

**INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA  
(ICAF)**



**PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN**

REAL	PREVISIÓN			
	2019	2020	2021	2022

**A) OPERACIONES CONTINUADAS**

<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>+</b>	<b>3.335.951</b>	<b>2.885.000</b>	<b>3.480.000</b>	<b>3.420.000</b>	<b>3.355.000</b>
a) Ventas		3.335.951	2.885.000	3.480.000	3.420.000	3.355.000
b) Prestaciones de servicios		0	0	0	0	0
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>	<b>+/-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>	<b>+</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Consumo de mercaderías		0	0	0	0	0
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		0	0	0	0	0
c) Trabajos realizados por otras empresas		0	0	0	0	0
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		0	0	0	0	0
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>+</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		0	0	0	0	0
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		0	0	0	0	0
- De la Administración de la Comunidad Autónoma		0	0	0	0	0
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma		0	0	0	0	0
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos		0	0	0	0	0
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos		0	0	0	0	0
- De la Unión Europea		0	0	0	0	0
- De otros		0	0	0	0	0
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-</b>	<b>-361.045</b>	<b>-377.000</b>	<b>-497.700</b>	<b>-502.677</b>	<b>-507.704</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		-282.003	-289.000	-385.000	-388.850	-392.739
b) Cargas sociales		-79.042	-88.000	-112.700	-113.827	-114.965
c) Provisiones		0	0	0	0	0
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-</b>	<b>-3.196.541</b>	<b>-3.903.000</b>	<b>-3.269.309</b>	<b>-3.205.323</b>	<b>-3.135.296</b>
a) Servicios exteriores		-3.191.104	-3.899.900	-3.265.809	-3.201.823	-3.131.796
b) Tributos		-5.437	-3.100	-3.500	-3.500	-3.500
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		0	0	0	0	0
d) Otros gastos de gestión corriente		0	0	0	0	0
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-</b>	<b>-12.253</b>	<b>-5.000</b>	<b>-12.991</b>	<b>-12.000</b>	<b>-12.000</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>+</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>	<b>+</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>+/-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Deterioros y pérdidas		0	0	0	0	0
b) Resultados por enajenaciones y otras		0	0	0	0	0
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos		0	0	0	0	0
b) A otros		0	0	0	0	0
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>+/-</b>	<b>270</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>=</b>	<b>16.381</b>	<b>-1.150.000</b>	<b>-300.000</b>	<b>-300.000</b>	<b>-300.000</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>+</b>	<b>3.304</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		0	0	0	0	0
a1) En empresas del grupo y asociadas		0	0	0	0	0
a2) En terceros		0	0	0	0	0
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		3.304	0	0	0	0
b1) De empresas del grupo y asociadas		0	0	0	0	0
b2) De terceros		3.304	0	0	0	0
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		0	0	0	0	0
b) Por deudas con terceros		0	0	0	0	0
c) Por actualización de provisiones		0	0	0	0	0
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	<b>+/-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Cartera de negociación y otros		0	0	0	0	0
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		0	0	0	0	0
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>	<b>+/-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	<b>+/-</b>	<b>-6.494</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) Deterioros y pérdidas		-6.494	0	0	0	0
b) Resultados por enajenaciones y otras		0	0	0	0	0
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>	<b>+</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>=</b>	<b>-3.190</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>	<b>+/-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>=</b>	<b>13.191</b>	<b>-1.150.000</b>	<b>-300.000</b>	<b>-300.000</b>	<b>-300.000</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>-</b>	<b>-21.506</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>=</b>	<b>-8.315</b>	<b>-1.150.000</b>	<b>-300.000</b>	<b>-300.000</b>	<b>-300.000</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>						
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>	<b>+/-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>=</b>	<b>-8.315</b>	<b>-1.150.000</b>	<b>-300.000</b>	<b>-300.000</b>	<b>-300.000</b>

**PRESUPUESTO DE CAPITAL**

REAL	PREVISIÓN			
	2019	2020	2021	2022

**A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN**

**1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS**

	13.191	-1.150.000	-300.000	-300.000	-300.000
--	--------	------------	----------	----------	----------

**2. AJUSTES DEL RESULTADO**

	-234.557	-245.000	12.991	12.000	12.000
--	----------	----------	--------	--------	--------

a) Amortización del inmovilizado	(+)	12.253	5.000	12.991	12.000	12.000
b) Correcciones valorativas por deterioro	(+/-)	6.494	0	0	0	0
c) Variación de provisiones	(+/-)	0	0	0	0	0
d) Imputación de subvenciones	(-)	-250.000	-250.000	0	0	0
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	(+/-)	0	0	0	0	0
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	(+/-)	0	0	0	0	0
g) Ingresos financieros	(-)	-3.304	0	0	0	0
h) Gastos financieros	(+)	0	0	0	0	0
i) Diferencias de cambio	(+/-)	0	0	0	0	0
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(+/-)	0	0	0	0	0
k) Otros ingresos y gastos	(+/-)	0	0	0	0	0
l) Resultado de asociadas por el método de la participación	(+/-)	0	0	0	0	0
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación	(+)	0	0	0	0	0

**3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE**

	22.301.216	15.646.595	-17.483.132	8.011.867	6.396.334
--	------------	------------	-------------	-----------	-----------

a) Existencias	(+/-)	0	0	0	0	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	(+/-)	-2.565.391	-149.236	3.237.896	2.625.457	2.607.691
c) Otros activos corrientes	(+/-)	8.472.895	15.177.409	-48.000	4.600.000	3.099.000
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	(+/-)	-22.875	-3.907	-7.188	94	95
e) Otros pasivos corrientes	(+/-)	-569.523	-509.217	30.160	32.316	34.549
f) Otros activos y pasivos no corrientes	(+/-)	16.986.109	1.131.546	-20.696.000	754.000	655.000

**4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN**

	-320.757	-25.062	0	0	0
--	----------	---------	---	---	---

a) Pagos de intereses	(-)	0	0	0	0	
b) Cobros de dividendos	(+)	0	0	0	0	
c) Cobros de intereses	(+)	3.304	0	0	0	
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	(+/-)	0	0	0	0	
e) Otros pagos (cobros)	(-/+)	-324.061	-25.062	0	0	0

**5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)**

	21.759.093	14.226.533	-17.770.141	7.723.867	6.108.334
--	------------	------------	-------------	-----------	-----------

**B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

**6. PAGOS POR INVERSIONES**

	0	0	-30.000	0	0
--	---	---	---------	---	---

a) Empresas del grupo y asociadas	(-)	0	0	0	0
b) Inmovilizado intangible	(-)	0	0	-30.000	0
c) Inmovilizado material	(-)	0	0	0	0
d) Inversiones inmobiliarias	(-)	0	0	0	0
e) Otros activos financieros	(-)	0	0	0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	(-)	0	0	0	0
g) Otros activos	(-)	0	0	0	0
h) Unidad de negocio	(-)	0	0	0	0

**7. COBROS POR DESINVERSIONES**

	0	0	0	0	0
--	---	---	---	---	---

a) Empresas del grupo y asociadas	(+)	0	0	0	0
b) Inmovilizado intangible	(+)	0	0	0	0
c) Inmovilizado material	(+)	0	0	0	0
d) Inversiones inmobiliarias	(+)	0	0	0	0
e) Otros activos financieros	(+)	0	0	0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	(+)	0	0	0	0
g) Otros activos	(+)	0	0	0	0
h) Unidad de negocio	(+)	0	0	0	0

**8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)**

	0	0	-30.000	0	0
--	---	---	---------	---	---

**C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

**9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO**

	6.314.414	250.000	0	0	0
--	-----------	---------	---	---	---

a) Emisión de instrumentos de patrimonio	(+)	6.064.414	0	0	0
b) Amortización de instrumentos de patrimonio	(-)	0	0	0	0
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(-)	0	0	0	0
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	(+)	0	0	0	0
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(+)	250.000	250.000	0	0
- De la Administración de la Comunidad Autónoma		250.000	250.000	0	0
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma		0	0	0	0
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos		0	0	0	0
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos		0	0	0	0
- De la Unión Europea		0	0	0	0
- De otros		0	0	0	0

**10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO**

	-7.749.479	-5.120.482	-5.238.720	-5.301.036	-5.365.585
--	------------	------------	------------	------------	------------

a) Emisión	(+)	0	0	0	0
1. Obligaciones y valores similares	(+)	0	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	(+)	0	0	0	0
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	(+)	0	0	0	0
4. Préstamos procedentes del Sector Público	(+)	0	0	0	0
5. Otras	(+)	0	0	0	0
b) Devolución y amortización de	(-)	-7.749.479	-5.120.482	-5.238.720	-5.301.036
1. Obligaciones y valores similares	(-)	0	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	(-)	-7.749.479	-5.120.482	-5.238.720	-5.301.036
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	(-)	0	0	0	0
4. Otras	(-)	0	0	0	0

**11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO**

	0	0	0	0	0
--	---	---	---	---	---

a) Dividendos	(-)	0	0	0	0
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio	(-)	0	0	0	0

**12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)**

	-1.435.065	-4.870.482	-5.238.720	-5.301.036	-5.365.585
--	------------	------------	------------	------------	------------

**D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO**

	0	0	0	0	0
--	---	---	---	---	---

**E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)**

	20.324.028	9.356.051	-23.038.861	2.422.831	742.750
--	------------	-----------	-------------	-----------	---------

Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	7.289.323	27.613.350	36.969.401	13.930.540	16.353.371
---------------------------------------------------	-----------	------------	------------	------------	------------

Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	27.613.350	36.969.401	13.930.540	16.353.371	17.096.121
------------------------------------------------	------------	------------	------------	------------	------------

**BALANCE DE SITUACIÓN**

	REAL	PREVISIÓN			
	2019	2020	2021	2022	2023
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>56.478.170</b>	<b>55.366.686</b>	<b>76.079.695</b>	<b>75.313.695</b>	<b>74.646.695</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>1.633</b>	<b>931</b>	<b>21.931</b>	<b>12.931</b>	<b>3.931</b>
1. Desarrollo	0	0	0	0	0
2. Concesiones	0	0	0	0	0
3. Patentes, licencias, marcas y similares	0	0	0	0	0
4. Fondo de comercio	0	0	0	0	0
5. Aplicaciones informáticas	0	0	0	0	0
6. Otro inmovilizado intangible	1.633	931	21.931	12.931	3.931
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>4.103</b>	<b>12.745</b>	<b>8.753</b>	<b>5.753</b>	<b>2.753</b>
1. Terrenos y construcciones	0	0	0	0	0
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	0	0	0	0	0
3. Inmovilizado en curso y anticipos	4.103	12.745	8.753	5.753	2.753
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Terrenos	0	0	0	0	0
2. Construcciones	0	0	0	0	0
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0
2. Créditos a empresas	0	0	0	0	0
3. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros activos financieros	0	0	0	0	0
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>54.822.973</b>	<b>53.703.548</b>	<b>74.399.548</b>	<b>73.645.548</b>	<b>72.990.548</b>
1. Instrumentos de patrimonio	175	175	175	175	175
2. Créditos a terceros	54.822.798	53.703.373	74.399.373	73.645.373	72.990.373
3. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros activos financieros	0	0	0	0	0
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>1.649.462</b>	<b>1.649.462</b>	<b>1.649.462</b>	<b>1.649.462</b>	<b>1.649.462</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>65.600.244</b>	<b>59.928.121</b>	<b>33.699.364</b>	<b>28.896.738</b>	<b>23.932.797</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Comerciales	0	0	0	0	0
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	0	0	0	0	0
3. Productos en curso	0	0	0	0	0
4. Productos terminados	0	0	0	0	0
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	0	0	0	0	0
6. Anticipos a proveedores	0	0	0	0	0
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>14.155.369</b>	<b>14.304.605</b>	<b>11.066.709</b>	<b>8.441.252</b>	<b>5.833.562</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	0	0	0	0	0
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	0	0	0	0	0
3. Deudores varios	14.155.369	14.304.605	11.066.709	8.441.252	5.833.562
4. Personal	0	0	0	0	0
5. Activos por impuesto corriente	0	0	0	0	0
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	0	0	0	0	0
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	0	0	0	0	0
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0
2. Créditos a empresas	0	0	0	0	0
3. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros activos financieros	0	0	0	0	0
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>23.829.472</b>	<b>8.652.063</b>	<b>8.700.063</b>	<b>4.100.063</b>	<b>1.001.063</b>
1. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0
2. Créditos a empresas	14.095.511	8.652.063	8.700.063	4.100.063	1.001.063
3. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros activos financieros	9.733.961	0	0	0	0
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>2.052</b>	<b>2.052</b>	<b>2.052</b>	<b>2.052</b>	<b>2.052</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>27.613.350</b>	<b>36.969.401</b>	<b>13.930.540</b>	<b>16.353.371</b>	<b>17.096.121</b>
1. Tesorería	27.613.350	36.969.401	13.930.540	16.353.371	17.096.121
2. Otros activos líquidos equivalentes	0	0	0	0	0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>122.078.414</b>	<b>115.294.807</b>	<b>109.779.059</b>	<b>104.210.433</b>	<b>98.579.492</b>

**BALANCE DE SITUACIÓN****A) PATRIMONIO NETO****A1) FONDOS PROPIOS****I. CAPITAL**

1. Capital escripturado
2. (Capital no exigido)

**II. PRIMA DE EMISION****III. RESERVAS**

1. Legal y estatutarias
2. Otras reservas

**IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)****V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES**

1. Remanente
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)

**VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS****VII. RESULTADO DEL EJERCICIO****VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)****IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO****A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR****I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA****II. OPERACIONES DE COBERTURA****III. OTROS****A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS****B) PASIVO NO CORRIENTE****I. PROVISIONES A LARGO PLAZO**

1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal
2. Actuaciones medioambientales
3. Provisión por reestructuración
4. Otras provisiones

**II. DEUDAS A LARGO PLAZO**

1. Obligaciones y otros valores negociables
2. Deudas con entidades de crédito
3. Acreedores por arrendamiento financiero
4. Derivados
5. Otros pasivos financieros

**III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO****IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO****V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO****C) PASIVO CORRIENTE****I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA****II. PROVISIONES A CORTO PLAZO****III. DEUDAS A CORTO PLAZO**

1. Obligaciones y otros valores negociables
2. Deudas con entidades de crédito
3. Acreedores por arrendamiento financiero
4. Derivados
5. Otros pasivos financieros

**IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS****V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR**

1. Proveedores
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas
3. Acreedores varios
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)
5. Pasivos por impuesto corriente
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas
7. Anticipos de clientes

**VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO****TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO**

REAL	PREVISIÓN				
	2019	2020	2021	2022	2023
<b>34.405.247</b>	<b>33.255.247</b>	<b>32.955.247</b>	<b>32.655.247</b>	<b>32.355.247</b>	<b>32.055.247</b>
<b>36.219.404</b>	<b>35.069.404</b>	<b>34.769.404</b>	<b>34.469.404</b>	<b>34.169.404</b>	<b>33.869.404</b>
<b>36.171.041</b>	<b>36.171.041</b>	<b>36.171.041</b>	<b>36.171.041</b>	<b>36.171.041</b>	<b>36.171.041</b>
36.171.041	36.171.041	36.171.041	36.171.041	36.171.041	36.171.041
0	0	0	0	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>42.304</b>	<b>42.304</b>	<b>42.304</b>	<b>42.304</b>	<b>42.304</b>	<b>42.304</b>
42.304	42.304	42.304	42.304	42.304	42.304
0	0	0	0	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>14.375</b>	<b>6.060</b>	<b>-1.143.940</b>	<b>-1.443.940</b>	<b>-1.743.940</b>	<b>-2.043.940</b>
14.375	6.060	0	0	0	0
0	0	-1.143.940	-1.443.940	-1.743.940	-2.043.940
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>-8.315</b>	<b>-1.150.000</b>	<b>-300.000</b>	<b>-300.000</b>	<b>-300.000</b>	<b>-300.000</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>-1.814.157</b>	<b>-1.814.157</b>	<b>-1.814.157</b>	<b>-1.814.157</b>	<b>-1.814.157</b>	<b>-1.814.157</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>-1.814.157</b>	<b>-1.814.157</b>	<b>-1.814.157</b>	<b>-1.814.157</b>	<b>-1.814.157</b>	<b>-1.814.157</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>80.819.046</b>	<b>75.698.564</b>	<b>70.459.844</b>	<b>65.158.808</b>	<b>59.793.224</b>	<b>54.588.808</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
<b>80.819.046</b>	<b>75.698.564</b>	<b>70.459.844</b>	<b>65.158.808</b>	<b>59.793.224</b>	<b>54.588.808</b>
0	0	0	0	0	0
38.268.469	33.068.469	27.829.749	22.528.713	17.163.128	11.803.128
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
42.550.577	42.630.095	42.630.095	42.630.095	42.630.095	42.630.095
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6.854.121</b>	<b>6.340.996</b>	<b>6.363.968</b>	<b>6.396.377</b>	<b>6.431.021</b>	<b>6.465.021</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>12.122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6.814.681</b>	<b>6.317.586</b>	<b>6.347.745</b>	<b>6.380.061</b>	<b>6.414.610</b>	<b>6.448.610</b>
0	0	0	0	0	0
6.435.977	5.951.117	5.981.277	6.013.592	6.048.141	6.083.141
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
378.704	366.469	366.469	366.469	366.469	366.469
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>27.318</b>	<b>23.410</b>	<b>16.222</b>	<b>16.316</b>	<b>16.411</b>	<b>16.506</b>
0	0	0	0	0	0
3.022	6.831	6.831	6.831	6.831	6.831
24.296	16.580	9.392	9.486	9.580	9.580
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>122.078.414</b>	<b>115.294.807</b>	<b>109.779.059</b>	<b>104.210.433</b>	<b>98.579.492</b>	<b>92.779.492</b>