

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



PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN

REAL	PREVISIÓN				
	2023	2024	2025	2026	2027

A) OPERACIONES CONTINUADAS

1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:	+	2.476.460	2.500.000	4.500.000	5.400.000	5.600.000
a) Ventas		2.476.460	2.500.000	4.500.000	5.400.000	5.600.000
b) Prestaciones de servicios		0	0	0	0	0
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	+/-	0	0	0	0	0
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	+	0	0	0	0	0
4. APROVISIONAMIENTOS:	-	0	0	0	0	0
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
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:	+	0	0	0	0	0
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
6. GASTOS DE PERSONAL:	-	-421.589	-437.000	-625.000	-640.000	-650.000
a) Sueldos, salarios y asimilados		-323.518	-335.000	-478.003	-487.297	-497.043
b) Cargas sociales		-98.071	-102.000	-146.997	-152.703	-152.957
c) Provisiones		0	0	0	0	0
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:	-	-2.255.563	-2.372.000	-3.300.000	-3.850.000	-3.980.000
a) Servicios exteriores		-2.250.611	-2.363.000	-3.290.000	-3.845.000	-3.975.000
b) Tributos		0	0	0	0	0
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		0	0	0	0	0
d) Otros gastos de gestión corriente		-4.951	-9.000	-10.000	-5.000	-5.000
8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO	-	-10.530	-11.000	-15.000	-10.000	-10.000
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	+	0	0	0	0	0
10. EXCESO DE PROVISIONES	+	0	0	0	0	0
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:	+/-	0	0	0	0	0
a) Deterioros y pérdidas		0	0	0	0	0
b) Resultados por enajenaciones y otras		0	0	0	0	0
12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS	-	0	0	0	0	0
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:	-	0	0	0	0	0
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos		0	0	0	0	0
b) A otros		0	0	0	0	0
14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	-	0	0	0	0	0
15. OTROS RESULTADOS	+/-	-172	0	0	0	0
A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)	=	-211.394	-320.000	560.000	900.000	960.000
16. INGRESOS FINANCIEROS:	+	1.140.507	1.201.500	240.000	250.000	300.000
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		1.140.507	1.201.500	240.000	250.000	300.000
b1) De empresas del grupo y asociadas		0	0	0	0	0
b2) De terceros		1.140.507	1.201.500	240.000	250.000	300.000
17. GASTOS FINANCIEROS:	-	-1.552	-1.500	0	0	0
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		0	0	0	0	0
b) Por deudas con terceros		-1.552	-1.500	0	0	0
c) Por actualización de provisiones		0	0	0	0	0
18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:	+/-	0	0	0	0	0
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
19. DIFERENCIAS DE CAMBIO	+/-	0	0	0	0	0
20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:	+/-	0	0	0	0	0
a) Deterioros y pérdidas		0	0	0	0	0
b) Resultados por enajenaciones y otras		0	0	0	0	0
21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO	+	0	0	0	0	0
A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)	=	1.138.955	1.200.000	240.000	250.000	300.000
22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	+/-	0	0	0	0	0
A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)	=	927.561	880.000	800.000	1.150.000	1.260.000
23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-	-84.975	-80.000	-200.000	-287.500	-315.000
A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)	=	842.586	800.000	600.000	862.500	945.000
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS						
24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS	+/-	0	0	0	0	0
A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)	=	842.586	800.000	600.000	862.500	945.000

PRESUPUESTO DE CAPITAL

REAL	PREVISIÓN			
	2023	2024	2025	2026

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS

	927.561	880.000	800.000	1.150.000	1.260.000
--	---------	---------	---------	-----------	-----------

2. AJUSTES DEL RESULTADO

a) Amortización del inmovilizado	(+)	10.530	11.000	15.000	10.000	10.000
b) Correcciones valorativas por deterioro	(+/-)	-547.932	-210.000	225.000	300.000	300.000
c) Variación de provisiones	(+/-)	0	82.500	0	0	0
d) Imputación de subvenciones	(-)	0	0	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	(-)	-1.140.507	-1.201.500	-240.000	-250.000	-300.000
h) Gastos financieros	(+)	1.552	1.500	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

a) Existencias	(+/-)	0	0	0	0	0
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	(+/-)	13.738.207	-10.185.964	9.020.132	439.613	91.711
c) Otros activos corrientes	(+/-)	-28.944.575	30.193.373	3.116.250	-9.747.430	-962.374
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	(+/-)	19.183	-1.241	-7.750	-2.024	663
e) Otros pasivos corrientes	(+/-)	4.386	-1.706.612	349.218	145.000	40.075.000
f) Otros activos y pasivos no corrientes	(+/-)	-571.922	-8.213.161	-68.562.850	-8.749.515	-28.385.000

4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

a) Pagos de intereses	(-)	-1.552	-1.500	0	0	0
b) Cobros de dividendos	(+)	0	0	0	0	0
c) Cobros de intereses	(+)	1.140.507	1.201.500	235.000	250.000	300.000
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	(-/+)	-84.975	-80.000	-200.000	-287.500	-315.000
e) Otros pagos (cobros)	(-/+)	0	0	0	0	0

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

	-15.449.537	10.769.895	-55.250.000	-16.741.857	12.075.000
--	-------------	------------	-------------	-------------	------------

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. PAGOS POR INVERSIONES

a) Empresas del grupo y asociadas	(-)	-440.995	-27.473	0	0	0
b) Inmovilizado intangible		0	0	0	0	0
c) Inmovilizado material		-2.451	-27.473	0	0	0
d) Inversiones inmobiliarias		-438.543	0	0	0	0
e) Otros activos financieros		0	0	0	0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		0	0	0	0	0
g) Otros activos		0	0	0	0	0
h) Unidad de negocio		0	0	0	0	0

7. COBROS POR DESINVERSIONES

a) Empresas del grupo y asociadas	(+)	0	0	0	241.857	0
b) Inmovilizado intangible		0	0	0	0	0
c) Inmovilizado material		0	0	0	0	0
d) Inversiones inmobiliarias		0	0	0	241.857	0
e) Otros activos financieros		0	0	0	0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		0	0	0	0	0
g) Otros activos		0	0	0	0	0
h) Unidad de negocio		0	0	0	0	0

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

	-440.995	-27.473	0	241.857	0
--	----------	---------	---	---------	---

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

a) Emisión de instrumentos de patrimonio	(+)	13.716	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
b) Amortización de instrumentos de patrimonio	(-)	0	0	0	0	0
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(-)	0	0	0	0	0
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	(+)	0	0	0	0	0
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(+)	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

10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO

a) Emisión		-4.574.844	-4.243.142	21.750.000	8.000.000	-2.075.000
1. Obligaciones y valores similares	(+)	0	0	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	(+)	0	0	25.000.000	10.000.000	0
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	(+)	0	0	0	0	0
4. Préstamos procedentes del Sector Público	(+)	0	0	0	0	0
5. Otras	(+)	0	0	0	0	0
b) Devolución y amortización de		-4.574.844	-4.243.142	-3.250.000	-2.000.000	-2.075.000
1. Obligaciones y valores similares	(-)	0	0	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	(-)	-4.574.844	-4.243.142	-3.250.000	-2.000.000	-2.075.000
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	(-)	0	0	0	0	0
4. Otras	(-)	0	0	0	0	0

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

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

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

	-4.561.128	5.756.858	31.750.000	18.000.000	7.925.000
--	------------	-----------	------------	------------	-----------

D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO

	(+/-)	0	0	0	0	0
--	-------	---	---	---	---	---

E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES

(+/-5+/-8+/-12+/-D)	-20.451.659	16.499.280	-23.500.000	1.500.000	20.000.000
----------------------------	-------------	------------	-------------	-----------	------------

Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	35.952.379	15.500.720	32.000.000	8.500.000	10.000.000
---	------------	------------	------------	-----------	------------

Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	15.500.720	32.000.000	8.500.000	10.000.000	30.000.000
--	------------	------------	-----------	------------	------------

BALANCE DE SITUACIÓN

A) ACTIVO NO CORRIENTE

I. INMOVILIZADO INTANGIBLE

1. Desarrollo
2. Concesiones
3. Patentes, licencias, marcas y similares
4. Fondo de comercio
5. Aplicaciones informáticas
6. Otro inmovilizado intangible

II. INMOVILIZADO MATERIAL

1. Terrenos y construcciones
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material
3. Inmovilizado en curso y anticipos

III. INVERSIONES INMOBILIARIAS

1. Terrenos
2. Construcciones

IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO

1. Instrumentos de patrimonio
2. Créditos a empresas
3. Valores representativos de deuda
4. Derivados
5. Otros activos financieros

V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

1. Instrumentos de patrimonio
2. Créditos a terceros
3. Valores representativos de deuda
4. Derivados
5. Otros activos financieros

VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

B) ACTIVO CORRIENTE

I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

II. EXISTENCIAS

1. Comerciales
2. Materias primas y otros aprovisionamientos
3. Productos en curso
4. Productos terminados
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados
6. Anticipos a proveedores

III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR

1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas
3. Deudores varios
4. Personal
5. Activos por impuesto corriente
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos

IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

1. Instrumentos de patrimonio
2. Créditos a empresas
3. Valores representativos de deuda
4. Derivados
5. Otros activos financieros

V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

1. Instrumentos de patrimonio
2. Créditos a empresas
3. Valores representativos de deuda
4. Derivados
5. Otros activos financieros

VI. PERIODIFICACIONES

VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

1. Tesorería
2. Otros activos líquidos equivalentes

TOTAL ACTIVO

	REAL	PREVISIÓN			
	2023	2024	2025	2026	2027
A) ACTIVO NO CORRIENTE	45.086.497	52.369.857	120.432.707	128.285.365	116.185.365
I. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0
II. INMOVILIZADO MATERIAL	5.352	32.825	52.825	42.825	32.825
1. Terrenos y construcciones	0	0	0	0	0
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	5.352	32.825	52.825	42.825	32.825
3. Inmovilizado en curso y anticipos	0	0	0	0	0
III. INVERSIONES INMOBILIARIAS	430.357	336.857	241.857	0	0
1. Terrenos	116.129	92.329	92.329	0	0
2. Construcciones	314.228	244.528	149.528	0	0
IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	44.650.788	52.000.175	120.138.025	128.242.540	116.152.540
1. Instrumentos de patrimonio	175	175	175	175	175
2. Créditos a empresas	42.944.269	51.367.430	119.705.280	128.009.795	116.019.795
3. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
4. Derivados	1.706.344	632.570	432.570	232.570	132.570
5. Otros activos financieros	0	0	0	0	0
V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	0	0	0	0	0
1. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0
2. Créditos a terceros	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
VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	52.760.149	49.252.020	13.615.638	24.423.455	45.293.701
I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	0	0	0	0	0
II. EXISTENCIAS	0	0	0	0	0
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
III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	989.036	11.175.000	2.154.868	1.715.255	1.623.544
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	989.036	11.175.000	2.154.868	1.715.255	1.623.544
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
IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS	0	0	0	0	0
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
V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	36.249.859	6.077.020	2.960.770	12.708.200	13.670.157
1. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0
2. Créditos a empresas	7.957.052	6.077.020	2.960.770	12.708.200	13.670.157
3. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros activos financieros	28.292.807	0	0	0	0
VI. PERIODIFICACIONES	20.534	0	0	0	0
VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES	15.500.720	32.000.000	8.500.000	10.000.000	30.000.000
1. Tesorería	15.500.720	32.000.000	8.500.000	10.000.000	30.000.000
2. Otros activos líquidos equivalentes	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO	97.846.646	101.621.877	134.048.344	152.708.820	161.479.066

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

1. Capital escriturado
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				
	2023	2024	2025	2026	2027
A) PATRIMONIO NETO	35.674.065	45.668.734	56.118.734	66.831.234	77.701.234
A1) FONDOS PROPIOS	34.394.307	45.194.307	55.794.307	66.656.807	77.601.807
I. CAPITAL	36.171.041	46.171.041	56.171.041	66.171.041	76.171.041
1. Capital escriturado	36.171.041	46.171.041	56.171.041	66.171.041	76.171.041
2. (Capital no exigido)	0	0	0	0	0
II. PRIMA DE EMISION	0	0	0	0	0
III. RESERVAS	-1.124.792	-1.124.792	-976.734	-376.734	485.766
1. Legal y estatutarias	-1.124.792	-1.124.792	-976.734	-376.734	485.766
2. Otras reservas	0	0	0	0	0
IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	0	0	0	0	0
V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-1.494.528	-651.942	0	0	0
1. Remanente	-1.494.528	-651.942	0	0	0
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	0	0	0	0	0
VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	0	0	0	0	0
VII. RESULTADO DEL EJERCICIO	842.586	800.000	600.000	862.500	945.000
VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)	0	0	0	0	0
IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	0	0	0	0	0
A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	1.279.758	474.427	324.427	174.427	99.427
I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0	0	0	0
II. OPERACIONES DE COBERTURA	1.279.758	474.427	324.427	174.427	99.427
III. OTROS	0	0	0	0	0
A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	55.809.728	51.298.142	72.933.142	80.738.142	38.563.142
I. PROVISIONES A LARGO PLAZO	0	0	0	0	0
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	0	0	0	0	0
2. Actuaciones medioambientales	0	0	0	0	0
3. Provisión por reestructuración	0	0	0	0	0
4. Otras provisiones	0	0	0	0	0
II. DEUDAS A LARGO PLAZO	55.383.142	51.140.000	72.825.000	80.680.000	38.530.000
1. Obligaciones y otros valores negociables	0	0	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	15.309.566	11.070.000	32.755.000	40.680.000	38.530.000
3. Acreedores por arrendamiento financiero	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros pasivos financieros	40.073.576	40.070.000	40.070.000	40.000.000	0
III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	0	0	0	0	0
IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	426.586	158.142	108.142	58.142	33.142
V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	6.362.853	4.655.000	4.996.468	5.139.443	45.214.690
I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	0	0	0	0	0
II. PROVISIONES A CORTO PLAZO	0	0	0	0	0
III. DEUDAS A CORTO PLAZO	6.306.780	4.610.000	4.959.218	5.104.218	45.179.218
1. Obligaciones y otros valores negociables	0	0	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	4.707.232	3.250.000	3.315.000	3.390.000	3.465.000
3. Acreedores por arrendamiento financiero	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros pasivos financieros	1.599.549	1.360.000	1.644.218	1.714.218	41.714.218
IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS	0	0	0	0	0
V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	46.241	45.000	37.250	35.225	35.472
1. Proveedores	0	0	0	0	0
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	0	0	0	0	0
3. Acreedores varios	46.241	45.000	37.250	35.225	35.472
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	0	0	0	0	0
5. Pasivos por impuesto corriente	0	0	0	0	0
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	0	0	0	0	0
7. Anticipos de clientes	0	0	0	0	0
VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	9.831	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	97.846.646	101.621.877	134.048.344	152.708.820	161.479.066