

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



**PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN**

REAL	PREVISIÓN				
	2022	2023	2024	2025	2026

**A) OPERACIONES CONTINUADAS**

<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	+	<b>2.365.563</b>	<b>2.400.000</b>	<b>3.550.000</b>	<b>4.850.000</b>	<b>5.400.000</b>
a) Ventas		2.365.563	2.400.000	3.550.000	4.850.000	5.400.000
b) Prestaciones de servicios		0	0	0	0	0
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>	+/-	<b>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>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</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>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>-386.114</b>	<b>-435.000</b>	<b>-625.000</b>	<b>-640.000</b>	<b>-650.000</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados		-298.372	-330.000	-466.344	-475.671	-485.185
b) Cargas sociales		-87.743	-105.000	-158.656	-164.329	-164.815
c) Provisiones		0	0	0	0	0
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	-	<b>-2.330.487</b>	<b>-2.450.700</b>	<b>-3.095.000</b>	<b>-3.725.000</b>	<b>-4.225.000</b>
a) Servicios exteriores		-2.327.529	-2.447.700	-3.090.000	-3.720.000	-4.220.000
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		-2.957	-3.000	-5.000	-5.000	-5.000
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	-	<b>-2.460</b>	<b>-14.300</b>	<b>-15.000</b>	<b>-25.000</b>	<b>-25.000</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	+	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>	+	<b>36.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</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>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>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>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	+/-	<b>162.155</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>-155.343</b>	<b>-500.000</b>	<b>-185.000</b>	<b>460.000</b>	<b>500.000</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	+	<b>0</b>	<b>1.000.000</b>	<b>685.000</b>	<b>40.000</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		0	1.000.000	685.000	40.000	0
b1) De empresas del grupo y asociadas		0	0	0	0	0
b2) De terceros		0	1.000.000	685.000	40.000	0
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	-	<b>-1.297</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		-1.297	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>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>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>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>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</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>-1.297</b>	<b>1.000.000</b>	<b>685.000</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</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>-156.640</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

**PRESUPUESTO DE CAPITAL**

REAL	PREVISIÓN			
	2022	2023	2024	2025

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

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

	-156.640	500.000	500.000	500.000	500.000
--	----------	---------	---------	---------	---------

**2. AJUSTES DEL RESULTADO**

	-32.243	-985.700	-670.000	-15.000	25.000	
a) Amortización del inmovilizado	(+)	2.460	14.300	15.000	25.000	25.000
b) Correcciones valorativas por deterioro	(+/-)	0	0	0	0	0
c) Variación de provisiones	(+/-)	-36.000	0	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	(-)	0	-1.000.000	-685.000	-40.000	0
h) Gastos financieros	(+)	1.297	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**

	6.757.593	-28.988.374	-6.072.500	-29.462.500	-950.000	
a) Existencias	(+/-)	0	0	0	0	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	(+/-)	-115.515	13.423.591	-224.500	-247.000	-104.500
c) Otros activos corrientes	(+/-)	2.176.725	-35.924.534	31.913.475	4.818.000	744.800
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	(+/-)	-3.054	-3.451	3.525	3.500	-2.800
e) Otros pasivos corrientes	(+/-)	58.336	-216.153	-40.000	-2.555.000	-87.500
f) Otros activos y pasivos no corrientes	(+/-)	4.641.101	-6.267.827	-37.725.000	-31.482.000	-1.500.000

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

	-1.802	790.917	685.000	40.000	0
a) Pagos de intereses	(-)	-1.297	0	0	0
b) Cobros de dividendos	(+)	0	0	0	0
c) Cobros de intereses	(+)	0	790.917	685.000	40.000
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	(-/+)	0	0	0	0
e) Otros pagos (cobros)	(-/+)	-505	0	0	0

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

	6.566.908	-28.683.157	-5.557.500	-28.937.500	-425.000
--	-----------	-------------	------------	-------------	----------

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

**6. PAGOS POR INVERSIONES**

	(-)	0	-195.000	-125.000	0	0
a) Empresas del grupo y asociadas		0	0	0	0	0
b) Inmovilizado intangible		0	0	-125.000	0	0
c) Inmovilizado material		0	0	0	0	0
d) Inversiones inmobiliarias		0	-195.000	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**

	(+)	0	0	195.000	0	0
a) Empresas del grupo y asociadas		0	0	0	0	0
b) Inmovilizado intangible		0	0	0	0	0
c) Inmovilizado material		0	0	0	0	0
d) Inversiones inmobiliarias		0	0	195.000	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

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

	0	-195.000	70.000	0	0
--	---	----------	--------	---	---

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

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

		-12.024	0	10.000.000	0	0
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	(+)	0	0	10.000.000	0	0
b) Amortización de instrumentos de patrimonio	(-)	-12.024	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**

		-8.976.695	-4.574.222	-4.512.500	28.937.500	1.925.000
a) Emisión		0	0	0	31.000.000	4.000.000
1. Obligaciones y valores similares	(+)	0	0	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	(+)	0	0	0	31.000.000	4.000.000
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		-8.976.695	-4.574.222	-4.512.500	-2.062.500	-2.075.000
1. Obligaciones y valores similares	(-)	0	0	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	(-)	-8.976.695	-4.574.222	-4.512.500	-2.062.500	-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**

		0	0	0	0	0
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)**

	-8.988.719	-4.574.222	5.487.500	28.937.500	1.925.000
--	------------	------------	-----------	------------	-----------

**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)	-2.421.811	-33.452.380	0	0	1.500.000
--	---------------------	------------	-------------	---	---	-----------

Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		38.374.190	35.952.379	2.500.000	2.500.000	2.500.000
---	--	------------	------------	-----------	-----------	-----------

Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		35.952.379	2.500.000	2.500.000	2.500.000	4.000.000
--	--	------------	-----------	-----------	-----------	-----------

**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	PREVISION			
	2022	2023	2024	2025	2026
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>46.365.720</b>	<b>51.480.513</b>	<b>89.120.513</b>	<b>120.577.513</b>	<b>122.052.513</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</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	0	0	0	0	0
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>5.245</b>	<b>2.945</b>	<b>112.945</b>	<b>87.945</b>	<b>62.945</b>
1. Terrenos y construcciones	0	0	0	0	0
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	5.245	2.945	112.945	87.945	62.945
3. Inmovilizado en curso y anticipos	0	0	0	0	0
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>0</b>	<b>195.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Terrenos	0	0	0	0	0
2. Construcciones	0	195.000	0	0	0
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>46.360.475</b>	<b>51.282.568</b>	<b>89.007.568</b>	<b>120.489.568</b>	<b>121.989.568</b>
1. Instrumentos de patrimonio	175	175	175	175	175
2. Créditos a empresas	46.360.300	51.282.393	89.007.393	120.489.393	121.989.393
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>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 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
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>57.457.509</b>	<b>46.506.073</b>	<b>14.817.098</b>	<b>10.246.098</b>	<b>11.105.798</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>14.179.311</b>	<b>755.721</b>	<b>980.221</b>	<b>1.227.221</b>	<b>1.331.721</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	14.179.311	755.721	980.221	1.227.221	1.331.721
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>7.309.210</b>	<b>43.250.352</b>	<b>11.336.877</b>	<b>6.518.877</b>	<b>5.774.077</b>
1. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0
2. Créditos a empresas	7.309.210	10.250.352	10.336.877	6.518.877	5.774.077
3. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros activos financieros	0	33.000.000	1.000.000	0	0
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>16.608</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>35.952.379</b>	<b>2.500.000</b>	<b>2.500.000</b>	<b>2.500.000</b>	<b>4.000.000</b>
1. Tesorería	35.952.379	2.500.000	2.500.000	2.500.000	4.000.000
2. Otros activos líquidos equivalentes	0	0	0	0	0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>103.823.229</b>	<b>97.986.586</b>	<b>103.937.611</b>	<b>130.823.611</b>	<b>133.158.311</b>

**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	PREVISION				
	2022	2023	2024	2025	2026
<b>36.528.970</b>	<b>35.871.336</b>	<b>46.371.336</b>	<b>46.871.336</b>	<b>47.371.336</b>	
<b>33.538.005</b>	<b>34.035.922</b>	<b>44.535.922</b>	<b>45.035.922</b>	<b>45.535.922</b>	
<b>36.171.041</b>	<b>36.171.041</b>	<b>46.171.041</b>	<b>46.171.041</b>	<b>46.171.041</b>	<b>46.171.041</b>
36.171.041	36.171.041	46.171.041	46.171.041	46.171.041	46.171.041
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>-1.152.887</b>	<b>-1.154.970</b>	<b>-1.154.970</b>	<b>-1.154.970</b>	<b>-1.154.970</b>	<b>-1.135.119</b>
-1.152.887	-1.154.970	-1.154.970	-1.154.970	-1.154.970	-1.135.119
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>-1.323.508</b>	<b>-1.480.148</b>	<b>-980.148</b>	<b>-480.148</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-1.323.508	-1.480.148	-980.148	-480.148	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>-156.640</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
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>2.990.965</b>	<b>1.835.414</b>	<b>1.835.414</b>	<b>1.835.414</b>	<b>1.835.414</b>	<b>1.835.414</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2.990.965</b>	<b>1.835.414</b>	<b>1.835.414</b>	<b>1.835.414</b>	<b>1.835.414</b>	<b>1.835.414</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>60.954.975</b>	<b>55.995.569</b>	<b>51.483.069</b>	<b>80.420.569</b>	<b>82.345.569</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
0	0	0	0	0	0
<b>59.957.986</b>	<b>55.383.764</b>	<b>50.871.264</b>	<b>79.808.764</b>	<b>81.733.764</b>	
0	0	0	0	0	0
19.737.651	15.309.602	10.797.102	39.734.602	41.659.602	
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
40.220.335	40.074.162	40.074.162	40.074.162	40.074.162	
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>996.988</b>	<b>611.805</b>	<b>611.805</b>	<b>611.805</b>	<b>611.805</b>	<b>611.805</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6.339.284</b>	<b>6.119.681</b>	<b>6.083.206</b>	<b>3.531.706</b>	<b>3.441.406</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>6.298.821</b>	<b>6.096.073</b>	<b>6.056.073</b>	<b>3.501.073</b>	<b>3.413.573</b>	
0	0	0	0	0	0
5.687.358	5.513.651	5.598.651	3.148.651	3.161.151	
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
611.463	582.422	457.422	352.422	252.422	
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>27.058</b>	<b>23.608</b>	<b>27.133</b>	<b>30.633</b>	<b>27.833</b>	
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
27.058	23.608	27.133	30.633	27.833	
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>13.405</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>103.823.229</b>	<b>97.986.586</b>	<b>103.937.611</b>	<b>130.823.611</b>	<b>133.158.311</b>	