



Programa de Actuación, Inversiones y Financiación  
Presupuesto de Capital  
€ - Datos acumulados

Periodo: 2021 DICI  
Entidad: SVA  
Escenario: Pres\_Admin

- (1) Inversiones de Inmovilizado material e intangible, inversión inmobiliaria o existencias en curso o a realizar, así como inversiones financieras (participaciones, préstamos), y encomiendas. Se incluyen las inversiones anuales y plurianuales.  
 (2) Códigos de las inversiones: 1 Participaciones Financieras; 2 Préstamos; 3 Inmovilizado material; 4 Inmovilizado Intangible; 5 Inversión inmobiliaria; 6 Existencias; 7 Encomiendas.  
 (3) Corresponde al primer año que comienza el proyecto y al año previsto de finalización. Si la inversión no es plurianual, ambas fechas pertenecerán al mismo ejercicio.  
 (4) Recoge el coste total de la inversión incluyendo los importes correspondientes a los anualidades anteriores o posteriores al periodo considerado. En el caso de inversiones anuales, dicho importe deberá coincidir con el indicado en la columna de Presupuesto de dicho periodo.  
**Nota:** En el caso de inversiones anuales no es necesario completar datos de otros ejercicios distintos al que se presupuesta.

Descripción de los proyectos a realizar (1)	Código (2)	Fecha inicial (3)	Fecha final (3)	Coste total (4)	IMPORTE ACUMULADO PREVISTO A 31.12.2020	PRESUPUESTO 2021	AÑO 2022	AÑO 2023 Y RESTO	CONTROL COSTE TOTAL
EJECUCIÓN INFRAESTRUCTURAS PLATAFORMA AGROALIMENTARIA DE ÉPILA	7	01/01/2020	31/12/2021	17.030.525,64	7.509.895,91	9.520.629,73	0,00	0,00	OK
EJECUCIÓN OBRAS DE URBANIZACIÓN PLATAFORMA AGROALIMENTARIA DE ÉPILA	7	01/01/2019	31/12/2021	5.010.474,87	3.433.969,34	1.576.505,53	0,00	0,00	OK
PIGA Y REDACCIÓN PROYECTO VILLANUEVA DE GÁLEGO POLÍGO INDUSTRIAL	6	01/01/2021	31/12/2021	100.000,00	0,00	100.000,00	0,00	0,00	OK
ACTUACIONES FITE 2018	7	01/01/2019	31/12/2022	3.518.548,17	2.037.570,88	3.480.977,29	0,00	0,00	OK
ACTUACIONES FITE 2019	7	01/01/2020	31/12/2022	1.607.197,62	15.000,00	1.378.605,39	213.592,23	0,00	OK
ACTUACIONES FITE 2018-2019 ESTACIÓN DE CAMINREAL	5	01/01/2019	31/12/2021	1.307.932,04	95.404,43	1.212.527,61	0,00	0,00	OK
ENTORNO ESTACIÓN INTERNACIONAL DE CANFRANC	6	01/01/2016	31/12/2022	15.593.622,72	11.628.536,93	3.398.644,96	566.440,83	0,00	OK
REHABILITACIÓN ESTACIÓN INTERNACIONAL DE CANFRANC	5	01/01/2002	31/12/2022	25.729.489,43	15.327.935,74	6.004.280,22	4.397.273,47	0,00	OK
<b>Total</b>				<b>69.897.790,49</b>	<b>40.048.213,23</b>	<b>24.672.170,73</b>	<b>5.177.306,53</b>	<b>0,00</b>	<b>OK</b>

MAGNITUD DEL PRESUPUESTO DE CAPITAL EJERCICIO 2021 24.672.170,73

Participaciones financieras	1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Préstamos	2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inmovilizado Material	3	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inmovilizado Intangible	4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversión inmobiliaria	5	27.037.421,47	15.423.340,17	11.628.536,93	7.216.807,83	4.397.273,47	0,00	0,00
Existencias	6	15.693.622,72	11.628.536,93	3.498.644,96	566.440,83	0,00	0,00	0,00
Encargos/Encomiendas	7	27.166.746,30	12.996.436,13	13.956.717,94	213.592,23	0,00	0,00	0,00

	Importe
Subvenciones de explotación Gobierno de Aragón	
Subvención de capital Gobierno de Aragón	7.211.823
Aportación al capital/ otras aportaciones de socios por parte de la cabecera	

# MEMORIA DEL PRESUPUESTO ADMINISTRATIVO

## 1.1. – LA SOCIEDAD SUELO Y VIVIENDA DE ARAGÓN S.L.U.

La Sociedad Suelo y Vivienda de Aragón, S.L., Sociedad Unipersonal, en adelante la Sociedad, se constituyó en Zaragoza el 10 de enero de 2002, según acuerdo de Consejo de Gobierno de la Diputación General de Aragón adoptado en la sesión celebrada el 6 de noviembre de 2001 (Decreto 295/2001, de 6 de noviembre).

La actividad de la Sociedad, tal y como se establece en sus Estatutos, es la siguiente:

“1.-La Sociedad tendrá por objeto:

I.- La adquisición y gestión de suelo y patrimonio inmobiliario para su venta o alquiler, preferentemente de protección oficial, sin perjuicio de lo que previene el apartado c) de este artículo. Dicha actividad comprenderá:

a) El planeamiento, urbanización, parcelación y adquisición de terrenos residenciales e inmuebles, ya sean de entes públicos, ya de particulares, bajo cualquier forma y procedimiento, con destino a operaciones de promoción de viviendas.

b) La adjudicación y contratación de toda clase de obras, estudios, proyectos y trabajos de mantenimiento y gestión relacionados con el equipamiento comunitario, la urbanización de terrenos y la construcción y rehabilitación de viviendas, adecuadas a las exigencias sociales y características territoriales de la Comunidad Autónoma, facilitando a los organismos competentes y a los adjudicatarios legitimados al efecto, la libre disponibilidad de las viviendas y equipamientos gestionados y promovidos por la sociedad.

c) Cualquier otra actividad directamente relacionada con las anteriores que contribuya a la ejecución y desarrollo del objeto social o que fuere necesaria; proporcionar, mediante contrato, a cualesquiera empresas o entes públicos, prestaciones de asistencia técnica y servicios propios de su naturaleza y actividad.

II.- Todas las actuaciones de rehabilitación con destino a operaciones de vivienda, ya se refieran a adquisición y preparación de suelo, ordenación y conservación de conjuntos históricos o arquitectónicos, etc. y, en particular, la rehabilitación, bajo cualquier forma de promoción, de viviendas ya existentes.

III.- La ejecución retribuida, para terceros, sean personas físicas o jurídicas, de prestaciones de asistencia técnica y la realización de servicios técnicos, económicos, jurídicos, industriales, comerciales, de comisión o cualesquiera otros relacionados con su naturaleza y actividad, incluyendo el asesoramiento y asistencia en las materias citadas, a todo tipo de entidades, a cooperativas, comunidades de bienes u otras entidades o personas jurídicas cuya naturaleza determine que sus socios o partícipes resulten adjudicatarios de las viviendas que promuevan, y la gestión de dichas entidades para la promoción y construcción en régimen cooperativo.

IV.- La adquisición y venta de toda clase de bienes, muebles o inmuebles, y la construcción o edificación adecuada sobre ellos, que sean precisos o convenientes a cualquiera de los fines y actividades reseñados en los puntos anteriores.

V.- Las acciones que tengan por objeto proyectar, construir, conservar, explotar y promocionar cualesquiera infraestructuras y equipamientos públicos de competencia de la Administración de la Comunidad Autónoma, así como los servicios que se puedan instalar o desarrollar sobre dichas infraestructuras y equipamientos.

VI.- La adquisición y venta de suelo industrial, y la promoción y gestión de urbanizaciones en polígonos industriales, realizando obras de infraestructuras y dotación de servicios en los mismos.

VII.- Servir como instrumento para la ejecución de las políticas establecidas por el Gobierno de Aragón para hacer efectivo el derecho a la Vivienda reconocido por el artículo 47 de la Constitución y 27 del Estatuto de Autonomía de Aragón, colaborando con las Administraciones Públicas Aragonesas en la ejecución de acciones destinadas a la provisión de vivienda, en régimen de propiedad o alquiler, a las familias, ciudadanos o colectivos que se encuentren en situaciones de especial vulnerabilidad, todo ello de acuerdo con lo que en cada momento se establezcan por las normas estatales o de la Comunidad Autónoma de Aragón que resulten de aplicación

2.-Para la realización del objeto social, la Sociedad podrá:

a) Adquirir, transmitir, constituir, modificar, permutar y extinguir toda clase de derechos sobre bienes muebles o inmuebles que autorice el derecho común, en orden a la mejor consecución de la urbanización y edificación, así como su mantenimiento y explotación, dentro de su ámbito de actuación.

b) Realizar convenios con todo tipo de Entes Públicos o Privados.

c) Gestionar mediante enajenación, cesión del derecho de superficie o arrendamiento, incluso anticipadamente, las parcelas resultantes de la ordenación de terrenos, así como las edificaciones e instalaciones resultantes de la ejecución del planeamiento urbanístico.

d) Cualquier otra actuación tendente a posibilitar la realización de los fines indicados en el párrafo anterior.

e) Participar, previa autorización del Gobierno y en las condiciones que se determinen en cada caso, en otras empresas que tengan por objeto programas de construcción de viviendas, o, en su caso, actuaciones propias de su objeto social.

3.- La ejecución de las obras se adjudicará por la Sociedad en régimen de libre concurrencia, sin que, en ningún caso, pueda la Sociedad ejecutarlas directamente, y respetando en los procedimientos de adjudicación los principios de publicidad y libre concurrencia.”

## 1.2. – FONDOS PROPIOS

Al cierre del ejercicio 2019 el capital social escriturado de la Sociedad asciende a 65.043.675,32 euros, representado por 100 participaciones de 650.436,75 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas. Al cierre del ejercicio 2019 Corporación Empresarial Pública de Aragón, S.L.U., participada al 100% por la Comunidad Autónoma de Aragón, posee la totalidad de las participaciones de la Sociedad.

Por otra parte, a cierre del ejercicio 2019 se encuentran registradas aportaciones de socios por importe de 34.595.995,01 euros. En el ejercicio 2020 se prevé realizar una nueva aportación mediante la transmisión de determinadas parcelas industriales resultantes del Plan de Interés General de Aragón para la implantación de una plataforma agroalimentaria en Épila cuya valoración se estima en 2.473.919,28 euros, de forma que la cifra prevista de este epígrafe a cierre del ejercicio 2020 asciende a 37.069.914,29 euros.

Los resultados previstos son negativos en los ejercicios 2020 y 2021 ascienden a -3.826.353,17 euros y -1.629.605,53 euros respectivamente.

Como resultado del reparto de los resultados de los ejercicios 2019 y 2020 se estima que el importe de la cifra de reservas a cierre de los ejercicios 2020 y 2021 ascenderá a 105.217,38 euros, mientras que el importe de los resultados negativos de ejercicios anteriores se estima en -3.262.317,93 euros y -7.088.671,10 euros a cierre de los ejercicios 2020 y 2021 respectivamente.

## 1.3. – TRANSFERENCIAS DE CAPITAL O EXPLOTACIÓN Y OTRAS APORTACIONES RECIBIDAS

Se estima que se incluirá una partida por importe de 7.211.822,99 euros en el presupuesto del Gobierno de Aragón del ejercicio 2021 en concepto de subvención de capital relacionada con las actuaciones en la Estación Internacional de Canfranc y el desarrollo urbanístico de su entorno.

La aplicación a resultados de las partidas correspondientes a subvenciones, donaciones y legados recibidos, dada su vinculación a diferentes activos

mantenidos por la Sociedad, se ha previsto que se realice conforme se produce la enajenación, depreciación o baja de los mismos.

#### 1.4. – CIFRA DE NEGOCIOS

Los ingresos previstos por la Sociedad se corresponden con ventas, arrendamientos de bienes inmuebles y prestación de otros servicios según el siguiente detalle:

Ejercicio 2020:

Ventas y arrendamientos de inmuebles	20.039.290,52 euros
Prestaciones de servicios	13.561.059,91 euros

Ejercicio 2021:

Ventas y arrendamientos de inmuebles	3.562.949,79 euros
Prestaciones de servicios	14.490.602,40 euros

De esta forma, la cifra de negocios prevista para los ejercicios 2020 y 2021 asciende a 33.600.350,43 euros y 18.053.552,19 euros respectivamente.

La estimación de ventas se ha realizado considerando fundamentalmente la venta de parcelas industriales y la entrega a ADIF de las infraestructuras ferroviarias ejecutadas en Canfranc, destacando en 2020 que se lleve a cabo la transmisión de suelo industrial a Amazon Data Services Spain, S.L. en El Burgo de Ebro y Villanueva de Gállego, así como los ingresos derivados del arrendamiento, estimándose el mantenimiento de los contratos vigentes en la actualidad.

Los ingresos procedentes de las prestaciones de servicios incluyen por una parte los encargos que se estima realizar para el Departamento de Vertebración del Territorio, Movilidad y Vivienda, entre los que destaca la actuación relacionada con las infraestructuras de la plataforma agroalimentaria de Épila en los ejercicios 2020 y 2021, las actuaciones en materia de vivienda, arquitectura, rehabilitación y restauración del patrimonio de interés arquitectónico en la provincia de Teruel en aplicación del Fondo de Inversiones de Teruel de 2018 y 2019, que se ejecutarán principalmente en 2020 y 2021, los correspondientes a las labores de gestión económica y social del parque de viviendas en alquiler propiedad de la Comunidad Autónoma de Aragón y de las viviendas de promoción pública promovidas por actuación directa o convenida con los Ayuntamientos por el Instituto del Suelo y la Vivienda de Aragón y los posibles encargos por parte de la Dirección General de Vivienda para la gestión de la bolsa de alquiler social y la tramitación del programa de ayudas de alquiler para jóvenes, así como labores de gestión para otras entidades dependientes del Gobierno de Aragón a desarrollar durante todo el horizonte temporal considerado.

Adicionalmente se incluye la prestación de servicios de Urbanización de terrenos de la plataforma agroalimentaria de Épila, a cargo de Corporación Agroalimentaria Guissona, S.A. como propietaria de las parcelas.

Por último, debe señalarse que la particular situación económica actual y las características del mercado en el que opera la Sociedad, pueden condicionar el cumplimiento de las previsiones contenidas en este presupuesto que se fundamenta en la verificación de las hipótesis consideradas para la estimación de estos ingresos, de forma que si la evolución real de estas magnitudes difiere de forma significativa respecto a las previstas se derivarán impactos relevantes en las cuentas de la Sociedad.

#### 1.5. – FINANCIACIÓN AJENA

La Sociedad se financia principalmente a través de endeudamiento bancario mediante pólizas de crédito a corto plazo y préstamos hipotecarios destinados a la financiación de viviendas protegidas e inmuebles explotados en régimen de arrendamiento. Estas líneas de financiación se encuentran estructuradas en su gran mayoría con tipos de interés variables vinculados a la evolución del Euribor, con diferenciales respecto a esta referencia que oscilan entre el 0,24% y el 2,00%.

En el ejercicio 2020 se ha renovado una póliza de crédito a corto plazo por importe de 10.000.000 de euros, previéndose en este presupuesto su renovación y mantenimiento durante el periodo considerado en base a las hipótesis consideradas para el cálculo de los flujos de caja, en el que tienen una especial importancia la previsión de cobros a recibir del Gobierno de Aragón en relación con las diferentes actuaciones desarrolladas por la Sociedad. En caso de que dicha póliza no se renovara en el ejercicio 2021 o bien no se cumplieran las referidas previsiones de ingresos deberán articularse los medios oportunos para obtener recursos alternativos que permitan garantizar la estabilidad financiera de la compañía.

#### 1.6. – GASTOS DE PERSONAL

La Sociedad dispone de una plantilla distribuida en cuatro departamentos (técnico, jurídico, económico financiero y comercial), todos ellos bajo la dirección de la gerencia de la misma.

#### 1.7. – OTROS GASTOS SIGNIFICATIVOS

Los gastos más significativos que soporta la Sociedad son los relacionados con la partida de aprovisionamientos. Dentro de este epígrafe se recogen inversiones en existencias y encargos por importe de 18.982.058,56 euros y 17.455.362,90 euros en los ejercicios 2020 y 2021 respectivamente, correspondientes a costes incurridos en los distintos proyectos que desarrolla la Sociedad.

Los gastos financieros ascienden a 191.707,04 euros y 185.205,59 euros en 2020 y 2021 respectivamente, si bien debe considerarse que, en caso de que los tipos de interés aplicables sean distintos a los previstos, teniendo en cuenta el volumen de endeudamiento de la Sociedad, el impacto será significativo sobre la cuenta de resultados.

Teniendo en cuenta la situación en la que se encuentra el sector en el que opera la Sociedad, existe el riesgo de que algunos de los activos mantenidos en su balance puedan sufrir depreciaciones que provoquen que su valor de mercado se sitúe por debajo de su valor contable, debiendo registrar el correspondiente deterioro en la cuenta de resultados.

#### 1.8. – INFORMACIÓN RELATIVA AL PAIF

En el ejercicio 2021 se estima la realización de las siguientes inversiones:

	2021
Infraestructuras Plataforma Agroalimentaria de Épila	9.520.629,73
Urbanización Plataforma Agroalimentaria de Épila	1.576.505,53
PIGA y redacción proyecto Villanueva de Gállego Polígono Industrial	100.000,00
Actuaciones FITE 2018	1.480.977,29
Actuaciones FITE 2019	1.378.605,39
Actuaciones FITE 2018-2019 – Estación de Caminreal	1.212.527,61
Entorno Estación Internacional de Canfranc	3.398.644,96
Rehabilitación Estación Internacional de Canfranc	6.004.280,22
<b>Total Inversión Prevista</b>	<b>24.672.170,73</b>

Las actuaciones en Épila reflejan la estimación de las inversiones a realizar en el periodo considerado para el desarrollo de las actuaciones en relación con el Plan de Interés General de Aragón para la implantación de una plataforma agroalimentaria en el municipio, por una parte las denominadas Infraestructuras, financiadas por el Gobierno de Aragón, para lo cual se estima impute una partida presupuestaria en el ejercicio 2021 de 11.146.223,91 euros, y por otra las correspondientes a Urbanización, financiadas por la Corporación Agroalimentaria Guissona, S.A.

Las intervenciones con cargo al Fondo de Inversiones de Teruel (FITE) se corresponden con las actuaciones incluidas en los proyectos de "Inversión en materia de vivienda, arquitectura, rehabilitación y restauración del patrimonio de interés arquitectónico en la provincia de Teruel" aprobados en los convenios para el Fondo de Inversiones de Teruel de 2018 y 2019.

La inversión en la Estación Internacional de Canfranc está relacionada con las actuaciones necesarias para el desarrollo urbanístico del entorno de la Estación Internacional, la ejecución de un nuevo edificio de viajeros y haz de vías, así como la culminación de las actuaciones de rehabilitación del propio edificio. Actualmente se encuentran en curso y pendientes de finalización en 2020 las obras de construcción del nuevo edificio de viajeros, la Restauración para uso público de los andenes perimetrales y el vestíbulo de la Estación internacional de Canfranc y la Actualización del proyecto para el diseño de un nuevo haz de vías. La inversión prevista para los ejercicios posteriores corresponde a las obras de urbanización del entorno, ya iniciadas en 2020, y a las obras de rehabilitación de la Estación Internacional de Canfranc para su uso hotelero, cuyo inicio de obras se prevé realizar también en el presente ejercicio.

En virtud de las diferentes hipótesis consideradas el importe previsto correspondiente a las inversiones inmobiliarias asciende a cierre de los ejercicios 2020 y 2021 a 50.120.340,49 euros y 55.937.460,77 euros respectivamente, mientras que la variación prevista de la cifra de existencias es la siguiente:

	2021	
	Existencias Iniciales	Existencias Finales
Edificios adquiridos	1.162.741,66	1.162.741,66
Terrenos, solares y otros	37.028.832,06	37.128.832,06
Promociones en curso	1.646.910,03	7.519.097,71
Promociones terminadas	19.683.012,16	18.550.555,30
Anticipos a proveedores	3.827.592,72	0,00
<b>Total</b>	<b>63.349.088,63</b>	<b>64.361.226,73</b>

La Sociedad dispone de suelos para el desarrollo de nuevas promociones de vivienda con demanda suficiente, de forma que podrían ejecutarse aproximadamente 500 nuevas viviendas, pudiendo destinar parte de ellas a la generación de patrimonio público de alquiler. Las ubicaciones a promover serían en Zaragoza "Valdefierro", en Huesca en el "Cuartel de la Merced" y en el "Cuartel Alfonso I", en Jaca y en Binéfar. Todas estas inversiones estarían condicionadas a la obtención de las fuentes de financiación, internas o externas, necesarias para su ejecución.

En el caso de que para la implantación de nuevos proyectos empresariales fuera necesario realizar obras de urbanización en diferentes ubicaciones en las que la Sociedad dispone de suelo industrial, como pueden ser Fraga, Villanueva de Gállego u otras localizaciones, se deberá dotar a la compañía de los recursos financieros necesarios para su ejecución.

De cualquier modo, debe tenerse en cuenta que la inversión en los diferentes proyectos se realizará atendiendo a objetivos y necesidades que podrían variar, por lo que es posible que no se produzcan las condiciones



adecuadas para el desarrollo de alguno de estos proyectos o bien resulte aconsejable modificar su ritmo de avance. En cambio, igualmente podría ser conveniente el impulso de otras iniciativas no contempladas en este plan que puedan facilitar el alcance de los objetivos planteados. Por lo tanto, y considerando la importante cantidad de fondos que la actividad inmobiliaria requiere, estas modificaciones podrían tener un impacto significativo sobre el volumen de inversión previsto en el presente documento.

Hay que señalar que el cumplimiento de las previsiones contenidas en este presupuesto se fundamenta en el cumplimiento de las hipótesis planteadas, especialmente las referidas a los ingresos por ventas y prestaciones de servicios, el volumen de inversiones a realizar, la situación de la deuda, la obtención de las subvenciones previstas y el gasto financiero. Igualmente se debe incidir en que no se han incluido deterioros significativos adicionales a los ya registrados en los activos que figuraban a cierre del ejercicio 2019, de forma que, debido a la situación en la que se encuentra el sector en el que opera la Sociedad y los posibles efectos en la economía derivados de la pandemia de coronavirus, cuyo alcance actualmente no puede ser estimado, existe el riesgo de que algunos de los activos mantenidos en su balance puedan sufrir depreciaciones que provoquen que su valor razonable se sitúe por debajo de su valor contable, impactando de forma directa en la cuenta de resultados.



## Formulario Presupuesto Administrativo

Seleccione ESCENARIO:

Seleccione PERIODO:

Seleccione ENTIDAD:

NIF:

CNAE:

	<i>Día - Mes - Año</i>
<i>Fecha inicio ejercicio</i>	01-01-2021
<i>Fecha fin ejercicio</i>	31-12-2021

Periodo comparativo Datos Reales:

	Real 2019.DIC	Previsión Cierre 2020.DIC	Presupuesto 2021.DIC
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>7.405.219,78</b>	<b>33.600.350,43</b>	<b>18.053.552,19</b>
a) Ventas	3.527.327,70	20.039.290,52	3.562.949,79
b) Prestaciones de servicios	3.877.892,08	13.561.059,91	14.490.602,40
<b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>	<b>1.202.908,12</b>	<b>-16.335.768,82</b>	<b>1.012.138,10</b>
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>	<b>469.431,68</b>	<b>215.483,12</b>	
<b>4. Aprovisionamientos</b>	<b>-9.405.804,32</b>	<b>-18.982.058,56</b>	<b>-17.455.362,90</b>
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-1.883.106,56		
c) Trabajos realizados por otras empresas	-8.220.105,38	-18.982.058,56	-17.455.362,90
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	697.407,62		
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>	<b>1.995.115,94</b>	<b>2.191.025,36</b>	<b>1.230.544,47</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	52.926,50	52.308,45	52.674,61
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	1.942.189,44	2.138.716,91	1.177.869,86
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>-1.288.354,77</b>	<b>-1.319.161,48</b>	<b>-1.383.496,20</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-994.681,86	-1.025.302,67	-1.074.382,71
b) Cargas sociales	-293.672,91	-293.858,81	-309.113,49
c) Provisiones			
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>-1.476.649,85</b>	<b>-1.461.644,46</b>	<b>-1.471.875,98</b>
a) Servicios exteriores	-889.616,99	-800.655,29	-806.259,88
b) Tributos	-582.087,35	-586.161,96	-590.265,09
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-4.945,51	-74.827,21	-75.351,01
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	<b>-835.167,84</b>	<b>-829.626,00</b>	<b>-828.363,01</b>
a) Amortización del inmovilizado intangible	-20.428,06	-7.251,59	-6.076,28
b) Amortización del inmovilizado material	-34.324,37	-32.780,77	-32.693,09
c) Amortización de las inversiones inmobiliarias	-780.415,41	-789.593,64	-789.593,64
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>5.995,73</b>	<b>5.557,30</b>	<b>5.557,30</b>
<b>10. Excesos de provisiones</b>			
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>	<b>937.002,39</b>	<b>-762.803,02</b>	<b>-610.093,91</b>
a) Deterioros y pérdidas	955.307,97	-762.803,02	-610.093,91
a1) Del inmovilizado intangible			
a2) Del inmovilizado material	52.636,67		
a3) De las inversiones inmobiliarias	902.671,30	-762.803,02	-610.093,91
b) Resultados por enajenaciones y otras	-18.305,58	0,00	0,00
b1) Del inmovilizado intangible			
b2) Del inmovilizado material	-18.305,58		
b3) De las inversiones inmobiliarias			
<b>12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>13. Otros resultados</b>	<b>37.585,81</b>	<b>39.000,00</b>	<b>2.000,00</b>
Gastos excepcionales	-147.311,74	-1.000,00	-1.000,00
Ingresos excepcionales	184.897,55	40.000,00	3.000,00
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)</b>	<b>-952.717,33</b>	<b>-3.639.646,13</b>	<b>-1.445.399,94</b>
<b>14. Ingresos financieros</b>	<b>11.961,34</b>	<b>5.000,00</b>	<b>1.000,00</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	11.961,34	5.000,00	1.000,00
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	11.961,34	5.000,00	1.000,00
<b>15. Gastos financieros</b>	<b>-221.850,86</b>	<b>-191.707,04</b>	<b>-185.205,59</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros	-221.850,86	-191.707,04	-185.205,59
c) Por actualización de provisiones			
<b>16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al rdo del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>17. Diferencias de cambio</b>			
<b>18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>19. Incorporación al activo de gastos financieros</b>			
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)</b>	<b>-209.889,52</b>	<b>-186.707,04</b>	<b>-184.205,59</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>-1.162.606,85</b>	<b>-3.826.353,17</b>	<b>-1.629.605,53</b>
<b>20. Impuestos sobre beneficios</b>	<b>332.895,33</b>		
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+20)</b>	<b>-829.711,52</b>	<b>-3.826.353,17</b>	<b>-1.629.605,53</b>
<b>21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos</b>			
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+21)</b>	<b>-829.711,52</b>	<b>-3.826.353,17</b>	<b>-1.629.605,53</b>

	Real 2019.DIC	Previsión Cierre Administrativo 2020.DIC	Presupuesto Administrativo 2021.DIC
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	-1.162.606,85	-3.826.353,17	-1.629.605,53
<b>2. Ajustes del resultado</b>	-350.873,73	878.391,14	-420.407,37
a) Amortización del inmovilizado (+)	835.167,84	829.626,00	828.363,01
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	613.281,40	2.006.332,31	-249.548,81
b.1. Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos (+/-)	-697.407,62	0,00	0,00
b.2. Deterioro de productos terminado y en curso (+/-)	2.180.269,05	1.168.702,08	-934.993,73
b.3. Deterioro de créditos comerciales corrientes y no corrientes (+/-)	85.727,94	74.827,21	75.351,01
b.4. Deterioro del inmovilizado y de inversiones inmobiliarias (+/-)	-955.307,97	762.803,02	610.093,91
b.5. Deterioro de Instrumentos financieros (+/-)		0,00	0,00
c) Variación de provisiones (+/-)	-80.782,43		
d) Imputación de subvenciones (-)	-1.946.735,64	-2.144.274,21	-1.183.427,16
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	18.305,58	0,00	0,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)			
g) Ingresos financieros (-)	-11.961,34	-5.000,00	-1.000,00
h) Gastos financieros (+)	221.850,86	191.707,04	185.205,59
i) Diferencias de cambio (+/-)			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		0,00	0,00
k) Otros ingresos y gastos (-/+)			
l) Dotación al fondo de provisiones técnicas (-/+)			
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>	-4.968.227,60	-466.433,47	-4.199.309,63
a) Existencias (+/-)	-2.040.161,21	4.775.786,34	-77.144,38
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-4.180.451,30	-5.504.956,59	-3.545.908,50
c) Otros activos corrientes (+/-)	-9.795,37		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	1.237.957,37	250.367,45	-576.256,75
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-1.539,00	-1.530,67	
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	25.761,91	13.900,00	
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	1.446.402,89	156.998,44	-174.385,49
a) Pagos de intereses (-)	-204.213,22	-178.511,33	-175.385,49
b) Cobros de dividendos (+)			
c) Cobros de intereses (+)	6.129,39	5.000,00	1.000,00
d) Cobros (pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-)	1.644.486,72	330.509,77	
e) Otros pagos/ cobros (-/+)			
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	-5.035.305,29	-3.257.397,06	-6.423.708,02
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>	-2.047.319,48	-2.920.271,84	-6.369.709,87
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible	-19.758,75		
c) Inmovilizado material	-5.462,17		
d) Inversiones inmobiliarias	-1.868.160,36	-2.920.271,84	-6.369.709,87
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta			
g) Otros activos			
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>	259.716,28	0,00	0,00
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias	259.716,28		
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para venta			
g) Otros activos			
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>	-1.787.603,20	-2.920.271,84	-6.369.709,87
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	0,00	5.138.325,96	11.062.202,35
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		5.138.325,96	11.062.202,35
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	1.227.964,30	554.065,95	1.731.215,54
a) Emisión	3.287.498,76	1.827.311,20	3.016.842,64
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)			
2. Deudas con entidades de crédito (+)	2.986.345,02	1.827.311,20	3.016.842,64
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)			
4. Otras deudas (+)	301.153,74		
b) Devolución y amortización de	-2.059.534,46	-1.273.245,25	-1.285.627,10
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)			
2. Deudas con entidades de crédito (-)	-1.136.699,33	-1.168.267,05	-1.180.648,90
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)			
4. Otras deudas (-)	-922.835,13	-104.978,20	-104.978,20
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>	0,00	0,00	0,00
a) Dividendos (-)			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)			
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>	1.227.964,30	5.692.391,91	12.793.417,89
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	-5.594.944,19	-485.276,99	0,00
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	6.130.221,18	535.276,99	50.000,00
Efectivo o equivalente por la integración filial			
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	535.276,99	50.000,00	50.000,00



	Real 2019.DIC	Previsión Cierre 2020.DIC	Presupuesto 2021.DIC
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>65.073.085,28</b>	<b>54.608.720,40</b>	<b>60.387.071,32</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	25.718,40	18.466,81	12.390,53
1. Investigación y Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	25.718,40	18.466,81	12.390,53
6. Otro inmovilizado intangible			
7. Anticipos			
<b>II. Inmovilizado material</b>	1.375.954,24	1.343.173,47	1.310.480,39
1. Terrenos	575.675,37	575.675,37	575.675,37
2. Construcciones	665.054,73	649.647,77	634.282,02
3. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	135.224,14	117.850,33	100.523,00
4. Inmovilizado en curso			
5. Anticipos			
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>	48.104.938,53	50.120.340,49	55.937.460,77
1. Terrenos	12.216.781,87	12.216.781,87	12.216.781,87
2. Construcciones	35.888.156,66	37.903.558,62	43.720.678,90
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	3.375.823,89	3.045.314,12	3.045.314,12
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas	3.375.823,89	3.045.314,12	3.045.314,12
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	81.425,51	81.425,51	81.425,51
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	81.425,51	81.425,51	81.425,51
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>			
<b>VII. Deudas comerciales no corrientes</b>	12.109.224,71	0,00	0,00
1. Deudores comerciales no corrientes	13.900,56		
2. Deudores comerciales no corrientes, empresas del grupo	12.095.324,15		

ACTIVO CORRIENTE	84.658.926,91	92.874.725,78	86.295.219,02
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0,00	0,00	0,00
1. Inmovilizado	0,00	0,00	0,00
Terrenos			
Resto de Inmovilizado			
2. Inversiones financieras			
3. Existencias y otros activos			
<b>II. Existencias</b>	67.035.140,90	63.349.088,63	64.361.226,73
1. Comerciales	1.162.741,66	1.162.741,66	1.162.741,66
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	34.525.043,82	37.028.832,06	37.128.832,06
3. Productos en curso	4.504.221,54	1.646.910,03	7.519.097,71
4. Productos terminados	26.843.133,88	19.683.012,16	18.550.555,30
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores		3.827.592,72	
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	16.413.226,80	28.800.354,93	21.208.710,07
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	57.671,41	43.934,95	30.034,39
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	4.561.918,28	10.005.784,12	13.490.242,17
3. Deudores Varios	238.355,77	238.355,77	238.355,77
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	11.555.281,34	18.512.280,09	7.450.077,74
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	0,00	0,00	0,00
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	647.011,14	647.011,14	647.011,14
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	647.011,14	647.011,14	647.011,14
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	28.271,08	28.271,08	28.271,08
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	535.276,99	50.000,00	50.000,00
1. Tesorería	535.276,99	50.000,00	50.000,00
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>149.732.012,19</b>	<b>147.483.446,18</b>	<b>146.682.290,34</b>

	102.160.902,07	103.665.920,83	107.294.041,12
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>A-1) Fondos propios</b>	96.482.569,78	95.130.135,89	93.500.530,36
I. Capital	65.043.675,32	65.043.675,32	65.043.675,32
1.Capital escriturado	65.043.675,32	65.043.675,32	65.043.675,32
2.(Capital no exigido)			
II. Prima de emisión			
III. Reservas	105.217,38	105.217,38	105.217,38
1.Legal y estatutarias	105.217,38	105.217,38	105.217,38
2.Otras reservas			
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)			
V. Resultados de ejercicios anteriores	-2.432.606,41	-3.262.317,93	-7.088.671,10
1.Remanente			
2.(Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-2.432.606,41	-3.262.317,93	-7.088.671,10
VI. Otras aportaciones de socios	34.595.995,01	37.069.914,29	37.069.914,29
VII. Resultado del ejercicio	-829.711,52	-3.826.353,17	-1.629.605,53
VIII. (Dividendo a cuenta)			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.			
<b>A.2) Ajustes por cambio de valor</b>	0,00	0,00	0,00
I. Activos financieros disponible para la venta			
II. Operaciones de cobertura			
III. Otros			
<b>A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	5.678.332,29	8.535.784,94	13.793.510,76
<b>A.4) Fondo de provisiones técnicas. Aportaciones de terceros</b>			
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>27.648.715,72</b>	<b>15.775.903,41</b>	<b>17.200.053,54</b>
Fondo de provisiones técnicas. Cobertura del Conjunto de operaciones			
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0,00	0,00	0,00
1.Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2.Actuaciones medioambientales			
3.Provisiones por reestructuración			
4.Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
5.Resto de provisiones			
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	26.483.654,89	13.652.107,35	13.318.556,41
1.Obligaciones y otros valores negociables			
2.Deudas con entidades de crédito	13.943.745,79	12.775.478,74	11.594.829,84
3.Acreedores por arrendamiento financiero			
4.Derivados			
5.Otros pasivos financieros	12.539.909,10	876.628,61	1.723.726,57
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>			
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>	1.165.060,83	2.123.796,06	3.881.497,13
<b>V. Periodificaciones a largo plazo</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>19.922.394,40</b>	<b>28.041.621,94</b>	<b>22.188.195,68</b>
<b>I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>			
<b>II. Provisiones a corto plazo</b>	116.532,02	116.532,02	116.532,02
1.Obligaciones por prestaciones a corto plazo al personal			
2.Actuaciones medioambientales			
3.Provisiones por reestructuración			
4.Provisiones por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
5.Resto de provisiones	116.532,02	116.532,02	116.532,02
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	12.164.516,07	20.034.906,83	14.757.737,32
1.Obligaciones y otros valores negociables			
2.Deudas con entidades de crédito	4.961.429,71	6.788.740,91	9.805.583,55
3.Acreedores por arrendamiento financiero			
4.Derivados			
5.Otros pasivos financieros	7.203.086,36	13.246.165,92	4.952.153,77
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>			
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	7.639.815,64	7.890.183,09	7.313.926,34
1.Proveedores	3.738.757,67	4.633.480,44	4.078.874,63
2.Proveedores empresas del grupo y asociadas	307.400,82	307.400,82	307.400,82
3.Acreedores varios	484.597,43	484.597,43	484.597,43
4.Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5.Pasivos por impuesto corriente			
6.Otras deudas con las Administraciones Públicas	733.033,28	226.597,74	226.597,74
7.Anticipos de clientes	2.376.026,44	2.238.106,66	2.216.455,72
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	1.530,67		
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>149.732.012,19</b>	<b>147.483.446,18</b>	<b>146.682.290,34</b>



	Aplica
3.- PyG	SI
4.-EFE	SI
5.- PAIF	SI
6.-Balance	SI