

CETURSA SIERRA NEVADA, S.A. (A 31-12-03)

BALANCE DE SITUACIÓN					
ACTIVO			PASIVO		
Título	Ejercicio 2002	Ejercicio 2003	Título	Ejercicio 2002	Ejercicio 2003
A) Accionistas (socios) por desembolsos no exigidos	0,00	0,00	A) Fondos propios	55.993.047,86	65.100.377,44
B) Inmovilizado	81.087.365,57	80.795.631,24	I. Capital suscrito	62.125.311,08	69.335.311,08
I. Gastos de establecimiento	301.877,05	249.042,07	II. Prima de emisión	0,00	0,00
II. Inmovilizaciones inmateriales	566.811,13	533.761,44	III. Reserva de revalorización	0,00	0,00
1. Gastos de investigación y desarrollo	0,00	0,00	IV. Reservas	183.189,10	183.189,10
2. Concesiones, patentes, licencias, marcas y similares	77.696,49	96.657,57	1. Reserva legal	179.462,14	179.462,14
3. Fondo de comercio	0,00	0,00	2. Reservas para acciones propias	0,00	0,00
4. Derechos de traspaso	0,00	0,00	3. Reservas para acciones de la sociedad dominante	0,00	0,00
5. Aplicaciones informáticas	699.270,48	802.383,93	4. Reservas estatutarias	0,00	0,00
6. Derechos sobre bienes adscritos o cedidos	0,00	0,00	5. Otras reservas	3.726,96	3.726,96
7. Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero	0,00	0,00	V. Resultados de ejercicios anteriores	-6.011.587,77	-6.315.452,19
8. Anticipos	0,00	0,00	1. Remanente	0,00	0,00
9. Provisiones	0,00	0,00	2. Resultados negativos de ejercicios anteriores	-6.011.587,77	-6.315.452,19
10. Amortizaciones	-210.155,84	-365.280,06	3. Aportaciones de socios para compensación de pérdidas	0,00	0,00
III. Inmovilizaciones materiales	77.654.894,20	77.487.741,52	VI. Pérdidas y ganancias (Beneficio o Pérdida)	-303.864,55	1.897.329,45
1. Terrenos y construcciones	28.250.383,01	27.524.669,07	VII. Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio	0,00	0,00
2. Instalaciones técnicas y maquinaria	64.040.666,86	68.966.465,35	VIII. Acciones propias para reducción de capital	0,00	0,00
3. Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	10.058.096,40	9.600.690,79	B) Ingresos a distribuir en varios ejercicios	2.056.551,88	1.665.946,42
4. Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	-49.556,52	208.753,81	1. Subvenciones de capital	2.056.551,88	1.665.946,42
5. Otro inmovilizado	22.715.658,69	23.671.408,17	2. Derechos sobre bienes adscritos o cedidos	0,00	0,00
6. Provisiones	-87.497,78	-1.208.780,37	3. Diferencias positivas de cambio	0,00	0,00
7. Amortizaciones	-47.272.856,46	-51.275.465,30	4. Otros ingresos a distribuir en varios ejercicios	0,00	0,00
IV. Inmovilizaciones financieras	2.563.783,19	2.525.086,21	5. Ingresos fiscales a distribuir en varios ejercicios	0,00	0,00
1. Participaciones en empresas del grupo	2.729.448,99	2.729.448,99	C) Provisiones para riesgos y gastos	235.901,13	1.197.031,51
2. Créditos a empresas del grupo	0,00	0,00	1. Provisiones para pensiones y obligaciones similares	235.901,13	977.031,51
3. Participaciones en empresas asociadas	0,00	0,00	2. Provisiones para impuestos	0,00	220.000,00
4. Créditos a empresas asociadas	0,00	0,00	3. Otras provisiones	0,00	0,00
5. Cartera de valores a largo plazo	120,20	120,20	4. Fondo de reversión	0,00	0,00
6. Otros créditos	0,00	0,00	D) Acreedores a largo plazo	15.737.311,87	10.888.538,29
7. Depósitos y fianzas constituidos a largo plazo	61.116,05	61.116,05	1. Emisiones de obligaciones y otros valores negociables	0,00	0,00
8. Provisiones	-226.902,05	-265.599,03	1. Obligaciones no convertibles	0,00	0,00
9. Administraciones públicas a largo plazo	0,00	0,00	2. Obligaciones convertibles	0,00	0,00
V. Acciones propias	0,00	0,00	3. Otras deudas representadas en valores negociables	0,00	0,00
VI. Deudores por operaciones de tráfico a largo plazo	0,00	0,00	II. Deudas con entidades de crédito	11.434.811,87	10.888.538,29
C) Gastos a distribuir en varios ejercicios	71.995,42	71.591,76	1. Deudas a largo plazo con entidades de crédito	11.434.811,87	10.888.538,29
D) Activo circulante	12.057.066,82	13.656.791,55	2. Acreedores por arrendamiento financiero a largo plazo	0,00	0,00
I. Accionistas por desembolso exigidos	0,00	1.907.500,00	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas	4.302.500,00	0,00
II. Existencias	1.032.173,08	1.158.076,81	1. Deudas con empresas del grupo	4.302.500,00	0,00
1. Comerciales	1.116.805,49	1.267.515,51	2. Deudas con empresas asociadas	0,00	0,00
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	0,00	0,00	IV. Otros acreedores	0,00	0,00
3. Productos en curso y semiterminados	0,00	0,00	1. Deudas representadas por efectos a pagar	0,00	0,00
4. Productos terminados	0,00	0,00	2. Otras deudas	0,00	0,00
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	0,00	0,00	3. Fianzas y depósitos recibidos a largo plazo	0,00	0,00
6. Anticipos	0,00	0,00	4. Administraciones públicas a largo plazo	0,00	0,00
7. Provisiones	-84.632,41	-109.438,70	V. Desembolsos pendientes sobre acciones no exigidos	0,00	0,00
III. Deudores	7.261.186,20	6.666.401,60	1. De empresas del grupo	0,00	0,00
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.201.458,33	1.958.325,13	2. De empresas asociadas	0,00	0,00
2. Empresas del grupo, deudores	285.712,13	561.233,90	3. De otras empresas	0,00	0,00
3. Empresas asociadas, deudores	48,20	4.143,74	VI. Acreedores por operaciones de tráfico a largo plazo	0,00	0,00
4. Deudores varios	2.956.847,60	725.563,68	E) Acreedores a corto plazo	19.193.615,07	15.672.120,89
5. Personal	78.733,56	64.500,35	I. Emisiones de obligaciones y otros valores negociables	0,00	0,00
6. Administraciones públicas	2.864.103,52	3.603.155,85	1. Obligaciones no convertibles	0,00	0,00
7. Provisiones	-125.717,14	-250.521,05	2. Obligaciones convertibles	0,00	0,00
IV. Inversiones financieras temporales	0,00	0,00	3. Otras deudas representadas en valores negociables	0,00	0,00
1. Participaciones en empresas del grupo	0,00	0,00	4. Intereses de obligaciones y otros valores	0,00	0,00
2. Créditos a empresas del grupo	0,00	0,00	II. Deudas con entidades de crédito	8.942.341,45	2.788.007,71
3. Participaciones en empresas asociadas	0,00	0,00	1. Préstamos y otras deudas	8.696.161,18	2.682.078,59
4. Créditos a empresas asociadas	0,00	0,00	2. Deudas por intereses	246.180,27	105.929,12
5. Cartera de valores a corto plazo	0,00	0,00	3. Acreedores por arrendamiento financiero a corto plazo	0,00	0,00
6. Otros créditos	0,00	0,00	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	31.442,19	90.712,17
7. Depósitos y fianzas constituidos a corto plazo	0,00	0,00	1. Deudas con empresas del grupo	31.442,19	90.712,17
8. Provisiones	0,00	0,00	2. Deudas con empresas asociadas	0,00	0,00
V. Acciones propias a corto plazo	0,00	0,00	IV. Acreedores comerciales	3.126.725,23	3.632.543,65
VI. Tesorería	3.457.624,49	3.563.208,53	1. Anticipos recibidos por pedidos	222.187,61	336.679,96
VII. Ajustes por periodificación	306.083,05	361.604,61	2. Deudas por compras o prestaciones de servicios	732.576,09	278.159,48
TOTAL GENERAL (A+B+C+D)	93.216.427,61	94.524.014,55	3. Deudas representadas por efectos a pagar	2.171.961,53	3.017.704,21
			V. Otras deudas no comerciales	5.872.122,29	7.730.598,63
			1. Administraciones públicas	538.566,90	545.403,07
			2. Deudas representadas por efectos a pagar	1.595.313,44	3.393.546,47
			3. Otras deudas	3.173.874,01	3.196.016,03
			4. Remuneraciones pendientes de pago	234.055,58	193.584,70
			5. Fianzas y depósitos recibidos a corto plazo	330.312,36	402.048,36
			VI. Provisiones para operaciones de tráfico	0,00	0,00
			VII. Ajustes por periodificación	1.220.983,91	1.430.258,73
			TOTAL GENERAL (A+B+C+D+E)	93.216.427,61	94.524.014,55

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
DEBE			HABER		
Título	Ejercicio 2002	Ejercicio 2003	Título	Ejercicio 2002	Ejercicio 2003
A) GASTOS (A1 a A16)	26.793.997,36	33.035.993,91	B) INGRESOS (B1 a B13)	26.490.132,81	34.933.323,36
1. Reducción de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00	1. Importe neto de la cifra de negocios	24.569.936,13	29.236.025,23
2. Aprovisionamientos	1.110.504,79	1.238.710,80	a) Ventas	23.217.757,34	27.588.669,55
a) Consumo de mercaderías	1.110.504,79	1.238.710,80	b) Prestaciones de servicios	1.352.178,79	1.647.355,68
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	0,00	0,00	c) Devoluciones y "rappels" sobre ventas	0,00	0,00
c) Otros gastos externos	0,00	0,00	2. Aumento de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0,00	0,00
3. Gastos de personal	11.008.582,97	12.574.531,67	3. Trabajos efectuados por la empresa para el inmovilizado	0,00	0,00
a) Sueldos, salarios y asimilados	8.309.753,16	9.410.456,70	4. Otros ingresos de explotación	275.358,51	1.318.416,03
b) Cargas sociales	2.698.829,81	3.164.074,97	a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	273.555,47	1.198.416,03
4. Dotaciones para amortizaciones de inmovilizado	5.962.378,32	6.124.517,99	b) Subvenciones	1.803,04	120.000,00
5. Variación de las provisiones de tráfico	27.280,75	466.756,91	c) Exceso de provisiones de riesgos y gastos	0,00	0,00
a) Variación de las provisiones existentes	-12.329,00	24.806,29	d) Transferencias de financiación de Explotación	0,00	0,00
b) Variación de provisiones y pérdidas por créditos incobrables	39.609,75	441.950,62	I. Pérdidas de explotación (A1+A2+A3+A4+A5+A6-B1-B2-B3-B4)	293.448,71	0,00
c) Variación de otras provisiones de tráfico	0,00	0,00	5. Ingresos de participaciones en capital	0,00	0,00
6. Otros gastos de explotación	7.029.996,52	9.081.097,13	a) En empresas del grupo	0,00	0,00
a) Servicios exteriores	6.888.774,85	8.879.416,76	b) En empresas asociadas	0,00	0,00
b) Tributos	141.221,67	201.680,37	c) En otras empresas	0,00	0,00
c) Otros gastos de gestión corrientes	0,00	0,00	6. Ingresos de otros valores negociables y de créditos del activo inmovilizado	0,00	585,94
d) Dotación al fondo de reversión	0,00	0,00	a) De empresas del grupo	0,00	0,00
I. Beneficios de explotación (B1+B2+B3+B4-A1-A2-A3-A4-A5-A6)	0,00	1.068.826,76	b) De empresas asociadas	0,00	585,94
7. Gastos financieros y gastos asimilados	1.031.079,83	592.204,54	c) De otras empresas	0,00	0,00
a) Por deudas con empresas del grupo	1.004.842,54	577.783,12	7. Otros intereses del grupo	92.482,30	34.424,70
b) Por deudas con empresas asociadas	0,00	0,00	a) De empresas del grupo	0,00	0,00
c) Por deudas con terceros y gastos asimilados	26.237,29	14.421,42	b) De empresas asociadas	0,00	0,00
d) Pérdidas de inversiones financieras	0,00	0,00	c) Otros intereses	92.482,30	34.424,70
8. Variación de las provisiones de inversiones financieras	0,00	0,00	d) Beneficios en inversiones financieras	0,00	0,00
9. Diferencias negativas de cambio	10,74	0,00	8. Diferencias positivas de cambio	0,00	0,00
II. Resultados financieros positivos (B5+B6+B7+B8-A7-A8-A9)	0,00	0,00	II. Resultados financieros negativos (A7+A8+A9-B5-B6-B7-B8)	938.608,27	557.193,90
III. Beneficios de las actividades ordinarias (A1+AII-BI-BII)	0,00	511.632,86	III. Pérdidas de las actividades ordinarias (BI+BII-AI-AII)	1.232.056,98	0,00
10. Variación de las provisiones de inmovilizado inmaterial, material y cartera de control	173.574,06	1.449.213,09	9. Beneficios de enajenación de inmovilizado inmaterial, material y cartera de control	725.549,15	3.882.844,48
11. Pérdidas procedentes del inmovilizado inmaterial, material y cartera de control	194.251,48	100.136,18	10. Beneficios por operaciones con acciones y obligaciones propias	0,00	0,00
12. Pérdidas por operaciones con acciones y obligaciones propias	0,00	0,00	11. Subvenciones de capital transferidas al resultado del ejercicio	780.728,08	390.605,46
13. Gastos extraordinarios	143.431,99	983.525,93	12. Ingresos extraordinarios	27.664,21	58.130,45
14. Gastos y pérdidas de otros ejercicios	112.905,91	425.299,67	13. Ingresos y beneficios de otros ejercicios	18.414,43	12.291,07
IV. Resultados extraordinarios positivos (B9+B10+B11+B12+B13-A10-A11-A12-A13-A14)	928.192,43	1.385.696,59	IV. Resultados extraordinarios negativos (A10+A11+A12+A13+A14-B9-B10-B11-B12-B13)	0,00	0,00
V. Beneficios antes de impuestos (AIII+AIV-BIII-BIV)	0,00	1.897.329,45	V. Pérdidas antes de impuestos (BIII+BIV-AIII-AIV)	303.864,55	0,00
15. Impuesto sobre Sociedades	0,00	0,00	VI. Resultado del ejercicio (Pérdidas) (BV+A15+A16)	303.864,55	0,00
16. Otros impuestos	0,00	0,00			
VI. Resultado del ejercicio (Beneficios) (AV-A15-A16)	0,00	1.897.329,45			