

CETURSA SIERRA NEVADA, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN

ACTIVO			PASIVO		
Título	Ejercicio 2003	Ejercicio 2004	Título	Ejercicio 2003	Ejercicio 2004
A) Accionistas (socios) por desembolsos no exigidos	0	0	A) Fondos propios	65.100.377	65.141.831
B) Inmovilizado	80.795.631	94.177.989	I. Capital suscrito	69.335.311	69.335.311
I. Gastos de establecimiento	249.042	185.643	II. Prima de emisión	0	0
II. Inmovilizaciones inmateriales	533.761	505.374	III. Reserva de revalorización	0	0
1. Gastos de investigación y desarrollo	0	0	IV. Reservas	183.189	243.544
2. Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares	96.658	96.657	1. Reserva legal	179.462	239.817
3. Fondo de comercio	0	0	2. Reservas para acciones propias	0	0
4. Derechos de traspaso	0	0	3. Reservas para acciones de la sociedad dominante	0	0
5. Aplicaciones informáticas	802.384	953.791	4. Reservas estatutarias	0	0
6. Derechos sobre bienes adscritos o cedidos	0	0	5. Otras reservas	3.727	3.727
7. Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero	0	0	V. Resultados de ejercicios anteriores	-6.315.452	-4.736.712
8. Anticipos	0	0	1. Remanente	0	0
9. Provisiones	0	0	2. Resultados negativos de ejercicios anteriores	-6.315.452	-4.736.712
10. Amortizaciones	-365.280	-545.074	3. Aportaciones de socios para compensación de pérdidas	0	0
III. Inmovilizaciones materiales	77.487.742	91.059.521	VI. Pérdidas y ganancias (Beneficio o Pérdida)	1.897.329	299.688
1. Terrenos y construcciones	27.524.669	25.930.671	VII. Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio	0	0
2. Instalaciones técnicas y maquinaria	68.966.465	81.624.752	VIII. Acciones propias para reducción de capital	0	0
3. Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	9.600.691	9.731.709	B) Ingresos a distribuir en varios ejercicios	1.665.946	1.326.041
4. Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	208.754	4.498.535	1. Subvenciones de capital	1.665.946	1.326.041
5. Otro inmovilizado	23.671.408	24.142.291	2. Derechos sobre bienes adscritos o cedidos	0	0
6. Provisiones	-1.208.780	-124.610	3. Diferencias positivas de cambio	0	0
7. Amortizaciones	-51.275.465	-54.743.826	4. Otros ingresos a distribuir en varios ejercicios	0	0
IV. Inmovilizaciones financieras	2.525.086	2.427.450	5. Ingresos fiscales a distribuir en varios ejercicios	0	0
1. Participaciones en empresas del grupo	2.729.449	2.693.291	C) Provisiones para riesgos y gastos	1.197.032	1.558.160
2. Créditos a empresas del grupo	0	0	1. Provisiones para pensiones y obligaciones similares	977.032	1.206.319
3. Participaciones en empresas asociadas	0	0	2. Provisiones para impuestos	220.000	130.362
4. Créditos a empresas asociadas	0	0	3. Otras provisiones	0	221.479
5. Cartera de valores a largo plazo	120	120	4. Fondo de reversión	0	0
6. Otros créditos	0	0	D) Acreedores a largo plazo	10.888.538	14.534.571
7. Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo	61.116	59.794	I. Emisiones de obligaciones y otros valores negociables	0	0
8. Provisiones	-265.599	-325.755	1. Obligaciones no convertibles	0	0
9. Administraciones públicas a largo plazo	0	0	2. Obligaciones convertibles	0	0
V. Acciones propias	0	0	3. Otras deudas representadas en valores negociables	0	0
VI. Deudores por operaciones de tráfico a largo plazo	0	0	II. Deudas con entidades de crédito	10.888.538	14.534.571
C) Gastos a distribuir en varios ejercicios	71.592	74.325	1. Deudas a largo plazo con entidades de crédito	10.888.538	14.534.571
D) Activo circulante	13.656.792	13.902.478	2. Acreedores por arrendamiento financiero a largo plazo	0	0
I. Accionistas por desembolso exigidos	1.907.500	607.500	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas	0	0
II. Existencias	1.158.077	1.435.606	1. Deudas con empresas del grupo	0	0
1. Comerciales	1.267.516	1.574.586	2. Deudas con empresas asociadas	0	0
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	0	0	IV. Otros acreedores	0	0
3. Productos en curso y semiterminados	0	0	1. Deudas representadas por efectos a pagar	0	0
4. Productos terminados	0	0	2. Otras deudas	0	0
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	0	0	3. Fianzas y depósitos recibidos a largo plazo	0	0
6. Anticipos	0	0	4. Administraciones públicas a largo plazo	0	0
7. Provisiones	-109.439	-138.981	V. Desembolsos pendientes sobre acciones no exigidos	0	0
III. Deudores	6.666.402	5.513.151	1. De empresas del grupo	0	0
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.958.325	1.819.964	2. De empresas asociadas	0	0
2. Empresas del grupo, deudores	561.234	451.049	3. De otras empresas	0	0
3. Empresas asociadas, deudores	4.144	5.973	VI. Acreedores por operaciones de tráfico a largo plazo	0	0
4. Deudores varios	725.564	393.068	E) Acreedores a corto plazo	15.672.121	25.594.189
5. Personal	64.500	50.012	I. Emisiones de obligaciones y otros valores negociables	0	0
6. Administraciones públicas	3.603.156	3.461.907	1. Obligaciones no convertibles	0	0
7. Provisiones	-250.521	-668.823	2. Obligaciones convertibles	0	0
IV. Inversiones financieras temporales	0	0	3. Otras deudas representadas en valores negociables	0	0
1. Participaciones en empresas del grupo	0	0	4. Intereses de obligaciones y otros valores	0	0
2. Créditos a empresas del grupo	0	0	II. Deudas con entidades de crédito	2.788.008	6.797.063
3. Participaciones en empresas asociadas	0	0	1. Préstamos y otras deudas	2.682.079	6.702.998
4. Créditos a empresas asociadas	0	0	2. Deudas por intereses	105.929	94.065
5. Cartera de valores a corto plazo	0	0	3. Acreedores por arrendamiento financiero a corto plazo	0	0
6. Otros créditos	0	0	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	90.712	74.582
7. Depósitos y fianzas constituidos a corto plazo	0	0	1. Deudas con empresas del grupo	90.712	74.582
8. Provisiones	0	0	2. Deudas con empresas asociadas	0	0
V. Acciones propias a corto plazo	0	0	IV. Acreedores comerciales	3.632.544	3.160.567
VI. Tesorería	3.563.209	5.867.140	1. Anticipos recibidos por pedidos	336.680	308.185
VII. Ajustes por periodificación	361.605	479.081	2. Deudas por compras o prestaciones de servicios	278.159	1.043.163
TOTAL GENERAL (A+B+C+D)	94.524.015	108.154.792	3. Deudas representadas por efectos a pagar	3.017.704	1.809.219
			V. Otras deudas no comerciales	7.730.599	14.167.675
			1. Administraciones públicas	545.403	488.608
			2. Deudas representadas por efectos a pagar	3.393.546	7.880.060
			3. Otras deudas	3.196.016	4.886.793
			4. Remuneraciones pendientes de pago	193.585	341.891
			5. Fianzas y depósitos recibidos a corto plazo	402.048	570.324
			VI. Provisiones para operaciones de tráfico	0	0
			VII. Ajustes por periodificación	1.430.259	1.394.301
			TOTAL GENERAL (A+B+C+D+F)	94.524.015	108.154.792

CETURSA SIERRA NEVADA, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		
DEBE			HABER		
Título	Ejercicio 2003	Ejercicio 2004	Título	Ejercicio 2003	Ejercicio 2004
A) GASTOS (A1 a A16)	33.035.994	34.109.853	B) INGRESOS (B1 a B13)	34.933.323	34.406.540
1. Reducción de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0	0	1. Importe neto de la cifra de negocios	29.236.025	31.844.261
2. Aprovisionamientos	1.238.711	1.093.352	a) Ventas	27.588.670	30.125.880
a) Consumo de mercaderías	1.238.711	1.093.352	b) Prestaciones de servicios	1.647.356	1.718.381
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			c) Devoluciones y "rappels" sobre ventas		
c) Otros gastos externos			2. Aumento de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0	0
3. Gastos de personal	12.574.532	13.522.013	3. Trabajos efectuados por la empresa para el inmovilizado	0	0
a) Sueldos, salarios y asimilados	9.410.457	9.782.487	4. Otros ingresos de explotación	1.318.416	1.578.898
b) Cargas sociales	3.164.075	3.739.526	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	1.198.416	1.510.020
4. Dotaciones para amortizaciones de inmovilizado	6.124.518	6.615.427	b) Subvenciones	120.000	43.667
5. Variación de las provisiones de tráfico	466.757	477.421	c) Exceso de provisiones de riesgos y gastos		25.211
a) Variación de las provisiones existentes	24.806	39.148	d) Transferencias de financiación de Explotación		
b) Variación de provisiones y pérdidas por créditos incobrables	441.951	438.273	I. Pérdidas de explotación (A1+A2+A3+A4+A5+A6-B1-B2-B3-B4)	0	0
c) Variación de otras provisiones de tráfico			5. Ingresos de participaciones en capital	0	0
6. Otros gastos de explotación	9.081.097	10.186.241	a) En empresas del grupo		
a) Servicios exteriores	8.879.417	9.926.986	b) En empresas asociadas		
b) Tributos	201.680	259.255	c) En otras empresas		
c) Otros gastos de gestión corrientes			6. Ingresos de otros valores negociables y de créditos del activo inmovilizado	586	0
d) Dotación al fondo de reversión			a) De empresas del grupo	586	
I. Beneficios de explotación (B1+B2+B3+B4-A1-A2-A3-A4-A5-A6)	1.068.827	1.528.705	b) De empresas asociadas		
7. Gastos financieros y gastos asimilados	592.205	411.999	c) De otras empresas		
a) Por deudas con empresas del grupo	577.783	400.761	7. Otros intereses del grupo	34.425	84.227
b) Por deudas con empresas asociadas			a) De empresas del grupo		
c) Por deudas con terceros y gastos asimilados	14.421	11.238	b) De empresas asociadas		
d) Pérdidas de inversiones financieras			c) Otros intereses	34.425	84.227
8. Variación de las provisiones de inversiones financieras	0	0	d) Beneficios en inversiones financieras		
9. Diferencias negativas de cambio	0	0	8. Diferencias positivas de cambio	0	0
II. Resultados financieros positivos (B5+B6+B7+B8-A7-A8-A9)	0	0	II. Resultados financieros negativos (A7+A8+A9-B5-B6-B7-B8)	557.194	327.772
III. Beneficios de las actividades ordinarias (A1+AII-BI-BII)	511.633	1.200.933	III. Pérdidas de las actividades ordinarias (B1-BII-AI-AII)	0	0
10. Variación de las provisiones de inmovilizado inmaterial, material y cartera de control	1.449.213	164.737	9. Beneficios de enajenación de inmovilizado inmaterial, material y cartera de control	3.882.844	179.140
11. Pérdidas procedentes del inmovilizado inmaterial, material y cartera de control	100.136	544.112	10. Beneficios por operaciones con acciones y obligaciones propias	0	0
12. Pérdidas por operaciones con acciones y obligaciones propias	0	0	11. Subvenciones de capital transferidas al resultado del ejercicio	390.605	336.906
13. Gastos extraordinarios	983.526	474.985	12. Ingresos extraordinarios	58.130	79.950
14. Gastos y pérdidas de otros ejercicios	425.300	619.566	13. Ingresos y beneficios de otros ejercicios	12.291	303.158
IV. Resultados extraordinarios positivos (B9+B10+B11+B12+B13-A10-A11-A12-A13-A14)	1.385.697	0	IV. Resultados extraordinarios negativos (A10+A11+A12+A13-A14-B9-B10-B11-B12-B13)	0	904.245
V. Beneficios antes de impuestos (AIII+AIV-BIII-BIV)	1.897.329	296.688	V. Pérdidas antes de impuestos (BIII+BIV-AIII-AIV)	0	0
15. Impuesto sobre Sociedades	0	0	VI. Resultado del ejercicio (Pérdidas) (BV+A15+A16)	0	0
16. Otros impuestos	0	0			
VI. Resultado del ejercicio (Beneficios) (AV-A15-A16)	1.897.329	296.688			