



PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN PRESUPUESTO DE CAPITAL

AÑO 2026

Valdezcaray, S.A.



ÍNDICE

PÁGINA

• ANTECEDENTES	3
• PRESUPUESTO DE GASTOS	4 – 7
• PRESUPUESTO DE INGRESOS	8
• PRESUPUESTO DE CAPITAL	9 – 10
• INVERSIONES PREVISTAS EN 2026	10
• RESUMEN NECESIDADES FINANCIERAS	11 – 12

ANTECEDENTES

La Sociedad Anónima, VALDEZCARAY, se constituyó el 22 de julio de 1974, ante el Ilustre Notario D. Valeriano De Castro García en la localidad de Santo Domingo de la Calzada.

Su domicilio social actual se encuentra en c/ Avenida de Navarra, 11 de Ezcaray. Constituye el objeto de la Sociedad la promoción, construcción y explotación de las instalaciones turísticas y deportivas de toda índole para las actividades de esquí y montaña en el término municipal de Ezcaray.

La actuación y configuración de la Sociedad se enmarcan en el ámbito de las leyes mercantiles de las sociedades anónimas, pero su carácter de capital público le exige a través de la Ley 47/2003, de 26 de noviembre, General Presupuestaria, la inclusión de sus presupuestos en los Generales de la Comunidad Autónoma de La Rioja y su elevación al Parlamento para su discusión y aprobación.



PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN

Presupuesto de Gastos

Ejercicio 2026

ANÁLISIS Y JUSTIFICACIÓN DE LAS PARTIDAS

El presupuesto de gastos para el año 2026 refleja un aumento con carácter general del 4% por ciento con respecto al presupuesto del año 2025, por la subida de todos los gastos generales de nuestra actividad. En 2026 tenemos prevista por ley, una revisión

Extraordinaria en dos de los telesillas. A continuación, se detallan las partidas contables más significativas del presupuesto:

Gastos de Personal

Se han ampliado, ante la necesidad de la contratación de más personal tanto en campaña, como para el resto del año, realizando tareas estivales.

Dicha partida recoge los diferentes puestos de trabajo que se estiman estarán cubiertos durante el año 2026 de los necesarios para un correcto funcionamiento de la estación de esquí. La plantilla prevista incluye en el 2026, en cómputo anual: 1 gerente-director técnico 10 trabajadores indefinidos, 56 indefinidos discontinuos de temporada.

Servicios Exteriores

En el grupo contable “servicios exteriores” se mantiene por los ajustes derivados de la situación que atravesamos con la subida de la luz, combustible y los materiales con precios elevadísimos para repuestos. Además, contemplamos una subida en la partida de Reparación y conservación debido a los gastos de conservación y mantenimiento de los telesillas por las revisiones obligatorias en 2026.

Las partidas más destacadas son:

Reparaciones y conservación (Ampliamos la partida por las revisiones extraordinarias de los telesillas a realizar en 2026), servicios profesionales independientes, primas de seguros y suministro eléctrico.

Resto de partidas

La mayoría aparecen sin variaciones significativas con respecto a ejercicios anteriores.

Presupuesto Año 2026 Por cuentas.	
GASTOS POR CUENTAS	PRESUPUESTO (EUROS)
602-2 GASOLEO MAQUINAS Y CALEFACCION	38.000,00 €
602-4 SAL CARRETERAS	0,00 €
602-5 MATERIAL CENTRO MEDICO	1.100,00 €
602-14 REPUESTOS DIVERSOS	3.000,00 €
TOTAL APROVISIONAMIENTOS	42.100,00 €
607-1 TRABAJOS REALIZADOS POR EMPRESAS	0,00 €
621-2 ALQUILERES VARIOS	54.000,00 €
622-0 REPARACION Y CONSERVACION	397.000,00 €
623-0 SERV. PROFESIONALES INDEPENDIENTES	150.000,00 €
624-0 TRANSPORTES	2.500,00 €
625-0 PRIMAS DE SEGUROS	90.000,00 €
626-0 SERVICIOS BANCARIOS	3.000,00 €

627-0 PUBLICIDAD Y PROMOCION	31.500,00 €
62802-0 ELECTRICIDAD	200.000,00 €
62803-0 GASOIL VEHICULOS	63.000,00 €
62803-2 GASOLINA	0,00 €
629-0 COMUNICACIONES	0,00 €
62901-0 SUSCRIPCIONES	2.000,00 €
62903-0 VARIOS DIVERSOS	30.000,00 €
62903-2 MATERIAL DE OFICINA	1.000,00 €
TOTAL SERVICIOS EXTERIORES	1.024.000,00 €
631-1 LICENCIA FISCAL, I.A.E.	3.000,00 €
631-2 IMPUESTOS MUNICIPALES	500,00 €
631-4 OTROS IMPUESTOS, TASAS	6.400,00 €
TOTAL GASTOS TRIBUTOS	9.900,00 €
640-1 SUELDO PERSONAL FIJO	400.000,00 €
640-2 SUELDO PERSONAL FIJO DISCONTINUO	560.000,00 €
640-3 SUELDO PERSONAL EVENTUAL	0,00 €
642-0 SEGURIDAD SOCIAL A CARGO EMPRESA	340.000,00 €
649-1 COMEDORES	200,00 €
649-2 VESTUARIO Y EQUIPAMIENTO	33.000,00 €
TOTAL GASTOS PERSONAL	1.333.200,00 €
666-669 GASTOS FINANCIEROS	3.000,00 €
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	3.000,00 €
TOTAL	2.412.200,00 €

PRESUPUESTOS DE GASTOS 2026 POR PARTIDAS

PARTIDAS	GASTOS	IVA SOPORTADO	SALIDA TESORERÍA
GASOLEO MAQUINAS Y CALEFACCION	31.404,96 €	6.595,04 €	38.000,00 €
MATERIAL CENTRO MEDICO	909,09 €	190,91 €	1.100,00 €
REPUESTOS DIVERSOS	2.479,34 €	520,66 €	3.000,00 €
TOTAL APROVISIONAMIENTOS	34.793,39 €	7.306,61 €	42.100,00 €

ALQUILERES VARIOS	44.628,10 €	9.371,90 €	54.000,00 €
REPARACION Y CONSERVACION	328.099,17 €	68.900,83 €	397.000,00 €
SERV. PROFESIONALES INDEPENDIENTES	123.966,94 €	26.033,06 €	150.000,00 €
TRANSPORTES	2.066,12 €	433,88 €	2.500,00 €
PRIMAS DE SEGUROS	74.380,17 €	15.619,83 €	90.000,00 €
SERVICIOS BANCARIOS	2.479,34 €	520,66 €	3.000,00 €
PUBLICIDAD Y PROMOCION	26.033,06 €	5.466,94 €	31.500,00 €
ELECTRICIDAD	165.289,26 €	34.710,74 €	200.000,00 €
GASOIL VEHICULOS	52.066,12 €	10.933,88 €	63.000,00 €
SUSCRIPCIONES	1.652,89 €	347,11 €	2.000,00 €
VARIOS DIVERSOS	24.793,39 €	5.206,61 €	30.000,00 €
MATERIAL DE OFICINA	826,45 €	173,55 €	1.000,00 €
TOTAL SERVICIOS EXTERIORES	846.280,99 €	177.719,01 €	1.024.000,00 €
LICENCIA FISCAL, I.A.E.	3.000,00 €		3.000,00 €
IMPUESTOS MUNICIPALES	500,00 €		500,00 €
OTROS IMPUESTOS, TASAS	6.400,00 €		6.400,00 €
TOTAL GASTOS TRIBUTOS	9.900,00 €		9.900,00 €
SUELDO PERSONAL FIJO	400.000,00 €		400.000,00 €
SUELDO PERSONAL FIJO DISCONTINUO	560.000,00 €		560.000,00 €
SEGURIDAD SOCIAL A CARGO EMPRESA	340.000,00 €		340.000,00 €
COMEDORES	165,29 €	34,71 €	200,00 €
VESTUARIO Y EQUIPAMIENTO	27.272,73 €	5.727,27 €	33.000,00 €
TOTAL GASTOS PERSONAL	1.327.438,02 €	5.761,98 €	1.333.200,00 €
GASTOS FINANCIEROS	3.000,00 €		3.000,00 €
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	3.000,00 €		3.000,00 €
TOTAL	2.221.412,40 €	190.787,60 €	2.412.200,00 €

Presupuesto de Ingresos

Hemos calculado los ingresos en tres escenarios diferentes:

Ocupación apertura con pocas precipitaciones y por lo tanto pocos días de esquí, un mes, 25.000 usuarios

Ocupación media para una temporada más o menos normal de 50.000 usuarios

Ocupación muy buena con cifras de buenas campañas anteriores 70.000 usuarios

PREVISIÓN DE FACTURACIÓN DE LA SOCIEDAD			
Hipótesis de Trabajo	Ocupación con poca nieve	Ocupación media	Ocupación optimista de nieve
<i>Usuarios</i>	<i>25.000</i>	<i>50.000</i>	<i>70.000</i>
Facturación por remontes (19 Euros/Persona)	475.000,00 €	950.000,00 €	1.330.000,00 €
Facturación por alquiler de esquís (18 Euro/Persona)	100.000,00 €	200.000,00 €	280.000,00 €
Facturación por servicios diversos	90.000,00 €	90.000,00 €	90.000,00 €
TOTAL	665.000,00 €	1.240.000,00 €	1.700.000,00 €
Gastos de Explotación Previstos s/ Presupuesto	2.221.412,40 €	2.221.412,40 €	2.221.412,40 €
DIFERENCIA PREVISTA ENTRE INGRESOS Y GASTOS SIN TENER EN CUENTA LA AMORTIZACIÓN CONTABLE			
	-1.556.412,40 €	-981.412,40 €	-521.412,40 €



PRESUPUESTO DE CAPITAL

Inversiones Previstas

Año 2026

VALDEZCARAY, S.A.

En el año 2026, se realizarán las revisiones extraordinarias de los remotes mecánicos de Rehoyo y Colocobia, al estar próximos a cumplir 25 años de antigüedad, con el fin de cumplir la normativa de la Ley de transportes por cable.

Esta inversión, se menciona a título informativo en este documento, ya que esta partida, ya cuenta con una reserva expresa de presupuesto.

El importe para esta inversión se presupuesta inicialmente en unos 730.000 € aproximadamente.

GASTOS FINANCIEROS, PROCEDENTES DEL PAGO DE INVERSIONES YA REALIZADAS EN AÑOS ANTERIORES

La compra de un camión quita nieves por la modalidad de Renting con derecho a compra en 2021 por un importe de 57.600 más IVA euros anuales aproximadamente, su último pago, finaliza en diciembre de 2026.

Compra de 4 cañones por la modalidad de préstamo, por importe de 38.000 € anuales aproximadamente.

El pago de la séptima cuota de las diez del telesilla “Corrales” que asciende a 317.000 euros más IVA.

INVERSIONES PREVISTAS			AÑO 2026
CONCEPTO	IMPORTE	IVA	TOTAL
Pago de la tercera cuota del telesilla Corrales.	317.000,00 €	66.570,00 €	383.570,00 €
Adquisición de Camión Cuña	57.600,00 €	12.096,00 €	69.696,00 €
Pago préstamo compra cañones	38.000 €		38.000 €
TOTAL	412.600,00 €	78.666,00 €	491.266,00 €



RESUMEN NECESIDADES FINANCIERAS

Año 2026

RESUMEN NECESIDADES FINANCIERAS

Año 2026 con 25.000 usuarios.

Considerando, además, como base de cálculo para el año 2026 una **ocupación con poca nieve** durante la temporada, (25.000 usuarios), se obtienen los siguientes importes:

VALDEZCARAY, S.A

PARTIDA CONTABLE	IMPORTE
PRESUPUESTO DE GASTOS	2.221.412,40 €
PRESUPUESTO DE INGRESOS	665.000,00 €
RESULTADO PREVISTO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS DE LA SOCIEDAD PARA EL AÑO 2026	-1.556.412,40 €

GASTOS FINANCIEROS DE INVERSIONES ANTERIORES	412.600,00 €
---	---------------------

CUADRO RESUMEN CON NECESIDADES FINANCIERAS

Gastos previstos + Gastos financieros + IVA a pagar	=	Ingresos previstos + Necesidad Financiera
2.221.412,40 + 412.600 + 269.453,60	=	665.000 + 2.238.466
2.903.466,00 €	=	2.903.466,00 €