad
Resultado contable del ejercicio	- 35.017 €	Punto de partida
Amortización del inmovilizado	504.175 €	Ajuste positivo
Traspaso de subvenciones de capital a resultados	- 504.175 €	Ajuste negativo
Inversiones financiadas con subvenciones de capital de ejercicios anteriores	- 50.420 €	Principal ajuste negativo
Necesidad de financiación resultante	- 85.437 €	Resultado final

La necesidad de financiación obtenida por Teatro Arriaga en el ejercicio 2025 se explica fundamentalmente por dos factores.

Por un lado, la entidad presenta un resultado contable negativo de 35.017 euros, que constituye el punto de partida del cálculo de capacidad/necesidad de financiación.

Por otro lado, durante el ejercicio 2025 se han ejecutado inversiones por importe de 50.420 euros financiadas con subvenciones de capital percibidas en ejercicios anteriores del Ayuntamiento de Bilbao. Dado que dichas subvenciones ya fueron consideradas como ingreso computable a efectos de contabilidad nacional en el ejercicio de su percepción, la ejecución de las inversiones financiadas con las mismas genera un ajuste negativo en el cálculo de la capacidad/necesidad de financiación del ejercicio.

En consecuencia, la necesidad de financiación obtenida por Teatro Arriaga responde al resultado contable negativo registrado en el ejercicio, así como a la ejecución de inversiones financiadas mediante subvenciones de capital percibidas en ejercicios anteriores.



- **Azkuna Zentroa, S.A.: Capacidad/Necesidad de financiación: -63.017 €**

Los principales ajustes que explican la necesidad de financiación son los siguientes:

Concepto	Importe 2025	Efecto en capacidad/necesidad
Resultado contable del ejercicio	- 2.320.785 €	Punto de partida
Amortización del inmovilizado	3.017.556 €	Ajuste positivo
Traspaso de subvenciones de capital a resultados	- 696.771 €	Ajuste negativo
Pérdidas por deterioro comercial	3.680 €	Ajuste positivo
Diferencia entre subvenciones imputadas a PyG e ingresos SEC por subvenciones/transferencias	- 94.707 €	Principal ajuste negativo
Excedente transferencia corriente a reintegrar al AYTO	28.010 €	Ajuste positivo
Necesidad de financiación resultante	- 63.017 €	Resultado final

El resultado obtenido corresponde, por un lado, a la diferencia entre las subvenciones imputadas contablemente a resultados y los ingresos computables en contabilidad nacional, que genera un ajuste negativo de 94.707 euros.

Por otro lado, se registra un ajuste positivo de 28.010 euros correspondiente al excedente de transferencia corriente a reintegrar al Ayuntamiento de Bilbao. De acuerdo con la normativa presupuestaria aplicable, las transferencias corrientes recibidas que no resultan necesarias para equilibrar la cuenta de pérdidas y ganancias deben ser reintegradas al Ayuntamiento, por lo que dicho importe no se reconoce como ingreso del ejercicio en la cuenta de resultados y se registra como una cuenta a pagar al Ayuntamiento. Sin embargo, a efectos de contabilidad nacional se considera la obligación reconocida por la entidad concedente, generándose un ajuste positivo por la diferencia existente entre ambos criterios.

En consecuencia, la necesidad de financiación de Azkuna Zentroa debe interpretarse principalmente como el resultado de ajustes metodológicos SEC 2010 vinculados al tratamiento de subvenciones y transferencias públicas.



A continuación, se presenta el detalle, por ente concedente, de las subvenciones y transferencias consideradas en la cuenta de pérdidas y ganancias y de los ingresos computables a efectos de contabilidad nacional, cuya diferencia genera el ajuste SEC anteriormente descrito:

	(A)		(B)	
Ente concedente	S/ PyG	COBROS 2025	Subv. S/ Contab Nacional	
Acute (UE)	58.957	24.249	24.249	
Instituto Frances	500	500	500	
DFB Sarea	18.690		18.690	
Fundación BBK	300.000	240.000	240.000	
Subv. Mediateka	-4.746	-4.746	-4.746	
	373.401	260.003	278.693	-94.708 (B) - (A)

- **Fundación Bilbao Arte Fundazioa: Necesidad de financiación: -9.317 €**

Los principales ajustes que explican la necesidad de financiación son los siguientes:

Concepto	Importe 2025	Efecto en capacidad/necesidad
Resultado contable del ejercicio	- €	Punto de partida
Inversiones ejecutadas en el ejercicio no financiadas con Subv. de capital	- 1.322 €	Ajuste negativo
Diferencia entre subvenciones imputadas a PyG e ingresos SEC por subvenciones/transferencias	- 12.568 €	Principal ajuste negativo
Excedente transferencia corriente a reintegrar al AYTO	4.573 €	Ajuste positivo
Necesidad de financiación resultante	- 9.317 €	Resultado final

La principal razón que explica este resultado corresponde a la diferencia entre las subvenciones imputadas contablemente a resultados y los ingresos computables en contabilidad nacional, que genera un ajuste negativo de 12.568 euros. Este ajuste se produce

como consecuencia de las diferencias existentes entre los criterios de imputación contable de las subvenciones y los criterios aplicables en contabilidad nacional.

Por otro lado, se registra un ajuste positivo de 4.573 euros correspondiente al excedente de transferencia corriente a reintegrar al Ayuntamiento de Bilbao. De acuerdo con la normativa presupuestaria aplicable, las transferencias corrientes recibidas que no resultan necesarias para equilibrar la cuenta de resultados deben ser reintegradas al Ayuntamiento, por lo que dicho importe no se reconoce como ingreso del ejercicio y se registra como una cuenta a pagar al Ayuntamiento. Sin embargo, a efectos de contabilidad nacional se considera la obligación reconocida por la entidad concedente, generándose un ajuste positivo por la diferencia existente entre ambos criterios.

Adicionalmente, durante el ejercicio se han ejecutado inversiones por importe de 1.322 euros no financiadas mediante subvenciones de capital, generándose el correspondiente ajuste negativo en el cálculo de la capacidad/necesidad de financiación.

En consecuencia, la necesidad de financiación de la Fundación Bilbao Arte debe interpretarse principalmente como el resultado de ajustes metodológicos SEC 2010 vinculados al tratamiento de subvenciones y transferencias públicas, siendo muy reducido su impacto cuantitativo sobre el resultado final obtenido.

A continuación, se presenta el detalle, por ente concedente, de las subvenciones y transferencias consideradas en la cuenta de pérdidas y ganancias y de los ingresos computables a efectos de contabilidad nacional, cuya diferencia genera el ajuste SEC anteriormente descrito:

Ente concedente	(A)	(B)	
	S/ PyG	ORN Entidad concedente	Subv. S/ Contab Nacional
DFB Sarea	50.000	50.000	50.000
GV - EJ			
Museos y Colecciones	25.136	12.568	12.568
Artistas y Proyectos artísticos	70.000	70.000	70.000
BBK	45.000	45.000	45.000
Subv. Formación	2.520	2.520	2.520
	192.656	180.088	180.088

-12.568 (B) - (A)



- **Fundación Museo de Bellas Artes: Necesidad de financiación: -9.944.188 €**

El incumplimiento en este supuesto se debe a las obras de reforma y ampliación del Museo de Bellas Artes y que están financiadas por operaciones de crédito. Las operaciones de crédito concertadas por las entidades locales para la financiación de inversiones tienen la consideración de operaciones financieras y, como tales, no se integran directamente en el cálculo de la estabilidad presupuestaria en términos de contabilidad nacional. No obstante, su incidencia en el cumplimiento de dicho principio no resulta neutra, sino indirecta y relevante desde una perspectiva jurídico-presupuestaria.

En efecto, la obtención de recursos mediante endeudamiento se registra como un ingreso financiero que no computa a efectos de la determinación de la capacidad o necesidad de financiación conforme al Sistema Europeo de Cuentas (SEC). Sin embargo, los gastos derivados de la ejecución de las inversiones que dicho endeudamiento financia, como se produce en este supuesto, sí forma parte del cálculo de la estabilidad presupuestaria.

De este modo, puede producirse una situación de desequilibrio cuando el volumen de gasto no financiero asociado a las inversiones financiadas con crédito no se ve compensado por un nivel suficiente de ingresos no financieros. En tales circunstancias, el recurso al endeudamiento, aun siendo formalmente ajeno al cómputo directo de la estabilidad, contribuye materialmente a la generación de una necesidad de financiación.

En definitiva, desde una perspectiva jurídico-contable, las operaciones de crédito para la financiación de inversiones, si bien constituyen instrumentos legítimos de financiación, pueden coadyuvar al incumplimiento del objetivo de estabilidad presupuestaria cuando el incremento del gasto no financiero que generan no se acompaña con los correspondientes recursos de carácter no financiero, dando lugar a una situación de déficit en términos de contabilidad nacional.



b. REGLA DE GASTO: INCUMPLIMIENTO

La Diputación Foral de Bizkaia, en sesión celebrada el 7 de noviembre de 2024, aprobó la fijación de los objetivos para los ejercicios 2024 y 2025. En particular, en relación con la regla de gasto, estableció para el ejercicio 2025 un objetivo del 3,2 %.

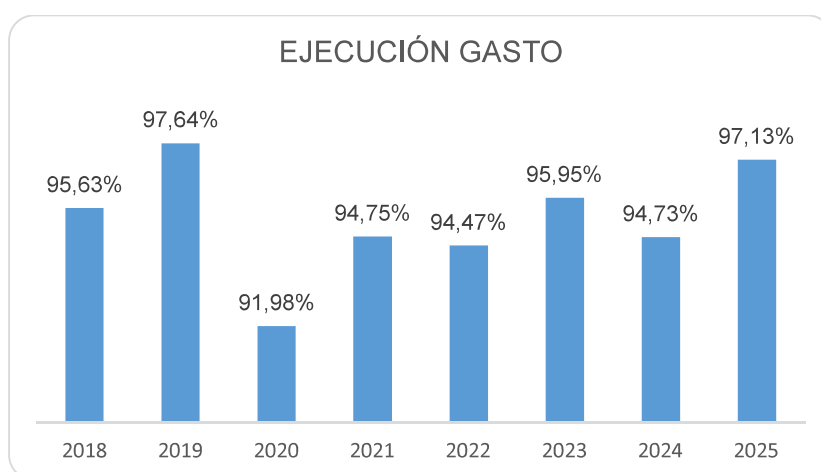
Según se desprende del informe de la Intervención General, en el ejercicio 2025 se produce el incumplimiento de este objetivo, al registrarse un exceso del gasto computable, en términos consolidados, del 3,37 % respecto al cierre del ejercicio 2024.

Se procede a continuación al análisis de las situaciones más destacables del incremento de gasto:

- Entidad municipal:

En relación con el límite de la regla de gasto establecida para el cierre del año 2025 la Entidad Municipal ha ejecutado 7,6 M€ por encima del límite individual establecido teniendo en cuenta el gasto computable ejecutado en el año 2024.

Hay diversas razones para llegar a una ejecución que llega al 97,13% de obligaciones reconocidas con relación a las previsiones definitivas.



El elevado nivel de ejecución del gasto responde, en gran medida, a la concurrencia de obligaciones de carácter ineludible y compromisos de gasto adquiridos con anterioridad, cuya atención resulta preceptiva para la Entidad.

Se trata, fundamentalmente, de gastos vinculados a relaciones jurídicas consolidadas —tales como contratos en vigor, obligaciones derivadas de disposiciones normativas, compromisos plurianuales debidamente autorizados o gastos de naturaleza estructural— que presentan un alto grado de rigidez y cuya reducción o diferimiento no resulta viable sin incurrir en incumplimientos legales o contractuales.

En este sentido, una parte significativa del gasto ejecutado carece de discrecionalidad en su gestión, lo que limita de manera sustancial la capacidad de la Entidad para modular su evolución en el corto plazo. Asimismo, la adecuada cobertura de estos compromisos responde a los principios de estabilidad institucional, continuidad en la prestación de los servicios públicos y cumplimiento de las obligaciones asumidas frente a terceros.

Como consecuencia, la atención íntegra de estos gastos ha determinado un incremento del gasto computable en términos de contabilidad nacional, situándolo por encima de los límites fijados por la regla de gasto. Este comportamiento evidencia que el eventual incumplimiento no deriva de decisiones expansivas de carácter discrecional, sino de la necesidad de atender obligaciones preexistentes que condicionan estructuralmente la dinámica del gasto público.

Son diversas las razones que han obligado a llegar a niveles de ejecución tan altos.

- Gastos de personal:

Los gastos de personal han experimentado un incremento significativo respecto al cierre del ejercicio 2024.

Una de las razones se debe al incremento salarial aprobado en Junta de Gobierno el 9 de julio de 2025, para la subida del 0,5% con efectos 2024 y en la Junta de Gobierno de 10 de diciembre (mediante asunto de urgencia) para la subida del 2,5% con efectos 1/1/2025 y de 1,5% desde 1/1/2026.



Y por otro lado también se produce el incremento de personas contratadas durante el año 2025 con respecto al 2024.

La diferencia de ejecución del Capítulo I entre los años 2024 y 2025 es de 9.692.990,92 €, que supone alcanzar un incremento porcentual del 5,14%.

	CIERRE PRESUPUESTO CAPÍTULO I
2024	188.544.718,54 €
2025	198.237.709,46 €
	9.692.990,92 €
	5,14%

- Incremento Obligaciones corrientes:

Los factores más relevantes que han condicionado la evolución y el nivel de gasto ejecutado son los siguientes:

- Garbiker: durante el ejercicio 2025, se aprueba una subida de precios públicos extraordinaria, mediante Decreto Foral 19/2025, del 20 de marzo, que incrementa los precios del tratamiento de los residuos notablemente, aumentando un 30% los de residuos en masa que reciben tratamiento final y los residuos voluminosos y un 10% la fracción del residuo doméstico y la fracción orgánica. Dicha subida fue publicada en el BOB de fecha 31 de marzo de 2025.
- Contrato de limpieza, recogida y transporte de RSU: el incremento del nuevo contrato de limpieza pública, recogida y transporte frente al año 2024 asciende a la cantidad de 4,17 M.
- Contrato de suministro de energía eléctrica: El aumento del coste de la energía eléctrica se explica por una serie de factores que se han producido de manera simultánea. Por un lado, en 2025 se produjo un aumento de las unidades de energía que se consumieron respecto al año 2024 (año que tuvo un consumo inferior al 2023). Parte de estos consumos se refieren a nuevas acometidas, que tuvieron un impacto de unos 100.000 euros, y otra parte se refiere a mayores consumos de instalaciones que ya existían. Por otro lado, en 2024 se pagaron obligaciones de kilovatios que se



consumieron en el año 2023. El precio al que se pagan estos consumos es significativamente menor al precio de los kilovatios consumidos en 2024 y 2025, por el impacto que tuvo la nueva licitación en un contexto de crisis energética provocada por la guerra de Ucrania, que se había evitado hasta ese momento por la existencia de precios fijados antes del estallido del conflicto.

- Consorcio de Aguas: En el ejercicio 2025 la tasa de abastecimiento que aplica el Consorcio de Aguas al suministro de agua potable al Ayuntamiento se ha incrementado 5% respecto a la aplicada en el ejercicio 2024. La combinación de incremento de tasa e incremento de metros cúbicos consumidos produce un incremento en el gasto.
- Comunicaciones y Notificaciones y Seguro de Edificios: el contrato de comunicaciones postales se incrementa en 656.330€ y la póliza de seguro de edificios municipales en 917.204€. En total por estos conceptos el incremento asciende a 1.573.534 €.
- Mantenimiento de centros educativos: El área de educación es responsable de la conservación y mantenimiento de 32 centros de infantil y primaria, así como, 16 haurreskolas y 4 centros de educación para adultos. Para llevar a cabo la conservación y mantenimiento de todos estos espacios contamos con un contrato que tiene asignados 2.500.000 € anuales, sin embargo, este 2025 han acaecido algunos imprevistos que han consumido una parte importante de este importe:
 - CEIP BASURTO HLHI: 71.793,47 €
 - CEIP MAESTRO GARCIA RIVERO HLHI: 709.611,20 €
 - CEIP INDAUTXUKO ESKOLA HLHI: 235.922,61 €
 - TOTAL 1.017.327,28€
- Bilbobus parte de un presupuesto inicial en 2025 de 50.036.050 € frente a los 46.406.050 en 2024. El incremento son 3.630.000 €.

- Viviendas Municipales OAL

- El incremento del gasto registrado por Viviendas Municipales de Bilbao, O.A.L., en el ejercicio 2025 respecto a 2024 responde, fundamentalmente, al aumento de las operaciones de capital vinculadas al ejercicio de sus competencias.



- En particular, se observa una intensificación de las inversiones reales y, en su caso, de las transferencias de capital, asociadas a actuaciones en materia de promoción, rehabilitación y desarrollo del parque público de vivienda.
- Este mayor volumen de ejecución inversora, en comparación con la liquidación del ejercicio anterior, explica el crecimiento del gasto agregado, evidenciando un mayor esfuerzo inversor del Organismo en el ámbito de sus funciones propias.

- **Bilbao Kirolak y Azkuna Zentroa**

- El análisis individual de la regla de gasto de Bilbao Kirolak y Azkuna Zentroa debe realizarse teniendo en cuenta la reorganización producida durante el ejercicio 2025, consistente en la asunción por parte de Bilbao Kirolak de la gestión del Centro de Actividad Física de Azkuna Zentroa.
- Esta circunstancia afecta significativamente a la comparabilidad de los gastos computables entre los ejercicios 2024 y 2025, dado que una parte de la actividad y de los gastos asociados que anteriormente se registraban en Azkuna Zentroa pasa a registrarse en Bilbao Kirolak. En concreto, el gasto asociado al Centro de Actividad Física registrado en Bilbao Kirolak en el ejercicio 2025 asciende a 2.468.846 euros, importe que explica una parte sustancial del incremento del gasto computable observado en dicha entidad.
- En consecuencia, el incremento del gasto computable observado en Bilbao Kirolak y la reducción del gasto computable observada en Azkuna Zentroa deben interpretarse conjuntamente, al estar condicionados por dicha reorganización funcional y no responder exclusivamente a una variación homogénea de la actividad desarrollada por cada entidad.

- **Junta de Concertación UE-1 Zorrozaurre:**

- La causa del incremento radica en la venta de un terreno realizada por la Junta de Concertación en el ejercicio 2025. En concreto, la operación consistió en la transmisión a VISESA de una participación del 20,5490 % de la parcela RZ-2 del ámbito de



Zorrotzaurre. El resto de la parcela ya era titularidad de VISESA/Gobierno Vasco, por lo que, tras la operación, esta entidad pasa a ostentar el 100 % de la misma. Se trata de una parcela situada en la Punta Norte de Zorrotzaurre, destinada a uso de vivienda libre, con una capacidad estimada de aproximadamente 200 viviendas.

- El importe del gasto en aprovisionamientos se ajusta, a efectos del cálculo de la capacidad o necesidad de financiación, en función de la variación de existencias del ejercicio, de modo que únicamente se imputan al resultado las existencias efectivamente consumidas en el mismo.
- En este sentido, una variación positiva de existencias implica un menor gasto, mientras que una variación negativa conlleva un mayor gasto.
- En el caso concreto de la Junta, ésta trata los terrenos como existencias, en 2024 las adquisiciones no fueron utilizadas por lo que la variación positiva de estas ajustó el gasto y, por lo tanto, su importe no se reflejó como necesidad de financiación.
- Por el contrario, en el ejercicio 2025 se produce la entrega de un terreno, lo que conlleva una disminución de existencias. En consecuencia, es en dicho ejercicio cuando se reconoce como gasto el importe correspondiente a su adquisición.

- **Fundación Museo de Bellas Artes:**

- En este supuesto, el incremento del gasto trae causa de las obras de rehabilitación y ampliación del Museo de Bellas Artes de Bilbao, cuya ejecución se desarrolla conforme al ritmo de avance de los trabajos establecido en la planificación técnico-económica del proyecto. Se trata de una actuación de carácter plurianual, vinculada a compromisos contractuales previamente formalizados, lo que determina un elevado grado de vinculación del gasto.
- Desde el punto de vista presupuestario y contable, el reconocimiento de las obligaciones se produce de forma progresiva, en función de las certificaciones de obra emitidas en cada periodo, que reflejan el grado de ejecución material de los trabajos. En consecuencia, el gasto no responde a una decisión discrecional en el ejercicio



corriente, sino a la materialización de compromisos de gasto adquiridos en ejercicios anteriores, cuya ejecución se distribuye temporalmente conforme al calendario de obra.

- Asimismo, este tipo de actuaciones inversoras presenta una dinámica de ejecución que puede generar concentraciones significativas de gasto en determinados ejercicios, en función de la intensidad de los trabajos realizados, lo que incide directamente en el volumen de gasto computable a efectos de la regla de gasto. De este modo, el incremento observado en el ejercicio 2025 responde, esencialmente, a la mayor ejecución de obra certificada en dicho periodo, en coherencia con la fase de desarrollo del proyecto.
- En definitiva, el aumento del gasto obedece a la propia naturaleza de la inversión y a su ritmo de ejecución, condicionado por factores técnicos y contractuales, y no a una expansión discrecional del gasto corriente, configurándose como un componente de gasto rígido vinculado a compromisos previamente adquiridos.

7. PREVISIONES DE INGRESOS Y GASTOS

La ejecución del presupuesto correspondiente al ejercicio 2026 se está desarrollando conforme a las previsiones iniciales aprobadas, sin que se hayan identificado, hasta la fecha, desviaciones significativas respecto a los objetivos establecidos. Tanto desde la vertiente de ingresos como de gastos, la evolución observada resulta coherente con la planificación presupuestaria definida al inicio del ejercicio.

En particular, los recursos previstos se están materializando de acuerdo con las estimaciones realizadas, mientras que la ejecución del gasto se ajusta a los ritmos previstos, manteniéndose un adecuado control sobre las distintas partidas presupuestarias. Esta evolución permite anticipar un cierre del ejercicio alineado con los parámetros inicialmente contemplados.

En este contexto, se prevé una progresiva recuperación de la senda de cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de la regla de gasto, en la medida en que la dinámica



de ejecución actual no evidencia factores de riesgo relevantes que puedan comprometer dichos objetivos.

A tal efecto, se han elaborado y analizado previsiones de cierre del ejercicio 2026 que confirman esta tendencia, permitiendo reforzar la confianza en el cumplimiento de los principios de estabilidad y sostenibilidad financiera, en línea con el marco normativo vigente.

No obstante, debe ponerse de nuevo de manifiesto que existen determinados factores que no dependen directamente del ámbito de decisión de la Entidad Municipal y que podrían incidir en el cumplimiento de las reglas fiscales. En particular, cabe citar el comportamiento de entidades integradas en el perímetro de consolidación en las que la participación municipal no es mayoritaria, lo que limita la capacidad efectiva de dirección y control sobre su gestión económico-financiera.

Las estimaciones de cierre del ejercicio 2026, en relación con las entidades que conforman el perímetro de consolidación, y a los efectos del cálculo del cumplimiento de la estabilidad presupuestaria, son las siguientes:

Entidad	Ingreso No Financiero	Gasto no Financiero	Ajustes Contabilidad Nacional	Transferencias/Subvenciones internas	
				Recibidas	Concedidas
Entidad principal	747.936.536	717.968.569	-18.640.446		104.838.472
Bilbao Musika OAL	9.254.940	9.254.940		8.747.000	
VMM Bilbao OAL	28.443.923	28.542.949		4.532.800	
Bilbao Ekintza, EPEL	37.509.294	41.418.566		28.780.000	
Kirolak	30.209.362	30.209.362		16.656.000	
Bilbaotik	15.031.200	15.031.200		15.007.200	
Teatro Arriaga	9.996.000	9.996.000		8.418.000	
Funicular	5.020.000	5.020.000		3.920.000	
Surbisa	5.771.000	5.771.000		5.226.000	
Centro Azkuna	9.127.000	9.127.000		6.387.000	
Asoc. Municipios Vascos-Eudel	4.102.967	4.102.967			
F. Bilbao Arte	1.348.530	1.348.530		1.168.356	
F. Museo Bellas Artes	21.208.464	28.534.423		5.996.116	
Junta de Concertación de Zorrozaurre	100.000				
Total Entidades sector AA.PP.	925.059.216	906.325.506	-18.640.446	104.838.472	104.838.472
Ajuste a aplicar por diferencias en operaciones internas					0
Capacidad / Necesidad de financiación de la Corporación local (€)					93.264

Las previsiones de cierre en el ámbito del gasto se han elaborado considerando un grado de ejecución estimado del 95 % en la Entidad principal, porcentaje que se corresponde con el nivel de ejecución habitual registrado en los últimos ejercicios.

Este criterio se adopta por su carácter prudente y realista, al reflejar de manera consistente el comportamiento histórico de la ejecución presupuestaria, permitiendo así obtener una estimación fiable y ajustada de la evolución del gasto al cierre del ejercicio.



Si se realiza un análisis más detallado de la previsión de ejecución de ingresos y gastos en el 2026, el escenario resultante para la Entidad Municipal y sus Organismos Autónomos es el siguiente:

	Entidad Municipal	Bilbao Musika	Viviendas Municipales
INGRESOS NO FINANCIEROS	747.936.536	9.254.940	28.443.923
Ingresos Corrientes	739.099.433	9.198.940	16.527.564
Cap. 1 y 2: Impuestos directos e indirectos	120.436.000	0	0
<i>Impuesto sobre Bienes Inmuebles</i>	61.536.000		
<i>Impuesto sobre Vehículos de Tracción Mecánica</i>	18.900.000		
<i>Impuesto sobre Incremento de Valor Terrenos de Naturaleza Urbana</i>	10.300.000		
<i>Impuesto sobre Actividades Económicas</i>	16.200.000		
<i>Impuesto sobre Construcciones, Instalaciones y Obras</i>	13.500.000		
Cap. 3: Tasas, Precios públicos y otros ingresos	126.728.000	507.940	78.094
Cap. 4: Transferencias corrientes	483.895.433	8.691.000	217.800
<i>Participación en tributos del Estado</i>	463.439.000		
<i>Resto de transferencia corrientes</i>	20.456.433	8.691.000	217.800
Cap. 5: Ingresos patrimoniales	8.040.000		16.231.669
Ingresos de Capital	8.837.103	56.000	11.916.359
Cap. 6: Enajenación de inversiones	5.293.103		2.542.609
Cap. 7: Transferencias de capital	3.544.000	56.000	9.373.750
INGRESOS FINANCIEROS	8.182.033	26.000	2.462
Cap. 8: Activos financieros	8.182.033	26.000	2.462
Cap. 9: Pasivos financieros			
GASTOS NO FINANCIEROS	717.968.569	9.254.940	28.542.949
Gastos Corrientes	603.371.108	9.198.940	14.442.300
Cap. 1: Gastos de personal	203.000.000	8.511.100	3.523.652
Cap. 2: Gastos corrientes en bienes y servicios	235.921.823	687.840	10.918.648
Cap. 3: Gastos financieros	1.000		
Cap. 4: Transferencias corrientes	164.448.285		
Cap. 5: Fondo de contingencia			
Gastos de Capital	114.597.460	56.000	14.100.649
Cap. 6: Inversiones reales	89.920.494	56.000	14.100.649
Cap. 7: Transferencias de capital	24.676.966		
GASTOS FINANCIEROS	600.000	26.000	15.000
Cap. 8: Activos financieros	600.000	26.000	15.000
Cap. 9: Pasivos financieros			
Total de Ingresos	756.118.569	9.280.940	28.446.384
Total de Gastos	718.568.569	9.280.940	28.557.949

Y en relación con el resto de las entidades dependientes las previsiones de ingresos y gastos son las siguientes:



Entidades dependientes sujetas a contabilidad empresarial individualizadas y clasificadas como Administración Pública	Ekintza	Kirolak	Bilbaotik	Teatro Arriaga	Funicular	Surbisa	Centro Azkuna	Eudel	Bilbao Arte	Museo Bellas Artes	Junta de Concertación de Zorrozaurre
Ingresos no financieros a efectos de Contabilidad Nacional	37.509.294	30.209.362	15.031.200	9.996.000	5.020.000	5.771.000	9.127.000	4.102.967	1.348.530	21.208.464	100.000
Importe neto de la cifra de negocios	5.475.190	13.398.082	12.467.200	1.002.000	1.100.000	0	2.390.000	296.600	15.174	3.088.176	
Trabajos previstos realizar la empresa para su activo											
Ingresos accesorios y otros ingresos de la gestión corriente	864.930	74.415		280.000		34.046		87.130		109.300	
Subvenciones y transferencias corrientes	30.709.174	11.856.000		8.314.000	3.420.000	2.160.954	6.637.000	3.703.737	1.233.356	7.442.104	
Ingresos financieros por intereses	60.000	80.865		100.000		36.000		15.500			100.000
Ingresos de participaciones en instrumentos de patrimonio (dividendos)											
Ingresos excepcionales										21.193	
Aportaciones patrimoniales											
Subvenciones de capital a recibir	400.000	4.800.000	2.564.000	300.000	500.000	3.540.000	100.000		100.000	10.546.691	
Gastos no financieros a efectos de Contabilidad Nacional	41.418.566	30.209.362	15.031.200	9.996.000	5.020.000	5.771.000	9.127.000	4.102.967	1.348.530	28.534.423	0
Aprovisionamientos	6.248.000	14.435.569	2.226.893	5.259.000	60.000	0	0	0	0	20.155	33.442.297
Gastos de personal	17.981.242	5.174.861	5.521.118	3.906.000	2.256.923	1.779.558	1.830.000	2.063.541	745.530	4.690.000	
Otros gastos de explotación	9.772.670	4.772.104	4.714.893	471.000	2.203.077	451.442	7.197.000	1.768.264	333.000	5.557.610	
Gastos financieros y asimilados	85.000	12.319		60.000						274.084	
Impuesto de sociedades											
Otros impuestos	20.000	62.509	4.296							6.000	
Gastos excepcionales										3.000	
Variaciones del inmovilizado material e intangible, de inversiones inmobiliarias, de existencias	400.000	4.800.000	2.564.000	300.000	500.000	10.000	100.000	166.000	100.000	17.893.874	
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación de la cuenta de PyG	1.961.854										-33.442.297
Aplicación de provisiones											
Inversiones efectuadas por cuenta de Administraciones y Entidades públicas											
Ayudas, transferencias y subvenciones concedidas	4.950.000	952.000				3.530.000		105.162	170.000	89.700	

Asimismo, y por lo que respecta al cumplimiento de la regla de gasto, las estimaciones disponibles apuntan a una recuperación de la senda de cumplimiento en el ejercicio 2026.

En este contexto, para las entidades con presupuesto limitativo, el escenario previsto es el siguiente:

	Importe total agregado de las entidades con presupuesto limitativo	Entidad principal	Bilbao Musika	Viviendas Municipales
Suma de los capítulos 1 a 7 de gastos (neto de intereses)	755.765.458	717.967.569	9.254.940	28.542.949
AJUSTES Cálculo de empleos no financieros según SEC	-4.136.041	-4.068.057	0	-67.984
(-) Enajenación de terrenos y demás inversiones reales	-2.507.984	-2.440.000		-67.984
(+/-) Inversiones realizadas por cuenta de la Corporación local	0	0	0	0
(+/-) Ejecución de avales	0	0	0	0
(+) Aportaciones de capital	0	0	0	0
(+/-) Asunción y cancelación de deudas	0	0	0	0
(+/-) Gastos realizados en el ejercicio por operaciones pendientes de aplicar al presupuesto (Cuenta 413)	170.000	170.000	0	0
(+/-) Pagos a socios privados realizados en el marco de Asociaciones Público/Privadas	0	0	0	0
(+/-) Adquisiciones con pagos aplazados	0	0	0	0
(+/-) Arrendamientos financieros	-1.798.057	-1.798.057	0	0
(+) Préstamos	0	0	0	0
(-) Inversiones realizadas por la Corporación local por cuenta de otra Administración pública	0	0	0	0
Otros ajustes netos (incluye consolidación de transferencias con otras Administraciones públicas)	0	0	0	0
Empleos no financieros en términos SEC netos de intereses de la deuda	751.629.417	713.899.512	9.254.940	28.474.965
(-) Pagos por transferencias (y otras operaciones internas) a otras entidades que integran la Corporación local	-104.838.472	-104.838.472	0	0
(-) Gasto financiado con fondos finalistas procedentes de la Unión Europea o de otras Administraciones públicas	-36.919.183	-33.000.000	0	-3.919.183
Unión Europea	0	0	0	0
Estado	-4.000.000	-4.000.000		
Comunidad Autónoma	-27.919.183	-24.000.000		-3.919.183
Diputaciones	-5.000.000	-5.000.000		
Otras Administraciones públicas	0	0		
(-) Transferencias por fondos de los sistemas de financiación	0	0		
Total gasto computable del ejercicio antes de variaciones de ingresos	609.871.762	576.061.040	9.254.940	24.555.782
Incrementos de recaudación derivados de cambios normativos permanentes (valor absoluto)	4.000.000			
Disminuciones de recaudación derivadas de cambios normativos (valor absoluto)	0			
Disminución gasto computable por inversiones financieramente sostenibles (art. 14 RDL 6/2024, art. 1 RDL 15/2025 y art. 26 RDL 5/2026) y otros gastos propios asociados a fenómenos naturales adversos (valor absoluto)	0			
Total gasto computable a efectos de evaluación del cumplimiento de la Regla de Gasto	605.871.762			



Y respecto al resto de entidades sujetas a contabilidad empresarial, la estimación de cierre a efectos de la evaluación del cumplimiento de la regla de gasto sería la siguiente:

Concepto	Importe total agregado de las entidades dependientes sujetas a contabilidad empresarial	Entidades dependientes sujetas a contabilidad empresarial										
		Ekintza	Kiroiak	Bilbaotik	Teatro Arriaga	Funicular	Surbisa	Centro Azkuna	Eudel	Bilbao Arte	Museo Bellas Artes	Junta de Concertación Zorrozaurre
Aprovisionamientos	61.691.914	6.248.000	14.435.569	2.226.893	5.259.000	60.000	0	0	0	0	20.155	33.442.297
Gastos de personal	45.948.773	17.981.242	5.174.861	5.521.118	3.906.000	2.256.923	1.779.558	1.830.000	2.063.541	745.530	4.690.000	0
Otros gastos de explotación	37.241.060	9.772.670	4.772.104	4.714.893	471.000	2.203.077	451.442	7.197.000	1.768.264	333.000	5.557.610	0
Impuesto de sociedades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros impuestos	92.805	20.000	62.509	4.296	0	0	0	0	0	0	6.000	0
Gastos excepcionales	3.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.000	0
Variaciones del inmovilizado material e intangible, de inversiones inmobiliarias, de existencias	26.833.874	400.000	4.800.000	2.564.200	300.200	500.000	10.000	100.000	166.000	100.000	17.893.874	0
Variaciones de existencias de productos terminados y en curso de fabricación de la cuenta de PyG	-31.480.843	1.961.654	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-33.442.297
Aplicación de provisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inversiones efectuadas por cuenta de la Corporación local	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ayudas, transferencias y subvenciones concedidas	9.796.262	4.950.000	952.000	0	0	0	3.530.000	0	105.162	170.000	89.700	0
Empleos no financieros en términos SEC netos de intereses de la deuda	150.127.645	41.333.566	30.197.043	15.031.200	9.936.000	5.020.000	5.771.000	9.127.000	4.102.967	1.348.530	28.260.339	0
(*) Pagos por transferencias (y otras operaciones internas) a otras entidades que integran la Corporación local	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(*) Gasto financiado con fondos finalistas procedentes de la Unión Europea o de otras Administraciones públicas	-16.885.710	-4.177.831	0	0	0	0	-355.200	-40.000	0	-120.000	-11.992.679	0
Unión Europea	-174.855	-174.855										
Estado	0											
Comunidad Autónoma	-9.814.592	-3.393.276					-355.200			-70.000	-5.998.116	
Diputaciones	-5.606.563	-520.000						-40.000		-50.000	-5.998.563	
Otras Administraciones públicas	-89.700	-89.700										
Total gasto computable del ejercicio antes de variaciones ingresos	133.441.935	37.155.735	30.197.043	15.031.200	9.936.000	5.020.000	5.415.800	9.087.000	4.102.967	1.228.530	16.267.660	0
Incrementos de recaudación derivados de medidas normativas permanentes (valor absoluto)	0											
Disminuciones de recaudación derivadas de medidas normativas (valor absoluto)	0											
Disminución gasto computable por inversiones financiarmente sostenidas (art. 14 RDL 6/2024, art. 1 RDL 15/2025 y art. 26 RDL 5/2026) y otros gastos propios asociados a fenómenos naturales adversos (valor absoluto)	0											
Total gasto computable a efectos de evaluación de los componentes de la Regla de Gasto	133.441.935											

En este escenario, el total de gasto computable a efectos del cumplimiento de la regla de gasto se situaría en 739.313.697 euros.

De conformidad con las modificaciones normativas aplicables y considerando la tasa de referencia de crecimiento fijada por la Diputación Foral de Bizkaia para el ejercicio 2026, del 3,5 %, el límite máximo de gasto computable no podría superar los 756.958.220 euros. En consecuencia, la comparación entre ambas magnitudes pone de manifiesto la existencia de un margen de cumplimiento, al situarse el gasto previsto en 13.644.523 euros por debajo del umbral máximo establecido.



8. LAS MEDIDAS CORRECTORAS

A la vista de los datos y previsiones expuestos, puede concluirse que el cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de la regla de gasto en el ejercicio 2026 no requiere, en principio, la adopción de medidas adicionales de carácter extraordinario. La evolución prevista de las magnitudes presupuestarias se sitúa dentro de los parámetros compatibles con dichos objetivos.

En particular, las estimaciones de ingresos y gastos, así como las proyecciones de cierre del ejercicio, reflejan una situación de equilibrio razonable que permitiría retomar la senda de cumplimiento, sin necesidad de introducir ajustes de naturaleza estructural en la política presupuestaria vigente.

No obstante, resulta necesario mantener un seguimiento continuo de la ejecución presupuestaria, especialmente en lo relativo al comportamiento del gasto computable, con el fin de asegurar que su evolución se mantiene alineada con las previsiones realizadas.

En este sentido, el principal elemento de control se centra en el grado de ejecución del gasto, que deberá situarse en niveles coherentes con la práctica observada en ejercicios anteriores. A estos efectos, se considera adecuado que dicho grado de ejecución no supere el 95 %, porcentaje que viene reflejando de forma consistente el comportamiento histórico de la Entidad.

En consecuencia, el adecuado control de la ejecución del gasto dentro de este umbral constituye la principal medida de gestión necesaria para garantizar el cumplimiento de las reglas fiscales en el ejercicio 2026, sin perjuicio de la necesaria vigilancia sobre otros posibles factores que pudieran incidir en el resultado final.



9. SITUACIÓN ECONOMICA DEL AYUNTAMIENTO

El Ayuntamiento de Bilbao ha venido aplicando de forma sostenida un enfoque de prudencia, realismo y disciplina en la gestión económico-financiera, orientado a garantizar la estabilidad presupuestaria y la sostenibilidad de las finanzas públicas en el medio y largo plazo. Este enfoque se ha materializado en la elaboración de presupuestos basados en previsiones realistas de ingresos y en una adecuada contención del gasto, así como en la implantación de mecanismos de control y seguimiento continuo de la ejecución presupuestaria, tanto en su vertiente de ingresos como de gastos. Asimismo, se ha mantenido de forma constante una posición de tesorería sólida, adecuada para hacer frente en tiempo y forma a las obligaciones de pago, minimizando tensiones de liquidez y asegurando el cumplimiento de los plazos legales con terceros.

Este marco de actuación, sustentado en criterios de rigor técnico, profesionalidad y responsabilidad fiscal, ha permitido no solo preservar el equilibrio de las cuentas municipales en fases de crecimiento económico, sino también reforzar su resiliencia ante escenarios macroeconómicos menos favorables. De este modo, la política financiera municipal ha contribuido a amortiguar posibles ciclos adversos, evitando la generación de desequilibrios estructurales y consolidando una senda de gestión caracterizada por la estabilidad y la previsibilidad.

Como resultado de esta estrategia continuada, el Ayuntamiento presenta en la actualidad una posición económico-financiera robusta, reflejada en la solidez de sus principales magnitudes (remanente de tesorería, ahorro bruto, liquidez y nivel de endeudamiento) y en unos indicadores que evidencian una elevada capacidad de generación de recursos propios. Esta situación ha permitido garantizar de forma sostenida la adecuada prestación de los servicios públicos municipales, así como el puntual cumplimiento de las obligaciones económicas frente a terceros, reforzando la credibilidad institucional y la confianza de proveedores y agentes económicos.

A efectos de acreditar y cuantificar esta situación de solvencia económico-financiera, se procede a continuación a exponer de forma sistemática y detallada un conjunto de indicadores



clave de gestión, elaborados a partir de los datos de la liquidación del ejercicio 2025. Dichos indicadores permiten evaluar, desde una perspectiva técnico-financiera, la capacidad de la entidad para generar ahorro, mantener equilibrio presupuestario, asegurar niveles adecuados de liquidez y afrontar sus compromisos financieros presentes y futuros.

9.1.- DEUDA

En relación con el objetivo de deuda correspondiente al ejercicio 2025, la Diputación Foral de Bizkaia ha fijado un límite máximo del 60% para la ratio de deuda pública financiera en términos de ingresos no financieros, de acuerdo con los criterios establecidos en el Sistema Europeo de Cuentas Nacionales y Regionales.

A este respecto, ni el Ayuntamiento de Bilbao ni las entidades dependientes participadas mayoritariamente han formalizado operaciones de endeudamiento a largo plazo durante el ejercicio.

No obstante, debe señalarse una situación relevante:

- Las operaciones de crédito formalizadas por el Museo de Bellas Artes destinadas a financiar las obras de rehabilitación de su sede, cuyo impacto debe considerarse en el análisis consolidado del sector público local.

PRÉSTAMOS CON ENTIDADES FINANCIERAS		
ENTIDAD	ENTIDAD FINANCIERA	IMPORTE DEUDA (PDE)
FUNDACION MUSEO DE BELLAS ARTES	KUTXABANK, S.A. / LARGO PLAZO	135,00
	KUTXABANK, S.A. / LARGO PLAZO	31.680,00
	KUTXABANK, S.A. / LARGO PLAZO	807,50
	KUTXABANK, S.A. / CORTO PLAZO	1,49
DEUDA A 31 DE DICIEMBRE DE 2025		32.628,79

(*) En millones de euros / Datos del Banco de España



9.2.- REMANENTE DE TESORERÍA

Otra variable relevante para el análisis de la situación económico-financiera municipal es el remanente de tesorería, magnitud que refleja, a 31 de diciembre, el resultado acumulado de la gestión presupuestaria a lo largo del tiempo, constituyendo un indicador clave de liquidez y capacidad financiera.

En este sentido, la liquidación del presupuesto del ejercicio 2025 arroja un remanente de tesorería para gastos generales de 114 millones de euros. En su cálculo se han aplicado criterios de máxima prudencia financiera, particularmente en lo relativo a las provisiones por insolvencias, ajustando los saldos de dudoso cobro a los porcentajes reales de recaudación de derechos reconocidos, tanto de ejercicios corrientes como cerrados. Este enfoque evita la sobrevaloración de activos y previene situaciones de ilusión fiscal, garantizando que los recursos computados respondan a disponibilidades líquidas efectivas.

Por otra parte, debe destacarse que uno de los componentes fundamentales del remanente de tesorería son los fondos líquidos. A este respecto, la tesorería municipal al cierre del ejercicio 2025 se sitúa en 130 millones de euros, lo que refuerza la sólida posición de liquidez de la entidad.

9.3.- RESULTADO PRESUPUESTARIO

El resultado presupuestario constituye una magnitud sintética que refleja la relación agregada entre los ingresos y los gastos del ejercicio, permitiendo evaluar la capacidad de los recursos generados para financiar la actividad municipal en un periodo determinado. En términos técnicos, pone de manifiesto el grado de cobertura de las obligaciones reconocidas mediante los derechos reconocidos netos del ejercicio.

En este sentido, el resultado presupuestario de la Entidad Municipal correspondiente al ejercicio 2025 presenta signo negativo, alcanzando un importe de 12 millones de euros, lo que evidencia una insuficiencia de los ingresos presupuestarios generados para hacer frente al conjunto de las obligaciones contraídas durante el ejercicio.



RESULTADO PRESUPUESTARIO ENTIDAD MUNICIPAL	2025	2024	2023	2022
1 RESULTADO PRESUPUESTARIO EJERCICIO CORRIENTE	-14.717.832	50.490.832	-7.724.896	54.603.284
2 RESULTADO PRESUPUESTARIO EJERCICIOS CERRADOS	-6.149.629	-5.947.013	-7.931.860	-5.547.746
3 AJUSTES	8.207.805	-26.819.905	11.570.483	-12.072.360
4 RESULTADO PRESUPUESTARIO AJUSTADO	-12.659.655	17.723.914	-4.086.273	36.983.179

9.4.- AHORRO BRUTO Y NETO

Este indicador reviste especial relevancia en el análisis de la sostenibilidad financiera, en la medida en que permite evaluar la capacidad de autofinanciación de las inversiones mediante la generación de ahorro interno. En concreto, mide el excedente derivado de las operaciones corrientes que puede destinarse a la financiación de gastos de capital, evitando así la necesidad de recurrir a endeudamiento externo y contribuyendo a la estabilidad presupuestaria a medio y largo plazo.

Desde esta perspectiva, el ahorro bruto pone de manifiesto la capacidad estructural de la entidad para atender la totalidad de sus gastos corrientes con los ingresos ordinarios, generando al mismo tiempo un margen financiero que puede orientarse tanto a la financiación de inversiones como, en su caso, al cumplimiento de las obligaciones futuras derivadas de operaciones de endeudamiento, tales como la amortización de principal e intereses. Se trata, por tanto, de un indicador clave para valorar la suficiencia financiera y la solidez de la hacienda municipal.

En la liquidación del ejercicio 2025 de la Entidad Municipal, los ingresos corrientes ascendieron a 687 millones de euros, frente a unos gastos corrientes de 603 millones de euros, lo que determina un ahorro bruto de 84 millones de euros. Este resultado positivo refleja una adecuada capacidad de generación de recursos recurrentes, consolidando un margen financiero suficiente para afrontar inversiones sin comprometer el equilibrio presupuestario ni la estabilidad de las finanzas municipales.

El ahorro neto coincide con el ahorro bruto como consecuencia de la inexistencia de cargas financieras derivadas de operaciones de endeudamiento a largo plazo, en particular, de amortizaciones de capital. Esta circunstancia implica que la totalidad del excedente generado



por las operaciones corrientes se mantiene disponible como capacidad de financiación, sin detracción alguna por servicio de la deuda.

GASTOS DE CAPITAL Y SU FINANCIACIÓN		2025	2024	2023	2022
(A) Ingresos Corrientes (Cap. 1 a 5)		687.514.617 €	690.029.701 €	627.283.716 €	627.783.273 €
(B) Gastos Corrientes (Cap. 1 a 4)		603.031.638 €	566.969.781 €	538.499.917 €	515.725.920 €
AHORRO BRUTO (A-B)		84.482.979 €	123.059.920 €	88.783.798 €	112.057.353 €
INGRESOS DE CAPITAL					
Capítulo 6. Enajenación Inversiones reales		2.731.422 €	2.624.272 €	2.541.724 €	7.405.126 €
Capítulo 7. Transferencias de capital		3.347.734 €	27.094.882 €	13.498.380 €	35.073.743 €
OPERACIONES DE CAPITAL		6.079.156 €	29.719.154 €	16.040.104 €	42.478.869 €
Capítulo 8. Variación activos financieros		3.582.761 €	3.391.273 €	4.766.370 €	3.159.225 €
Capítulo 9. Variación de pasivos financieros o endeudamiento del año					
OPERACIONES FINANCIERAS		3.582.761 €	3.391.273 €	4.766.370 €	3.159.225 €
TOTAL INGRESOS CAPITAL		9.661.917 €	33.110.427 €	20.806.474 €	45.638.094 €
TOTAL AHORRO BRUTO MÁS INGRESOS DE CAPITAL		94.144.896 €	156.170.346 €	109.590.273 €	157.695.447 €
GASTOS DE CAPITAL					
Capítulo 6. Inversiones reales		83.520.214 €	85.284.083 €	93.988.878 €	81.218.579 €
Capítulo 7. Transferencias de capital		24.924.411 €	20.119.658 €	23.181.070 €	21.733.853 €
OPERACIONES DE CAPITAL		108.444.625 €	105.403.741 €	117.169.948 €	102.952.432 €
Capítulo 8. Variación activos financieros		418.102 €	275.773 €	145.220 €	139.731 €
Capítulo 9. Amortización deuda					
OPERACIONES FINANCIERAS		418.102 €	275.773 €	145.220 €	139.731 €
TOTAL GASTOS CAPITAL		108.862.727 €	105.679.514 €	117.315.168 €	103.092.163 €

(*) datos de liquidación de la Entidad Municipal

9.5.- PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

Las entidades locales del Territorio Histórico de Bizkaia deben garantizar una adecuada coordinación entre la ejecución presupuestaria y la gestión de tesorería, asegurando que el ritmo de asunción de compromisos de gasto sea coherente con las disponibilidades líquidas y con las previsiones contenidas en el plan de tesorería.

En este sentido, dichos planes deben incorporar estimaciones realistas de flujos de pagos, alineadas con los plazos establecidos en la normativa sobre morosidad, así como contemplar



la planificación de operaciones de tesorería necesarias para cubrir eventuales tensiones de liquidez.

Asimismo, las entidades locales están obligadas a publicar su período medio de pago a proveedores como indicador clave de su disciplina financiera y de la sostenibilidad de su gestión de pagos.

La Ley Orgánica 2/2012, de 27 de abril, introduce el concepto de período medio de pago (PMP) como una magnitud de referencia para medir el tiempo efectivo de pago de la deuda comercial contraída con los proveedores, constituyéndose en un indicador fundamental para evaluar el grado de cumplimiento de los principios de sostenibilidad financiera y de control de la morosidad en el sector público.

En este contexto, durante el ejercicio 2025 el período medio de pago global a proveedores del Ayuntamiento se situó en 13 días, reflejando el grado de eficiencia en la gestión de tesorería y en la tramitación de las obligaciones reconocidas. Este indicador permite valorar la capacidad de la entidad para atender sus compromisos comerciales en plazo, contribuyendo a reforzar la confianza de los proveedores y la credibilidad financiera de la institución.

Ejercicio 2025		Ejercicio 2024		Ejercicio 2023	
Mes	Días	Mes	Días	Mes	Días
Enero	17,87	Enero	18,88	Enero	19,95
Febrero	16,08	Febrero	14,22	Febrero	17,28
Marzo	16,02	Marzo	14,03	Marzo	19,61
Abril	15,88	Abril	15,00	Abril	24,69
Mayo	15,22	Mayo	12,82	Mayo	22,61
Junio	14,40	Junio	13,36	Junio	13,44
Julio	15,58	Julio	16,20	Julio	15,64
Agosto	19,26	Agosto	20,83	Agosto	21,05
Septiembre	15,34	Septiembre	17,26	Septiembre	16,43
Octubre	13,22	Octubre	14,94	Octubre	15,79
Noviembre	14,42	Noviembre	15,69	Noviembre	14,18
Diciembre	12,47	Diciembre	13,34	Diciembre	13,20
Media anual		Media anual		Media anual	
Global grupo	15,48	Global grupo	15,55	Global grupo	17,82
Ayuntamiento de Bilbao	13,69	Ayuntamiento de Bilbao	13,84	Ayuntamiento de Bilbao	16,49



10. CONCLUSIONES

En primer lugar, el incumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de la regla de gasto en el ejercicio 2025 debe interpretarse en el marco de un análisis consolidado del conjunto de entidades que integran el perímetro de consolidación. En este sentido, no resulta atribuible a una única entidad, sino al efecto agregado de diversas circunstancias concurrentes en varias de ellas, destacando además el impacto de determinados ajustes derivados de la aplicación de los criterios de la contabilidad nacional (SEC 2010) y de la propia naturaleza de determinadas operaciones.

En relación con la estabilidad presupuestaria, el incumplimiento constatado en 2025 presenta un carácter fundamentalmente coyuntural, vinculado tanto a la concurrencia de factores en el ámbito consolidado como al impacto de operaciones específicas —entre ellas, inversiones relevantes financiadas mediante endeudamiento o diferencias de imputación SEC—, más que a una situación de desequilibrio estructural en la hacienda municipal. A la vista de las previsiones elaboradas para 2026, basadas en criterios prudentes y realistas, se anticipa una recuperación de la capacidad de financiación y, por tanto, un retorno a la senda de equilibrio en términos de contabilidad nacional.

En segundo lugar, el análisis de las causas pone de manifiesto que el incremento del gasto computable responde, en gran medida, a la existencia de compromisos de gasto previamente adquiridos, de carácter ineludible y con un elevado grado de rigidez, así como a la ejecución de inversiones estratégicas de carácter plurianual. Estas circunstancias, coherentes con el mantenimiento y desarrollo de los servicios públicos y de las infraestructuras municipales, limitan la capacidad de actuación discrecional sobre el gasto en el corto plazo.

Asimismo, las previsiones correspondientes al ejercicio 2026 reflejan una evolución favorable de las principales magnitudes presupuestarias, tanto en la vertiente de ingresos como de gastos. En particular, las estimaciones de cierre evidencian la existencia de un margen positivo respecto al límite de gasto computable, lo que permite anticipar un retorno a la senda de cumplimiento de la regla de gasto y consolidar la corrección de la desviación observada en el ejercicio anterior.



En este contexto, no se considera necesaria la adopción de medidas correctoras de carácter extraordinario, siendo suficiente mantener la actual orientación de la política presupuestaria, basada en los principios de prudencia, disciplina y control del gasto. A estos efectos, el elemento clave de gestión se centra en asegurar que el grado de ejecución del gasto se mantenga en niveles coherentes con la práctica histórica de la Entidad, en torno al 95 %, garantizando así el cumplimiento de los objetivos fiscales.

No obstante, debe tenerse en cuenta la existencia de determinados factores exógenos que pueden incidir en el cumplimiento de las reglas fiscales, derivados del comportamiento de entidades incluidas en el perímetro de consolidación en las que el Ayuntamiento no ostenta una posición de control mayoritaria. Esta circunstancia introduce un elemento de incertidumbre que requiere un seguimiento continuo, dada su potencial incidencia en el resultado agregado en términos de contabilidad nacional.

Por último, la posición económico-financiera del Ayuntamiento de Bilbao se mantiene sólida, tal y como reflejan los principales indicadores de gestión —remanente de tesorería, capacidad de generación de ahorro, liquidez y periodo medio de pago—.

Esta solidez estructural permite afrontar con garantías el proceso de corrección del incumplimiento registrado en 2025 y consolidar, en el medio plazo, una senda de estabilidad presupuestaria y sostenibilidad financiera plenamente alineada con el marco normativo vigente.



ANEXO 1



a) Las causas del incumplimiento en Liquidación del presupuesto 2025

a1)Capacidad /Necesidad de Financiación		INCUMPLIMIENTO			
DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	INGRESOS NO FINANCIEROS (A)	GASTOS NO FINANCIEROS (B)	AJUSTES PROPIA ENTIDAD (C)	AJUSTES POR OPERACIONES INTERNAS (D)	CAPACIDAD /NECESIDAD FINANCIACION (A)-(B)+(C)+(D)
AYUNTAMIENTO DE BILBAO	693.593.772,48	711.476.262,79 €	-11.649.210,99 €		-29.531.701,30 €
Bilbao Musika OAL	9.322.061,60	9.283.406,96 €	1.669,72 €		40.324,36 €
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	24.875.192,29	24.101.876,66 €	-1.416,53 €		771.899,10 €
Bilbao Ekintza, EPEL	37.168.298,00	38.973.060,00 €			-1.804.762,00 €
Bilbao Kirolak, S.A.	29.906.341,00	29.520.823,00 €			385.518,00 €
BilbaoTIK, S.A.	14.976.400,72	14.972.220,09 €			4.180,63 €
Teatro Arriaga, S.A.	10.970.332,00	11.055.769,00 €			-85.437,00 €
Funicular de Artxanda, S.A.	4.864.938,00	4.864.926,00 €			12,00 €
Surbisa	5.837.709,05	5.283.575,00 €			554.134,05 €
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	8.897.370,00	8.960.387,00 €			-63.017,00 €
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	7.476.125,99	7.476.125,99 €			0,00 €
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre	0,00	0,00 €			0,00 €
Eudel	3.867.571,48	2.866.290,31 €			1.001.281,17 €
Fundación Bilbao Arte	1.378.479,94	1.387.796,69 €			-9.316,75 €
Fundación Museo Bellas Artes	19.758.792,22	29.702.980,25 €			-9.944.188,03 €
TOTALES	872.893.384,77	899.925.499,74 €	-11.648.957,80 €	0,00 €	-38.681.072,77 €

Observaciones

En el cuadro anterior se constata que, en el ejercicio 2025, el AYUNTAMIENTO DE BILBAO incumple el objetivo de estabilidad presupuestaria.	
Indique las causas que han provocado el deficit de financiación:	
Por modificaciones presupuestarias financiadas con exceso de financiación afectada	
Por modificaciones presupuestarias financiadas con RTGG	
Por devoluciones de ingresos	
Por ajustes de recaudación	
Por facturas incluidas en la cuenta (413)	
Por gastos sobrevenidos	X
Por obligaciones financiadas con una operación de crédito	X
Por aportaciones a entes dependientes (*)	
Otras (especificar)	



a2) Regla del gasto

INCUMPLIMIENTO

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	GASTO COMPUTABLE LIQUIDACION 2024	AUMENTOS Y DISMINUCIONES (ART. 3.2 NF 5/2013)	LIMITE REGLA DEL GASTO 2025	GASTO COMPUTABLE LIQUIDACION 2025	EXCESO/ DEFECTO
Entidad municipal	529.555.357,03	6.810.558,00	553.311.686,46	560.983.079,67	7.671.393,21
Bilbao Musika OAL	8.711.117,67		8.989.873,44	9.275.721,26	285.847,82
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	16.302.794,22		16.824.483,64	20.811.892,77	3.987.409,13
Bilbao Ekintza, EPEL	30.895.387,53		31.884.039,93	31.792.190,00	-91.849,93
Bilbao Kirolak, S.A.	24.973.508,00		25.772.660,26	29.508.504,00	3.735.843,74
BilbaoTIK, S.A.	14.397.457,99		14.858.176,65	14.972.220,09	114.043,44
Teatro Arriaga, S.A.	10.313.806,00		10.643.847,79	10.719.455,00	75.607,21
Funicular de Artxanda, S.A.	4.686.158,00		4.836.115,06	4.864.886,00	28.770,94
Surbisa	4.572.880,79		4.719.212,98	4.952.375,00	233.162,02
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	10.665.887,79		11.007.196,20	8.882.740,00	-2.124.456,20
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	50.604,02		52.223,35	7.476.125,99	7.423.902,64
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre			0,00	0,00	0,00
Eudel	2.169.707,81		2.239.138,46	2.620.125,39	380.986,93
Fundación Bilbao Arte	1.200.423,90		1.238.837,46	1.240.140,69	1.303,23
Fundación Museo Bellas Artes	16.885.421,22		17.425.754,70	19.396.408,43	1.970.653,73
TOTALES	675.380.511,97	6.810.558,00	703.803.246,36	727.495.864,29	23.692.617,93

Observaciones

En el cuadro anterior se constata que, en el ejercicio 2025, el AYUNTAMIENTO DE BILBAO incumple la regla de gasto, la cual se recoge en el artículo 3 de la NF 5/2013, de 12 de junio. Es decir, que la variación interanual de los empleos no financieros definidos en términos del Sistema Europeo de Cuentas Nacionales y Regionales, excluidos los intereses de la deuda y la parte del gasto financiado con fondos finalistas procedentes de la Unión Europea o de otras Administraciones Públicas o de la gestión urbanística no podrá ser superior a la tasa de el 3,2%, conforme a lo aprobado por la Diputación Foral de Bizkaia, con fecha de 27 de noviembre de 2025, en el ejercicio de las competencias fijadas por la Disposición Adicional Tercera de la citada Norma Foral 5/2013, de 12 de junio.



a3) Sostenibilidad financiera

a3.1.) Deuda pública

CUMPLIMIENTO

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	DRN CORRIENTES AJUSTADOS	OPERACIONES INTERNAS CORRIENTES (signo negativo)	DEUDA VIVA + FORMALIZADA DISPONIBLE	DEUDA PDE	INGRESOS NO FINANCIEROS AJUSTADOS	OPERACIONES INTERNAS FINANCIERAS
Entidad municipal	687.514.617				680.425.641	-8.763.077
Bilbao Musika OAL	9.029.458	-8.470.473			9.323.731	-5.080.462
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	16.038.912	-250.620			24.873.776	-29.947.412
Bilbao Ekintza, EPEL	36.768.298	-29.547.412			37.168.298	-16.828.323
Bilbao Kirolak, S.A.	24.706.617	-11.628.599			29.906.341	-14.762.741
BilbaoTIK, S.A.	12.779.514	-12.565.853			14.976.401	-8.395.241
Teatro Arriaga, S.A.	10.670.342	-8.095.252			10.970.332	-3.835.282
Funicular de Artxanda, S.A.	4.361.240	-3.331.585			4.864.938	-5.222.357
Surbisa	2.635.193	-2.019.841			5.837.709	-6.333.196
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	8.847.553	-6.283.379			8.897.370	
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	7.476.126				7.476.126	-2.782.209
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre						
Eudel	3.867.571	-24.745			3.867.571	-24.745
Fundación Bilbao Arte	1.278.480	-1.068.356			1.378.480	-1.168.356
Fundación Museo Bellas Artes	9.417.679	-3.414.147	32.622.500	32.622.500	19.758.792	-6.069.045
TOTALES	835.391.600	-86.700.263	32.622.500	32.622.500	859.725.506	-109.212.445

% Deuda formalizada sobre ingresos corrientes consolidados

% Deuda PDE sobre ingresos no financieros ajustados

4,36%

4,35%

Drn ajustados= Drn corrientes - Ajustes (se deducirá el importe de los ingresos afectados a operaciones de capital y cualesquiera otros ingresos extraordinarios)
PDE Protocolo de déficit excesivo

Ingresos no financieros ajustados: Ingresos no financieros ajustados según Sistema Europeo de Cuentas

Observaciones

En el cuadro anterior se constata que, en el ejercicio 2025, el AYUNTAMIENTO DE BILBAO cumple el objetivo de deuda.



a3.2) Deuda comercial y PMP

CUMPLIMIENTO

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	DEUDA COMERCIAL CORRIENTE	DEUDA COMERCIAL CERRADOS	SALDO 413	TOTAL DEUDA COMERCIAL	PMP- T4- 2025
Entidad municipal	20.750.098,41		669.891,84 €	21.419.990,25 €	10,18
Bilbao Musika OAL	46.972,58			46.972,58 €	2,13
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	859.372,57			859.372,57 €	9,42
Bilbao Ekintza, EPEL	598.054,06			598.054,06 €	7,72
Bilbao Kirolak, S.A.	1.907.093,96			1.907.093,96 €	21,87
BilbaoTIK, S.A.	2.147.413,16			2.147.413,16 €	23,19
Teatro Arriaga, S.A.	266.003,83			266.003,83 €	8,24
Funicular de Artxanda, S.A.	685.411,65			685.411,65 €	27,76
Surbisa	1.864,37			1.864,37 €	8,62
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	0,00			0,00 €	36,25
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	0,00			0,00 €	16,00
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre	0,00			0,00 €	0,00
Eudel	99,22			99,22 €	11,11
Fundación Bilbao Arte	21.382,01			21.382,01 €	10,86
Fundación Museo Bellas Artes	801.016,01			801.016,01 €	31,97
TOTALES	28.084.781,83	0,00	669.891,84	28.754.673,67	12,47

Observaciones

En el cuadro anterior se constata que, en el ejercicio 2025, el AYUNTAMIENTO DE BILBAO cumple el plazo de pago a proveedores



b) Las previsiones de ingresos y gastos, ajustados de acuerdo con la contabilidad nacional, bajo el supuesto de que no se producen cambios en las políticas fiscales y ni en los gastos y así como los supuestos sobre los que se basan estas previsiones.

b1) Ingresos

EJERCICIO 2026

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	CAPITULO 1	CAPITULO 2	CAPITULO 3	CAPITULO 4	CAPITULO 5	CAPITULO 6	CAPITULO 7	CAPITULO 8	CAPITULO 9	TOTAL
Entidad municipal	106.936.000,00 €	13.500.000,00 €	126.728.000,00 €	483.895.433,00 €	8.040.000,00 €	5.293.103,25 €	3.544.000,00 €	8.182.032,56 €	0,00 €	756.118.568,81 €
Bilbao Musika OAL			507.940,00 €	8.691.000,00 €			56.000,00 €	26.000,00 €	0,00 €	9.280.940,00 €
Viviendas Municipales de Bilbao OAL			78.094,20 €	217.800,00 €	16.231.669,00 €	2.542.609,00 €	9.373.750,00 €	2.462,00 €		28.446.384,20 €
Bilbao Ekintza, EPEL			6.400.120,00 €	30.709.174,00 €			400.000,00 €			37.509.294,00 €
Bilbao Kirolak, S.A.			13.553.362,00 €	11.856.000,00 €			4.800.000,00 €			30.209.362,00 €
BilbaoTIK, S.A.			12.467.200,00 €				2.564.000,00 €			15.031.200,00 €
Teatro Arriaga, S.A.			1.382.000,00 €	8.314.000,00 €			300.000,00 €			9.996.000,00 €
Funicular de Artxanda, S.A.			1.100.000,00 €	3.420.000,00 €			500.000,00 €			5.020.000,00 €
Surbisa			70.046,00 €	2.160.954,00 €			3.540.000,00 €			5.771.000,00 €
Centrio Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.			2.390.000,00 €	6.637.000,00 €			100.000,00 €			9.127.000,00 €
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre			100.000,00 €							100.000,00 €
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre										0,00 €
Eudel			399.230,00 €	3.703.737,00 €						4.102.967,00 €
Fundación Bilbao Arte			15.174,00 €	1.233.356,00 €			100.000,00 €			1.348.530,00 €
Fundación Museo Bellas Artes			3.219.669,00 €	7.442.104,00 €			10.546.691,00 €			21.208.464,00 €
TOTALES	106.936.000,00 €	13.500.000,00 €	168.410.835,20 €	568.280.558,00 €	24.271.669,00 €	7.835.712,25 €	35.824.441,00 €	8.210.494,56 €	0,00 €	933.269.710,01 €

Supuestos en los que se basan las previsiones

La ejecución del presupuesto correspondiente al ejercicio 2026 se desarrollará conforme a las previsiones contenidas en el presupuesto inicial aprobado, tanto en la vertiente de ingresos como de gastos, manteniéndose una estricta alineación con los escenarios económicos y financieros definidos en el momento de su elaboración. En este sentido, no se prevén desviaciones significativas respecto a dichas previsiones, estimándose que la evolución de las principales magnitudes presupuestarias responderá a los parámetros inicialmente establecidos, garantizando así la coherencia entre la planificación y la ejecución presupuestaria y contribuyendo al cumplimiento de los objetivos de estabilidad y disciplina fiscal.

b2) Gastos

EJERCICIO

2026

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	CAPITULO 1	CAPITULO 2	CAPITULO 3	CAPITULO 4	CAPITULO 5	CAPITULO 6	CAPITULO 7	CAPITULO 8	CAPITULO 9	TOTAL
Entidad municipal	203.000,00 €	235.921.823,32 €	1.000,00 €	164.448.285,00 €		89.920.494,35 €	24.676.966,14 €	600.000,00 €		718.568.568,81 €
Bilbao Musika OAL	8.511.100,00 €	687.840,00 €				56.000,00 €		26.000,00 €		9.280.940,00 €
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	3.523.652,33 €	10.918.647,82 €				14.100.649,19 €		15.000,00 €		28.557.949,34 €
Bilbao Ekintza, EPEL	17.981.242,00 €	18.002.324,00 €	85.000,00 €	4.950.000,00 €		400.000,00 €				41.418.566,00 €
Bilbao Kiroiak, S.A.	5.174.861,00 €	24.070.182,00 €	12.319,00 €	952.000,00 €						30.209.362,00 €
BilbaoTIK, S.A.	5.521.118,00 €	9.510.082,00 €								15.031.200,00 €
Teatro Arriaga, S.A.	3.906.000,00 €	6.030.000,00 €	60.000,00 €							9.996.000,00 €
Funicular de Arxanda, S.A.	2.256.923,00 €	2.763.077,00 €								5.020.000,00 €
Surbisa	1.779.558,00 €	461.442,00 €					3.530.000,00 €			5.771.000,00 €
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	1.830.000,00 €	7.297.000,00 €								9.127.000,00 €
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre										0,00 €
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre										0,00 €
Eudel	2.063.541,00 €	1.934.264,00 €		105.162,00 €						4.102.967,00 €
Fundación Bilbao Arte	745.530,00 €	433.000,00 €		170.000,00 €						1.348.530,00 €
Fundación Museo Bellas Artes	4.690.000,00 €	23.480.639,00 €	274.084,00 €	89.700,00 €						28.534.423,00 €
TOTALES	260.983.525,33 €	341.510.321,14 €	432.403,00 €	170.715.147,00 €	0,00 €	104.477.143,54 €	28.206.966,14 €	641.000,00 €	0,00 €	906.966.506,15 €

Supuestos en los que se basan las previsiones

La ejecución del presupuesto correspondiente al ejercicio 2026 se desarrollará conforme a las previsiones contenidas en el presupuesto inicial aprobado, tanto en la vertiente de ingresos como de gastos, manteniéndose una estricta alineación con los escenarios económicos y financieros definidos en el momento de su elaboración. En este sentido, no se prevén desviaciones significativas respecto a dichas previsiones, estimándose que la evolución de las principales magnitudes presupuestarias responderá a los parámetros inicialmente establecidos, garantizando así la coherencia entre la planificación y la ejecución presupuestaria y contribuyendo al cumplimiento de los objetivos de estabilidad y disciplina fiscal.



c) Las medidas correctoras cuantificadas y su calendario de aplicación así como las partidas presupuestarias o registros extrapresupuestarios en los que se contabilizarán.

c1) Ingresos

MEDIDA	SOPORTE JURÍDICO	ENTIDAD AFECTADA	CAPÍTULO/NO PRESUPUESTARIO	FECHA DE APROBACIÓN	FECHA DE APLICACIÓN EFECTIVA	EFFECTO ECONÓMICO DE LAS MEDIDAS EN 2026
TOTALES						0,00 €

Observaciones

En relación con las medidas previstas en el presupuesto, debe señalarse que la ejecución de los ingresos se está desarrollando con normalidad y conforme a las previsiones inicialmente establecidas, sin que se hayan detectado desviaciones significativas que puedan comprometer su materialización al cierre del ejercicio. En consecuencia, no se considera necesario, en el momento actual, adoptar medidas adicionales en el ámbito de los ingresos, al mantenerse una evolución coherente con la planificación presupuestaria y suficiente para contribuir al equilibrio de las magnitudes económico-financieras.



c2) Gastos

MEDIDA	SOPORTE JURÍDICO	ENTIDAD AFECTADA	CAPÍTULO/NO PRESUPUESTARIO	FECHA DE APROBACIÓN	FECHA DE APLICACIÓN EFECTIVA	EFFECTO ECONÓMICO DE LAS MEDIDAS EN 2026
TOTALES						0,00 €

Observaciones

En relación con el gasto, se establece la necesidad de mantener un control riguroso sobre su ejecución en el ámbito de la Entidad Municipal, de forma que el grado de ejecución no supere el 95 % de los créditos definitivos. Este umbral, alineado con el comportamiento histórico de la ejecución presupuestaria, se configura como el principal instrumento de disciplina fiscal, permitiendo compatibilizar la adecuada atención de las obligaciones de gasto con el cumplimiento de los objetivos de estabilidad presupuestaria y de la regla de gasto.



d) La evolución de la deuda, del ahorro bruto y neto, la estimación de los saldos de tesorería, el exceso de financiación afectada y el remanente de tesorería para gastos generales.

d1) Deuda PDE

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Entidad municipal									
Bilbao Musika OAL									
Viviendas Municipales de Bilbao OAL									
Bilbao Ekiniza, EPEL									
Bilbao Kirolak, S.A.									
Bilbao TIK, S.A.									
Teatro Arriaga, S.A.									
Funicular de Arxanda, S.A.									
Surbisa									
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.									
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre									
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre									
Eudel									
Fundación Bilbao Arte									
Fundación Museo Bellas Artes	29.557.500,00 €	26.537.500,00 €	23.562.500,00 €	20.587.500,00 €	17.612.500,00 €	14.637.500,00 €	11.662.500,00 €	8.687.500,00 €	5.760.000,00 €
TOTALES	29.557.500,00	26.537.500,00	23.562.500,00	20.587.500,00	17.612.500,00	14.637.500,00	11.662.500,00	8.687.500,00	5.760.000,00

d2) Ahorro Bruto

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	2025			2026			2027		
	CAPITULOS 1-5 INGRESOS AJUSTADOS	CAPITULOS 1, 2, 4 GASTOS	AHORRO BRUTO	CAPITULOS 1-5 INGRESOS AJUSTADOS	CAPITULOS 1, 2, 4 GASTOS	AHORRO BRUTO	CAPITULOS 1-5 INGRESOS AJUSTADOS	CAPITULOS 1, 2, 4 GASTOS	AHORRO BRUTO
Entidad municipal	687.514.616,64 €	603.031.637,64 €	84.482.979,00 €	720.458.987,00 €	603.370.108,32 €	117.088.878,68 €			0,00 €
Bilbao Musika OAL	9.029.458,38 €	8.990.803,73 €	38.654,65 €	9.198.940,00 €	9.198.940,00 €	0,00 €			0,00 €
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	16.038.912,10 €	12.926.455,62 €	3.112.456,48 €	16.527.563,20 €	14.442.300,15 €	2.085.263,05 €			0,00 €
Bilbao Ekintza, EPEL	36.768.298,00 €	38.353.168,00 €	-1.584.870,00 €	37.109.294,00 €	40.933.566,00 €	-3.824.272,00 €			0,00 €
Bilbao Kiroiak, S.A.	24.706.617,00 €	24.091.424,00 €	615.193,00 €	25.409.362,00 €	30.197.043,00 €	-4.787.681,00 €			0,00 €
BilbaoTK, S.A.	12.779.513,57 €	12.775.332,94 €	4.180,63 €	12.467.200,00 €	15.031.200,00 €	-2.564.000,00 €			0,00 €
Teatro Arriaga, S.A.	10.670.342,00 €	10.705.359,00 €	-35.017,00 €	9.696.000,00 €	9.936.000,00 €	-240.000,00 €			0,00 €
Funicular de Artxanda, S.A.	4.361.240,00 €	4.361.228,00 €	12,00 €	4.520.000,00 €	5.020.000,00 €	-500.000,00 €			0,00 €
Surbisa	2.635.192,97 €	2.110.494,93 €	524.698,04 €	2.231.000,00 €	2.241.000,00 €	-10.000,00 €			0,00 €
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	8.847.553,00 €	8.910.570,00 €	-63.017,00 €	9.027.000,00 €	9.127.000,00 €	-100.000,00 €			0,00 €
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	7.476.125,99 €	7.476.125,99 €	0,00 €	100.000,00 €	0,00 €	100.000,00 €			0,00 €
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre	0,00 €		0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €			0,00 €
Eudel	3.867.571,48 €	2.816.051,68 €	1.051.519,80 €	4.102.967,00 €	4.102.967,00 €	0,00 €			0,00 €
Fundación Bilbao Arte	1.278.479,94 €	1.286.474,97 €	-7.995,03 €	1.248.530,00 €	1.348.530,00 €	-100.000,00 €			0,00 €
Fundación Museo Bellas Artes	9.417.678,98 €	9.408.247,21 €	9.431,77 €	10.661.773,00 €	28.260.339,00 €	-17.598.566,00 €			0,00 €
TOTALES	835.391.600,05	747.243.373,71	88.148.226,34	862.758.616,20	773.208.993,46	89.549.622,74	0,00	0,00	0,00

CAPITULOS 1-5 INGRESOS AJUSTADOS: Se deducirá el importe de los ingresos afectados a operaciones de capital y cualesquiera otros ingresos extraordinarios

CAPITULOS 1, 2, 4, GASTOS, descontados los gastos financiados con remanente de tesorería para gastos generales



d3) Ahorro Neto

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	2025			2026			2027		
	AHORRO BRUTO	ANUALIDAD TEÓRICA	AHORRO NETO	AHORRO BRUTO	ANUALIDAD TEÓRICA	AHORRO NETO	AHORRO BRUTO	ANUALIDAD TEÓRICA	AHORRO NETO
Entidad municipal	84.482.979,00 €		84.482.979,00 €	117.088.878,68 €		117.088.878,68 €	0,00 €		0,00 €
Bilbao Musika OAL	38.654,65 €		38.654,65 €	0,00 €		0,00 €	0,00 €		0,00 €
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	3.112.456,48 €		3.112.456,48 €	2.085.263,05 €		2.085.263,05 €	0,00 €		0,00 €
Bilbao Ekintza, EPEL	-1.584.870,00 €		-1.584.870,00 €	-3.824.272,00 €		-3.824.272,00 €	0,00 €		0,00 €
Bilbao Kirolak, S.A.	615.193,00 €		615.193,00 €	-4.787.681,00 €		-4.787.681,00 €	0,00 €		0,00 €
BilbaoTIK, S.A.	4.180,63 €		4.180,63 €	-2.564.000,00 €		-2.564.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Teatro Arriaga, S.A.	-35.017,00 €		-35.017,00 €	-240.000,00 €		-240.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Funicular de Artxanda, S.A.	12,00 €		12,00 €	-500.000,00 €		-500.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Surbisa	524.698,04 €		524.698,04 €	-10.000,00 €		-10.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	-63.017,00 €		-63.017,00 €	-100.000,00 €		-100.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	0,00 €		0,00 €	100.000,00 €		100.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre	0,00 €		0,00 €	0,00 €		0,00 €	0,00 €		0,00 €
Eudel	1.051.519,80 €		1.051.519,80 €	0,00 €		0,00 €	0,00 €		0,00 €
Fundación Bilbao Arte	-7.995,03 €		-7.995,03 €	-100.000,00 €		-100.000,00 €	0,00 €		0,00 €
Fundación Museo Belas Artes	9.431,77 €	3.065.000,00 €	-3.055.568,23 €	-17.598.566,00 €	3.065.000,00 €	-20.663.566,00 €	0,00 €	3.065.000,00 €	-3.065.000,00 €
TOTALES	88.148.226,34	3.065.000,00	85.083.226,34	89.549.622,74	3.065.000,00	86.484.622,74	0,00	3.065.000,00	-3.065.000,00

El importe de la anualidad teórica de amortización, de cada uno de los préstamos a largo plazo concertados y de los avalados por la corporación pendientes de reembolso, así como la de la operación proyectada, se determinará en todo caso, en términos constantes, incluyendo los intereses y la cuota anual de amortización, cualquiera que sea la modalidad y condiciones de cada operación.

No se incluirán en el cálculo de las anualidades teóricas, las operaciones de crédito garantizadas con hipotecas sobre bienes inmuebles, en proporción a la parte del préstamo afectado por dicha garantía.



d4) Remanente de Tesorería

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	2025			2026			2027		
	FONDOS LIQUIDOS	REMANENTE GASTOS AFECTADOS	REMANENTE GASTOS GENERALES	FONDOS LIQUIDOS	REMANENTE GASTOS AFECTADOS	REMANENTE GASTOS GENERALES	FONDOS LIQUIDOS	REMANENTE GASTOS AFECTADOS	REMANENTE GASTOS GENERALES
Entidad municipal	130.094.291,00	9.678.462,00	114.534.625,00						
Bilbao Musika OAL	796.880,32		156.810,43						
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	4.003.483,92	678.482,96	11.790.482,23						
TOTALES	134.894.655,24	10.356.944,96	126.481.917,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Se presume que todo el Ahorro Neto ira destinado a Fondos Liquidos



e) El análisis de la sostenibilidad de las competencias que ejerza la entidad local y que sean distintas de las propias y de las ejercidas por delegación.

Analizadas las causas del incumplimiento, que motivan este Plan Economico Financiero, la Intervencion estima que no procede este análisis.

f) El análisis de los ingresos que financien los servicios obligatorios que presta la Entidad Local.

Analizadas las causas del incumplimiento, que motivan este Plan Economico Financiero, la Intervencion estima que no procede este análisis.

g) Un estudio de la eficiencia de la estructura organizativa.

Analizadas las causas del incumplimiento, que motivan este Plan Economico Financiero, la Intervencion estima que no procede este análisis.



h) Conclusion y objetivos en 2026

h1) Capacidad /Necesidad de Financiación

CUMPLIMIENTO

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	INGRESOS NO FINANCIEROS (A)	GASTOS NO FINANCIEROS (B)	AJUSTES PROPIA ENTIDAD (C)	AJUSTES POR OPERACIONES INTERNAS (D)	INGRESOS -EFECTO ECONÓMICO DE LAS MEDIDAS EN 2026	GASTOS -EFECTO ECONÓMICO DE LAS MEDIDAS EN 2026	EFFECTO ECONÓMICO DE LAS MEDIDAS EN 2026 TOTAL (E)	CAPACIDAD /NECESIDAD FINANCIACION (A)-(B)+(C)+(D)+(E)
Entidad municipal	747.936.536,25 €	717.968.568,81 €	-18.640.446,00 €		0,00 €	0,00 €		11.327.521,44 €
Bilbao Musika OAL	9.254.940,00 €	9.254.940,00 €			0,00 €	0,00 €		0,00 €
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	28.443.922,20 €	28.542.949,34 €			0,00 €	0,00 €		-99.027,14 €
Bilbao Ekintza, EPEL	37.509.294,00 €	41.418.566,00 €			0,00 €	0,00 €		-3.909.272,00 €
Bilbao Kiroiak, S.A.	30.209.362,00 €	30.209.362,00 €			0,00 €	0,00 €		0,00 €
BilbaoTIK, S.A.	15.031.200,00 €	15.031.200,00 €			0,00 €	0,00 €		0,00 €
Teatro Arriaga, S.A.	9.996.000,00 €	9.996.000,00 €			0,00 €	0,00 €		0,00 €
Funicular de Artxanda, S.A.	5.020.000,00 €	5.020.000,00 €			0,00 €	0,00 €		0,00 €
Surbisa	5.771.000,00 €	5.771.000,00 €			0,00 €	0,00 €		0,00 €
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	9.127.000,00 €	9.127.000,00 €			0,00 €	0,00 €		0,00 €
Junta Concertación UE-1 Zorrotzaurre	100.000,00 €				0,00 €	0,00 €		0,00 €
Junta Concertación UE-2 Zorrotzaurre	0,00 €	0,00 €			0,00 €	0,00 €		0,00 €
Eudel	4.102.967,00 €	4.102.967,00 €			0,00 €	0,00 €		0,00 €
Fundación Bilbao Arte	1.348.530,00 €	1.348.530,00 €			0,00 €	0,00 €		0,00 €
Fundación Museo Bellas Artes	21.208.464,32 €	28.534.422,84 €			0,00 €	0,00 €		-7.325.958,52 €
TOTALES	925.059.215,77 €	906.325.505,98 €	-18.640.446,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	93.263,78 €

Observaciones

En el cuadro anterior se constata que, en el ejercicio 2026, el AYUNTAMIENTO DE BILBAO cumpliría el objetivo de estabilidad presupuestaria.



h2) Regla del gasto

CUMPLIMIENTO

DENOMINACION ENTIDAD/ENTE ADSCRITO	GASTO COMPUTABLE LIQUIDACION 2025	AUMENTOS Y DISMINUCIONES (ART. 3.2 NF 5/2013)	LIMITE REGLA DEL GASTO 2026	2026				EXCESO/ DEFECTO
				SUMA DE LOS CAPITULOS 1 A 7 DE GASTOS (A)	AJUSTES REGLA DE GASTO (B)1	GASTOS -EFECTO ECONÓMICO DE LAS MEDIDAS EN 2026	GASTO COMPUTABLE	
Entidad municipal	560.983.079,67 €	7.671.393,21 €	580.617.487,46 €	713.899.512,00 €	-137.838.472,00 €	-4.000.000,00 €	572.061.040,00 €	-8.556.447,46 €
Bilbao Musika OAL	9.275.721,26 €	285.847,89 €	9.600.371,50 €	9.254.940,00 €	0,00 €	0,00 €	9.254.940,00 €	-345.431,50 €
Viviendas Municipales de Bilbao OAL	20.811.892,77 €	3.987.409,13 €	21.540.309,02 €	28.474.965,00 €	-3.919.183,00 €	0,00 €	24.555.782,00 €	3.015.472,98 €
Bilbao Ekintza, EPEL	31.792.190,00 €	-91.849,93 €	32.904.916,65 €	41.333.566,00 €	-4.177.831,00 €	0,00 €	37.155.735,00 €	4.250.818,35 €
Bilbao Kiroiak, S.A.	29.508.504,00 €	3.735.843,74 €	30.541.301,64 €	30.197.043,00 €	0,00 €	0,00 €	30.197.043,00 €	-344.258,64 €
Bilbao TIK, S.A.	14.972.220,09 €	114.043,44 €	15.496.247,79 €	15.031.200,00 €	0,00 €	0,00 €	15.031.200,00 €	-465.047,79 €
Teatro Arriaga, S.A.	10.719.455,00 €	75.607,21 €	11.094.635,93 €	9.936.000,00 €	0,00 €	0,00 €	9.936.000,00 €	-1.158.635,93 €
Funicular de Arxanda, S.A.	4.864.886,00 €	28.770,94 €	5.035.157,01 €	5.020.000,00 €	0,00 €	0,00 €	5.020.000,00 €	-15.157,01 €
Surbisa	4.952.375,00 €	233.162,02 €	5.125.708,13 €	5.771.000,00 €	-355.200,00 €	0,00 €	5.415.800,00 €	290.091,88 €
Centro Azkuna de Ocio y Cultura, S.A.	8.882.740,00 €	-2.124.456,20 €	9.193.635,90 €	9.127.000,00 €	-40.000,00 €	0,00 €	9.087.000,00 €	-106.635,90 €
Junta Concertación UE-1 Zorrotaurre	7.476.125,99 €	7.423.902,64 €	7.737.790,40 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-7.737.790,40 €
Junta Concertación UE-2 Zorrotaurre	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Eudel	2.620.125,39 €	380.986,93 €	2.711.829,78 €	4.102.967,00 €	0,00 €	0,00 €	4.102.967,00 €	1.391.137,22 €
Fundación Bilbao Arte	1.240.140,69 €	1.303,23 €	1.283.545,61 €	1.348.530,00 €	-120.000,00 €	0,00 €	1.228.530,00 €	-55.015,61 €
Fundación Museo Bellas Artes	19.396.408,43 €	1.970.653,73 €	20.075.282,73 €	28.260.339,00 €	-11.992.679,00 €	0,00 €	16.267.660,00 €	-3.807.622,73 €
TOTALES	727.495.864,29 €	23.692.617,93 €	752.958.219,54 €	901.757.062,00 €	-158.443.365,00 €	-4.000.000,00 €	739.313.697,00 €	-13.644.522,54 €

1. Información para la aplicación de la regla de gasto: Ajustes Cálculos SEC, Ajustes por sobrejercicio/inejecución, Gastos financiados con fondos finalistas de otras AAPP & fondos de la gestión urbanística Norma Foral 5/2013, de 12 de junio

Observaciones

En el cuadro anterior se constata que, en el ejercicio 2026, el AYUNTAMIENTO DE BILBAO cumplirá la regla de gasto, la cual se recoge en el artículo 3 de la NF 5/2013, de 12 de junio. Es decir, que la variación interanual de los empleos no financieros definidos en términos del Sistema Europeo de Cuentas Nacionales y Regionales, excluidos los intereses de la deuda y la parte del gasto financiado con fondos finalistas procedentes de la Unión Europea o de otras Administraciones Públicas o de la gestión urbanística no podrá ser superior a la tasa de el 3,5%, conforme a lo aprobado por la Diputación Foral de Bizkaia, con fecha de 27 de noviembre de 2025, en el ejercicio de las competencias fijadas por la Disposición Adicional Tercera de la citada Norma Foral 5/2013, de 12 de junio.



