



**CETURSA SIERRA NEVADA, S.A.**



| ENTIDAD: CETURSA SIERRA NEVADA, S.A.                                                           |            |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS                                     |            |            |
| DEBE                                                                                           |            | PREVISIÓN  |
| <b>1. REDUCCIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y DE PRODUCTOS Y SERVICIOS EN CURSO</b> |            |            |
| <b>2. APROVISIONAMIENTOS</b>                                                                   |            | 1.200.000  |
| A) CONSUMO MERCADERÍAS                                                                         | 1.200.000  |            |
| B) CONSUMO DE MATERIAS PRIMAS Y OTRAS MATERIAS CONSUMIBLES                                     |            |            |
| C) TRABAJOS REALIZADOS POR OTRAS EMPRESAS                                                      |            |            |
| D) DETERIORO DE MERCADERÍAS, MAT. PRIMAS Y OTROS APROVISIONAM.                                 |            |            |
| <b>3. GASTOS DE PERSONAL</b>                                                                   |            | 22.995.000 |
| A) SUELDOS, SALARIOS Y ASIMILADOS                                                              | 15.636.600 |            |
| B) CARGAS SOCIALES                                                                             | 7.358.400  |            |
| C) PROVISIONES                                                                                 |            |            |
| <b>4. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN</b>                                                          |            | 12.100.000 |
| A) SERVICIOS EXTERIORES                                                                        | 11.500.000 |            |
| B) TRIBUTOS                                                                                    | 600.000    |            |
| C) PÉRDIDAS, DETERIORO Y VARIAC. PROVISIONES POR OPERAC. COMER                                 |            |            |
| D) OTROS GASTOS DE GESTIÓN CORRIENTE                                                           |            |            |
| <b>5. AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO</b>                                                        |            | 9.000.000  |
| <b>6. DETERIORO Y RESULTADOS POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO</b>                            |            |            |
| <b>7. GASTOS FINANCIEROS</b>                                                                   |            | 1.200.000  |
| A) POR DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS                                               |            |            |
| B) POR DEUDAS CON TERCEROS                                                                     | 1.200.000  |            |
| C) POR ACTUALIZACIÓN DE PROVISIONES                                                            |            |            |
| <b>8. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>                             |            |            |
| A) CARTERA DE NEGOCIACIÓN Y OTROS                                                              |            |            |
| B) IMPUTACIÓN AL RESULTADO DEL EJERCICIO POR ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA     |            |            |
| <b>9. DIFERENCIAS NEGATIVAS DE CAMBIO</b>                                                      |            |            |
| <b>10. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>                 |            |            |
| <b>11. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS</b>                                                          |            | 650.000    |
| <b>12. RESULTADO NEGATIVO POR OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>                                    |            |            |
| <b>13. RESULTADO POSITIVO DEL EJERCICIO</b>                                                    |            | 1.255.000  |
| <b>TOTAL DEBE</b>                                                                              |            | 48.400.000 |



| ENTIDAD: CETURSA SIERRA NEVADA, S.A.                                                         |            |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS                                   |            |            |
| HABER                                                                                        |            | PREVISIÓN  |
| <b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS</b>                                               |            | 45.300.000 |
| A) VENTAS Y PRESTACIONES DE SERVICIOS A LA JUNTA DE ANDALUCÍA                                |            |            |
| B) VENTAS                                                                                    | 42.800.000 |            |
| C) PRESTACIONES DE SERVICIOS                                                                 | 2.500.000  |            |
| <b>2. AUMENTO DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y DE PRODUCTOS Y SERVICIOS EN CURSO</b> |            |            |
| <b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>                                  |            |            |
| <b>4. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</b>                                                      |            | 500.000    |
| A) INGRESOS ACCESORIOS Y OTROS DE GESTIÓN CORRIENTE                                          | 500.000    |            |
| B) SUBVENCIONES DE EXPLOTACIÓN INCORPORADAS AL RESULTADO DEL EJERCICIO                       |            |            |
| B.1) PROCEDENTES DE LA JUNTA DE ANDALUCÍA                                                    |            |            |
| B.2) PROCEDENTES DE OTRAS ENTIDADES                                                          |            |            |
| C) TRANSFERENCIAS DE FINANCIACIÓN DE EXPLOTACIÓN DE LA JUNTA DE ANDALUCÍA                    |            |            |
| <b>5. IMPUTACIÓN SUBVENCIONES Y TRANSF. DE INMOVILIZADO NO FINANCIEROS Y OTRAS</b>           |            | 2.000.000  |
| A) SUBVENCIONES PROCEDENTES DE LA JUNTA DE ANDALUCÍA.                                        | 2.000.000  |            |
| B) TRANSFERENCIAS PROCEDENTES DE LA JUNTA DE ANDALUCÍA.                                      |            |            |
| C) SUBVENCIONES Y TRANSFERENCIAS PROCEDENTES OTRAS ENTIDADES                                 |            |            |
| <b>6. EXCESOS DE PROVISIONES</b>                                                             |            |            |
| <b>7. RESULTADOS POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO</b>                                      |            |            |
| <b>8. INGRESOS FINANCIEROS</b>                                                               |            | 600.000    |
| A) DE PARTICIPACIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO                                          |            |            |
| A.1) EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS                                                       |            |            |
| A.2) EN TERCEROS                                                                             |            |            |
| B) DE VALORES NEGOCIABLES Y OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS                                   | 600.000    |            |
| B1) DE EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS                                                        |            |            |
| B2) DE TERCEROS                                                                              | 600.000    |            |
| <b>9. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>                           |            |            |
| A) CARTERA DE NEGOCIACIÓN Y OTROS                                                            |            |            |
| B) IMPUTACIÓN AL RESULTADO DEL EJERCICIO POR ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA   |            |            |
| <b>10. DIFERENCIAS POSITIVAS DE CAMBIO</b>                                                   |            |            |
| <b>11. RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>                           |            |            |
| <b>12. IMPUESTOS SOBRE BENEFICIOS</b>                                                        |            |            |
| <b>13. RESULTADO POSITIVO POR OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>                                  |            |            |
| <b>14. RESULTADO NEGATIVO DEL EJERCICIO</b>                                                  |            |            |
| <b>TOTAL HABER</b>                                                                           |            | 48.400.000 |



| ENTIDAD: CETURSA SIERRA NEVADA, S.A.                       |            |            |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|
| PRESUPUESTO DE CAPITAL                                     |            |            |
| ESTADO DE RECURSOS                                         |            | PREVISIÓN  |
| <b>1. RECURSOS PROCEDENTES DE LA JUNTA DE ANDALUCÍA</b>    |            |            |
| A) SUBVENCIONES Y OTRAS TRANSFERENCIAS                     |            |            |
| B) TRANSFERENCIAS DE FINANCIACIÓN                          |            |            |
| C) BIENES Y DERECHOS CEDIDOS                               |            |            |
| D) APORTACIONES SOCIOS/PATRONOS                            |            |            |
| <b>2. ENDEUDAMIENTO (PARA ADQUISICIÓN DE INMOVILIZADO)</b> |            |            |
| A) DE EMPRESAS DEL GRUPO                                   |            |            |
| B) DE EMPRESAS ASOCIADAS                                   |            |            |
| C) DE OTRAS DEUDAS                                         |            |            |
| D) DE PROVEEDORES DE INMOVILIZADO Y OTROS                  |            |            |
| <b>3. RECURSOS PROPIOS</b>                                 |            | 24.312.500 |
| A) PROCEDENTES DE OTRAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS          |            |            |
| B) RECURSOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES                 | 15.312.500 |            |
| C) ENAJENACIÓN DE INMOVILIZADO                             | 9.000.000  |            |
| D) ENAJENACIÓN DE ACCIONES PROPIAS                         |            |            |
| <b>TOTAL RECURSOS</b>                                      |            | 24.312.500 |



| ENTIDAD: CETURSA SIERRA NEVADA, S.A.                         |            |            |
|--------------------------------------------------------------|------------|------------|
| PRESUPUESTO DE CAPITAL                                       |            |            |
| ESTADO DE DOTACIONES                                         |            | PREVISIÓN  |
| <b>1. ADQUISICIONES DE INMOVILIZADO</b>                      |            | 21.500.000 |
| 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:                                   | 21.500.000 |            |
| 1. TERRENOS Y CONSTRUCCIONES                                 |            |            |
| 2. INSTALACIONES TÉCNICAS, Y OTRO INMOVILIZADO MATERIAL      | 21.500.000 |            |
| 3. INMOVILIZADO EN CURSO Y ANTICIPOS                         |            |            |
| III. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOC. A LARGO PLAZO |            |            |
| 1. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO                                |            |            |
| 2. CRÉDITOS A EMPRESAS                                       |            |            |
| 3. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA                          |            |            |
| 4. DERIVADOS                                                 |            |            |
| 5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS                                 |            |            |
| IV. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:                   |            |            |
| 1. INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO                                |            |            |
| 2. CRÉDITOS A TERCEROS                                       |            |            |
| 3. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA                          |            |            |
| 4. DERIVADOS                                                 |            |            |
| 5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS                                 |            |            |
| <b>2. CANCELACIÓN DE DEUDAS</b>                              |            | 2.812.500  |
| A) DE PROVEEDORES DE INMOVILIZADO Y OTROS                    |            |            |
| B) DE OTRAS DEUDAS                                           | 2.812.500  |            |
| <b>3. ACTUACIONES GESTIONADAS POR INTERMEDIACIÓN</b>         |            |            |
| A) DE LA JUNTA DE ANDALUCÍA                                  |            |            |
| B) DE OTRAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS                        |            |            |
| <b>TOTAL DOTACIONES</b>                                      |            | 24.312.500 |



| <b>ENTIDAD: CETURSA SIERRA NEVADA, S.A.</b>                                                        |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN. DETALLE DE LA FINANCIACIÓN PROVENIENTE DE LA JUNTA DE ANDALUCÍA</b> |                        |
| <b>DESCRIPCIÓN DE LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN ESPECÍFICA</b>                                       | <b>IMPORTE (EUROS)</b> |
| <b>1. TRANSFERENCIAS DE FINANCIACIÓN DE EXPLOTACIÓN</b>                                            |                        |
| <b>2. SUBVENCIONES NOMINATIVAS</b>                                                                 |                        |
| <b>3. TRANSFERENCIAS DE ASIGNACIÓN NOMINATIVA</b>                                                  |                        |
| <b>4. ENCOMIENDAS DE GESTIÓN (PREVISIÓN)</b>                                                       |                        |
| <b>5. ACTUACIONES DE INTERMEDIACIÓN (PREVISIÓN)</b>                                                |                        |
| <b>TOTAL</b>                                                                                       |                        |



| <b>ENTIDAD: CETURSA SIERRA NEVADA, S.A.</b>                                                    |                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>PRESUPUESTO DE CAPITAL. DETALLE DE LA FINANCIACIÓN PROVENIENTE DE LA JUNTA DE ANDALUCÍA</b> |                        |
| <b>DESCRIPCIÓN DE LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN ESPECÍFICA</b>                                   | <b>IMPORTE (EUROS)</b> |
| <b>1. TRANSFERENCIAS DE FINANCIACIÓN DE CAPITAL</b>                                            |                        |
| <b>2. SUBVENCIONES NOMINATIVAS</b>                                                             |                        |
| <b>3. TRANSFERENCIAS DE ASIGNACIÓN NOMINATIVA</b>                                              |                        |
| <b>4. ENCOMIENDAS DE GESTIÓN (PREVISIÓN)</b>                                                   |                        |
| <b>5. ACTUACIONES DE INTERMEDIACIÓN (PREVISIÓN)</b>                                            |                        |
| <b>TOTAL</b>                                                                                   |                        |



| ENTIDAD: CETURSA SIERRA NEVADA, S.A. |                                                                                                          |                                                              |                     |                   |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| PREVISIÓN DE OBJETIVOS Y ACTUACIONES |                                                                                                          |                                                              |                     |                   |
| OBJ. Nº.                             | DESCRIPCIÓN DEL OBJETIVO                                                                                 | INDICADOR                                                    | VALOR DEL INDICADOR | IMPORTE           |
| <b>1</b>                             | <b>Establecer un modelo que potencie la capacidad de gestión, agilidad y mayor eficacia y eficiencia</b> |                                                              |                     | <b>61.807.500</b> |
| 1.1                                  | Mejorar la infraestructura del dominio esquiable                                                         | Número clientes                                              | 1.111.546,00        | 7.985.460         |
| 1.2                                  | Potenciar la sostenibilidad ambiental y adaptación al cambio                                             | Nº proyectos para la sostenib. ambiental y adapt. al cambio  | 1,00                | 6.940.000         |
| 1.3                                  | Potenciar la sostenibilidad económ.y diversidad de servicios                                             | Número clientes                                              | 1.111.546,00        | 42.767.680        |
| 1.4                                  | Reducir la huella de carbono (C)                                                                         | Toneladas métricas de disminución de residuos generados      | 10,50               | 80.000            |
| 1.5                                  | Potenciar programas de responsabilidad social corporativa                                                | Nº proyectos potenciar progr.de respon.social corporativa    | 4,00                | 1.221.860         |
| 1.6                                  | Cumplir con los objetivos financieros externos                                                           | Ratio de solvencia (relación endeudamiento y fondos propios) | 1,00                | 2.812.500         |

| ACT. Nº.                                                                           | DESCRIPCIÓN DE ACTUACIONES                                | INDICADOR                              | VALOR DEL INDICADOR | IMPORTE           |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------|-------------------|
| 1.1.1                                                                              | Plan de remotes                                           | Número clientes                        | 1.111.546,00        | 5.349.190         |
| 1.1.2                                                                              | Plan de pistas                                            | Número clientes                        | 1.111.546,00        | 1.780.000         |
| 1.1.3                                                                              | Plan de nieve producida                                   | Número clientes                        | 1.111.546,00        | 856.270           |
| <b>TOTAL OBJ. 1.1 Mejorar la infraestructura del dominio esquiable</b>             |                                                           |                                        |                     | <b>7.985.460</b>  |
| 1.2.1                                                                              | Mejora de la eficiencia de las infraestructuras generales | Nº proyec.soste. ambi. y adapt. Cambio | 1,00                | 6.940.000         |
| <b>TOTAL OBJ. 1.2 Potenciar la sostenibilidad ambiental y adaptación al cambio</b> |                                                           |                                        |                     | <b>6.940.000</b>  |
| 1.3.1                                                                              | Mejora zonas actividades                                  | Número clientes                        | 1.111.546,00        | 558.290           |
| 1.3.2                                                                              | Explotación comercial de remotes y pistas                 | Número clientes                        | 1.111.546,00        | 10.143.140        |
| 1.3.3                                                                              | Explotación comercial de hostelería                       | Número clientes                        | 1.111.546,00        | 6.077.300         |
| 1.3.4                                                                              | Mejora de la eficiencia infraestructuras hostelería       | Número clientes                        | 1.111.546,00        | 5.711.250         |
| 1.3.5                                                                              | Explotación comercial parking                             | Número clientes                        | 1.111.546,00        | 1.024.350         |
| 1.3.6                                                                              | Mejora de la eficiencia del parking                       | Número clientes                        | 1.111.546,00        | 225.000           |
| 1.3.7                                                                              | Explotación comercial otras actividades                   | Número clientes                        | 1.111.546,00        | 2.033.150         |
| 1.3.8                                                                              | Mantenimiento remotes                                     | Número clientes                        | 1.111.546,00        | 3.198.700         |
| 1.3.9                                                                              | Diversificación y mejora de servicios turísticos          | Número clientes                        | 1.111.546,00        | 13.796.500        |
| <b>TOTAL OBJ. 1.3 Potenciar la sostenibilidad económ.y diversidad de servicios</b> |                                                           |                                        |                     | <b>42.767.680</b> |
| 1.4.1                                                                              | Reversión de los efectos climáticos adversos              | T.M. disminución de residuos generados | 10,50               | 80.000            |





| ENTIDAD: CETURSA SIERRA NEVADA, S.A.                                            |                                       |                                         |                     |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|-------------------|
| PREVISIÓN DE OBJETIVOS Y ACTUACIONES                                            |                                       |                                         |                     |                   |
| ACT. Nº.                                                                        | DESCRIPCIÓN DE ACTUACIONES            | INDICADOR                               | VALOR DEL INDICADOR | IMPORTE           |
| <b>TOTAL OBJ. 1.4 Reducir la huella de carbono (C)</b>                          |                                       |                                         |                     | <b>80.000</b>     |
| 1.5.1                                                                           | Educación y sensibilización ambiental | Nº proyec.progr.de respon.social corpo. | 1,00                | 676.900           |
| 1.5.2                                                                           | Fomento del deporte                   | Nº proyec.progr.de respon.social corpo. | 1,00                | 1.610             |
| 1.5.3                                                                           | Política laboral                      | Nº proyec.progr.de respon.social corpo. | 1,00                | 535.100           |
| 1.5.4                                                                           | Coordinación institucional            | Nº proyec.progr.de respon.social corpo. | 1,00                | 8.250             |
| <b>TOTAL OBJ. 1.5 Potenciar programas de responsabilidad social corporativa</b> |                                       |                                         |                     | <b>1.221.860</b>  |
| 1.6.1                                                                           | Cancelación de deudas                 | Ratio solv. (end. y f.propios)          | 1,00                | 2.812.500         |
| <b>TOTAL OBJ. 1.6 Cumplir con los objetivos financieros externos</b>            |                                       |                                         |                     | <b>2.812.500</b>  |
| <b>TOTAL</b>                                                                    |                                       |                                         |                     | <b>61.807.500</b> |