

Diferencias presentación Estados Financieros 2º semestre de 2010

1.- Estados Financieros Individuales

AÑO 2009

Según se ha descrito en las cuentas anuales individuales de la sociedad Montebalito, S.A., en la nota 1.a, correspondientes a ajustes en el Patrimonio Neto por cambios de criterios contables y errores contables, se ha corregido de manera retroactiva el deterioro de la participación de la filial Meridional Europa, S.A. del año 2009 por importe de 5.878.844,82 euros.

De tal manera que la conciliación entre los estados financieros de las CCAA aprobadas del ejercicio 2009 y los presentados en el 2º semestre del ejercicio 2010 es la siguiente:

BALANCE

| ACTIVO | DICIEMBRE 20009 | AJUSTES | DICIEMBRE 2009 AJUSTADO |
|--|-----------------|----------------|-------------------------|
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 108.945.564,44 | (5.878.844,82) | 103.066.719,62 |
| I. Inmovilizado intangible. | 4.951,69 | | 4.951,69 |
| II. Inmovilizado material. | 22.053.717,68 | | 22.053.717,68 |
| III. Inversiones inmobiliarias. | 3.536.305,18 | | 3.536.305,18 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | 76.271.843,67 | (5.878.844,82) | 70.392.998,85 |
| V. Inversiones financieras a largo plazo. | 45.158,33 | | 45.158,33 |
| VI. Activos por impuestos diferidos. | 7.033.587,89 | | 7.033.587,89 |
| B) ACTIVO CORRIENTE | 28.987.709,92 | 0,00 | 28.987.709,92 |
| I. Activos no corrientes mantenidos para la venta. | | | 0,00 |
| II. Existencias. | 7.473.178,82 | | 7.473.178,82 |
| III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. | 7.916.661,50 | | 7.916.661,50 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 6.183.819,16 | | 6.183.819,16 |
| V. Inversiones financieras a corto plazo. | 6.921.943,10 | | 6.921.943,10 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo. | 23.815,45 | | 23.815,45 |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes. | 468.291,89 | | 468.291,89 |
| TOTAL ACTIVO (A+B) | 137.933.274,36 | (5.878.844,82) | 132.054.429,54 |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | DICIEMBRE 20009 | AJUSTES | DICIEMBRE 2009 AJUSTADO |
|---|------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| A) PATRIMONIO NETO | 77.116.685,88 | (5.878.844,82) | 71.237.841,06 |
| A-1) Fondos propios. | 77.656.179,91 | (5.878.844,82) | 71.777.335,09 |
| I. Capital. | 15.000.000,00 | | 15.000.000,00 |
| II. Prima de emisión. | 55.494.670,78 | | 55.494.670,78 |
| III. Reservas. | 22.723.088,50 | | 22.723.088,50 |
| IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias). | -888.831,40 | | (888.831,40) |
| V. Resultados de ejercicios anteriores. | -13.641.487,70 | | (13.641.487,70) |
| VI. Otras aportaciones de socios. | | | 0,00 |
| VII. Resultado del ejercicio. | -1.031.260,27 | (5.878.844,82) | (6.910.105,09) |
| VIII. (Dividendo a cuenta). | | | 0,00 |
| IX. Otros instrumentos de patrimonio neto. | | | 0,00 |
| A-2) Ajustes por cambios de valor. | -539.494,03 | 0,00 | (539.494,03) |
| I. Activos financieros disponibles para la venta. | | | 0,00 |
| II. Operaciones de cobertura. | -539.494,03 | | (539.494,03) |
| III. Otros. | | | 0,00 |
| A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos. | | | 0,00 |
| A-4) Socios externos | | | 0,00 |
| B) PASIVO NO CORRIENTE | 36.619.865,26 | | 36.619.865,26 |
| I. Provisiones a largo plazo. | 2.169.213,54 | | 2.169.213,54 |
| II. Deudas a largo plazo. | 34.072.124,59 | | 34.072.124,59 |
| III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | | | 0,00 |
| IV. Pasivos por impuesto diferido. | 378.527,13 | | 378.527,13 |
| V. Periodificaciones a largo plazo. | | | 0,00 |
| C) PASIVO CORRIENTE | 24.196.723,22 | | 24.196.723,22 |
| I. Pasivos no corrientes vinculados con activos mantenidos para la venta. | | | 0,00 |
| II. Provisiones a corto plazo. | | | 0,00 |
| III. Deudas a corto plazo. | 5.857.442,89 | | 5.857.442,89 |
| IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 18.093.954,85 | | 18.093.954,85 |
| V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar. | 245.325,48 | | 245.325,48 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo. | | | 0,00 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C) | 137.933.274,36 | (5.878.844,82) | 132.054.429,54 |

CUENTA DE RESULTADOS

| CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A MONTEBALITO | DICIEMBRE 20009 | AJUSTES | DICIEMBRE 2010 AJUSTADO |
|--|------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| A) OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| 1. Importe neto de la cifra de negocios. | 2.516.629,97 | 0,00 | 2.516.629,97 |
| 2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación. | (483.636,11) | | (483.636,11) |
| 3. Trabajos realizados por la empresa para su activo. | | | 0,00 |
| 4. Aprovisionamientos. | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Otros ingresos de explotación. | 7.161,72 | 0,00 | 7.161,72 |
| 6. Gastos de personal. | (343.253,53) | 0,00 | (343.253,53) |
| 7. Otros gastos de explotación. | (995.462,68) | 0,00 | (995.462,68) |
| 8. Amortización del inmovilizado. | (817.199,42) | | (817.199,42) |
| 9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras. | | | 0,00 |
| 10. Excesos de provisiones. | 781.382,00 | | 781.382,00 |
| 11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado. | (836.274,07) | 0,00 | (836.274,07) |
| A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11) | (170.652,12) | 0,00 | (170.652,12) |
| 12. Ingresos financieros. | 1.409.073,96 | 0,00 | 1.409.073,96 |
| 13. Gastos financieros. | (2.826.159,89) | 0,00 | (2.826.159,89) |
| 14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros. | 307.999,70 | 0,00 | 307.999,70 |
| 15. Diferencias de cambio. | | | 0,00 |
| 16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros. | (660.060,70) | (5.878.844,82) | (6.538.905,52) |
| A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16) | (1.769.146,93) | (5.878.844,82) | (7.647.991,75) |
| A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2) | (1.939.799,05) | (5.878.844,82) | (7.818.643,87) |
| 17. Impuesto sobre beneficios. | 908.538,78 | | 908.538,78 |
| A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17) | (1.031.260,27) | (5.878.844,82) | (6.910.105,09) |
| B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS | | | 0,00 |
| 18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos. | | | 0,00 |
| A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18) | (1.031.260,27) | (5.878.844,82) | (6.910.105,09) |
| A.6) SOCIOS EXTERNOS | | | 0,00 |
| A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18) | (1.031.260,27) | (5.878.844,82) | (6.910.105,09) |

AÑO 2010

La conciliación entre los primeros Estados Financieros Individuales presentados a esta Comisión y los presentados en las CCAA aprobadas del 2010 es la siguiente:

BALANCE

| ACTIVO | DICIEMBRE 2010 | AJUSTES | DICIEMBRE 2010 AJUSTADO |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 92.846.842,94 | (6.732.166,13) | 86.114.676,81 |
| I. Inmovilizado intangible. | 2.274,38 | 0,00 | 2.274,38 |
| II. Inmovilizado material. | 9.769.940,57 | 0,00 | 9.769.940,57 |
| III. Inversiones inmobiliarias. | 3.458.279,80 | 0,00 | 3.458.279,80 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | 72.091.443,67 | (7.342.791,89) | 64.748.651,78 |
| V. Inversiones financieras a largo plazo. | 45.158,33 | 0,00 | 45.158,33 |
| VI. Activos por impuestos diferidos. | 7.479.746,19 | 610.625,76 | 8.090.371,95 |
| B) ACTIVO CORRIENTE | 31.613.908,47 | (571.472,15) | 31.042.436,32 |
| I. Activos no corrientes mantenidos para la venta. | | 0,00 | |
| II. Existencias. | 7.121.165,74 | 0,00 | 7.121.165,74 |
| III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. | 2.837.813,45 | 0,00 | 2.837.813,45 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 17.142.154,46 | (571.472,15) | 16.570.682,31 |
| V. Inversiones financieras a corto plazo. | 4.381.505,45 | 0,00 | 4.381.505,45 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo. | 4.939,86 | 0,00 | 4.939,86 |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes. | 126.329,51 | 0,00 | 126.329,51 |
| TOTAL ACTIVO (A+B) | 124.460.751,41 | (7.303.638,28) | 117.157.113,13 |

1.- Deterioro de las participaciones en la empresa del grupo Meridional Europa por importe de 7.342.791,89 euros de los que 5.878.844,82 euros corresponde al ejercicio anterior.

2.- El aumento de los activos por impuestos diferidos se produce como consecuencia de los ajustes realizados en la cuenta de perdidas y ganancias y que se explicarán más adelante.

3.- deterioro de las deudas con la empresa del Grupo Hoteles Balito, S.A. por importe de 571.472,15 euros.

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | DICIEMBRE 2010 | AJUSTES | DICIEMBRE 2010 AJUSTADO |
|---|-----------------------|------------------------|--------------------------------|
| A) PATRIMONIO NETO | 78.321.119,92 | (13.303.638,28) | 65.017.481,64 |
| A-1) Fondos propios. | 78.949.533,62 | (13.303.638,28) | 65.645.895,34 |
| I. Capital. | 15.000.000,00 | 0,00 | 15.000.000,00 |
| II. Prima de emisión. | 55.494.670,78 | 0,00 | 55.494.670,78 |
| III. Reservas. | 23.468.975,12 | 0,00 | 23.468.975,12 |
| IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias). | (1.124.939,93) | 0,00 | (1.124.939,93) |
| V. Resultados de ejercicios anteriores. | (14.672.747,97) | (5.878.844,82) | (20.551.592,79) |
| VI. Otras aportaciones de socios. | | 0,00 | |
| VII. Resultado del ejercicio. | 783.575,62 | (7.424.793,46) | (6.641.217,84) |
| VIII. (Dividendo a cuenta). | | 0,00 | |
| IX. Otros instrumentos de patrimonio neto. | | 0,00 | |
| A-2) Ajustes por cambios de valor. | (628.413,70) | 0,00 | (628.413,70) |
| I. Activos financieros disponibles para la venta. | | 0,00 | |
| II. Operaciones de cobertura. | (628.413,70) | 0,00 | (628.413,70) |
| III. Otros. | | 0,00 | |
| A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos. | | 0,00 | |
| A-4) Socios externos | | 0,00 | |
| B) PASIVO NO CORRIENTE | 30.852.901,26 | 0,00 | 30.852.901,26 |
| I. Provisiones a largo plazo. | 2.169.213,54 | 0,00 | 2.169.213,54 |
| II. Deudas a largo plazo. | 28.301.121,36 | 0,00 | 28.301.121,36 |
| III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | | 0,00 | |
| IV. Pasivos por impuesto diferido. | 382.566,36 | 0,00 | 382.566,36 |
| V. Periodificaciones a largo plazo. | | 0,00 | |
| C) PASIVO CORRIENTE | 15.286.730,23 | 6.000.000,00 | 21.286.730,23 |
| I. Pasivos no corrientes vinculados con activos mantenidos para la venta. | | 0,00 | |
| II. Provisiones a corto plazo. | | 0,00 | |
| III. Deudas a corto plazo. | 5.901.274,99 | 0,00 | 5.901.274,99 |
| IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 9.130.126,01 | 6.000.000,00 | 15.130.126,01 |
| V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar. | 255.329,23 | 0,00 | 255.329,23 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo. | | 0,00 | |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C) | 124.460.751,41 | (7.303.638,28) | 117.157.113,13 |

1.- El ajuste en los resultados de ejercicios anteriores se produce como consecuencia de la explicación dada para el ejercicio 2009 (deterioro de la participación de la empresa del Grupo Meridional Europa).

2.- El ajuste en los resultados se explica más adelante.

3.- El aumento de las deudas con empresas del Grupo y Asociadas se corresponde con la anulación de los dividendos repartidos, con cargo a deuda, por la sociedad Meridional Europa con cargo a reservas. Dicha anulación se produce porque dicho reparto estaba sujeto a la autorización de la entidad financiera Bancaja ya que existen 2 millones de acciones como garantía del préstamo concedido por dicha entidad. Dicha autorización no se ha producido.

CUENTA DE RESULTADOS

| CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A MONTEBALITO | DICIEMBRE 2010 | AJUSTES | DICIEMBRE 2010 AJUSTADO |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------------------------|
| A) OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| 1. Importe neto de la cifra de negocios. | 486.087,23 | 0,00 | 486.087,23 |
| 2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación. | (352.013,08) | 0,00 | (352.013,08) |
| 3. Trabajos realizados por la empresa para su activo. | | 0,00 | |
| 4. Aprovisionamientos. | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Otros ingresos de explotación. | 656.343,45 | 0,00 | 656.343,45 |
| 6. Gastos de personal. | (296.935,32) | 0,00 | (296.935,32) |
| 7. Otros gastos de explotación. | (1.488.143,27) | (571.472,15) | (2.059.615,42) |
| 8. Valoración inmuebles de inversión | | 0,00 | |
| 8. Amortización del inmovilizado. | (613.785,79) | 0,00 | (613.785,79) |
| 9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras. | | 0,00 | |
| 10. Excesos de provisiones. | | 0,00 | |
| 11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado. | (333.702,30) | 0,00 | (333.702,30) |
| A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11) | (1.942.149,08) | (571.472,15) | (2.513.621,23) |
| 12. Ingresos financieros. | 6.557.249,67 | (6.000.000,00) | 557.249,67 |
| 13. Gastos financieros. | (2.379.897,74) | 0,00 | (2.379.897,74) |
| 14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros. | (280.000,00) | 0,00 | (280.000,00) |
| 15. Diferencias de cambio. | | 0,00 | |
| 16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros. | (180.400,00) | (1.463.947,07) | (1.644.347,07) |
| A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16) | 3.716.951,93 | (7.463.947,07) | (3.746.995,14) |
| A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2) | 1.774.802,85 | (8.035.419,22) | (6.260.616,37) |
| 17. Impuesto sobre beneficios. | (991.227,23) | 610.625,76 | (380.601,47) |
| A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17) | 783.575,62 | (7.424.793,46) | (6.641.217,84) |
| B) OPERACIONES INTERRUPTIDAS | | 0,00 | |
| 18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos. | | 0,00 | |
| A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18) | 783.575,62 | (7.424.793,46) | (6.641.217,84) |
| A.6) SOCIOS EXTERNOS | | 0,00 | |
| A.7) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18) | 783.575,62 | (7.424.793,46) | (6.641.217,84) |

1.- Aumento de otros gastos de explotación como consecuencia del deterioro producido en el crédito concedido a la sociedad del grupo Hoteles Balito, S.A. por importe de 571.472,15 euros.

2.- Disminución de los ingresos financieros por la retrocesión de los dividendos según se ha explicado en el punto 3 del Pasivo y Patrimonio Neto de la sociedad en el año 2010.

3.- Como consecuencia de lo anterior se ajusta el Impuesto de Sociedades por importe de 610.625,76 euros. Esta es, también, la explicación del aumento de los activos por impuestos diferidos (punto 2 de la partida de Activo del año 2010).

2.- Estados Financieros Consolidados

AÑO 2009

Según se ha descrito en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Montebalito, S.A., el Grupo estaba tomando, para el cálculo de la provisión por Impuesto de Sociedades de la sociedad alemana Montebalito German Fund, el tipo impositivo del 30% cuando realmente es el tipo general alemán es del 15,83%. Esto ha supuesto una variación en el gasto por impuesto de sociedades y el reconocimiento de menos activo y pasivo por impuestos diferidos asociados a dicha sociedad.

La conciliación entre los Estados Financieros aprobados para el año 2009 y el utilizado para las CCAA del año 2010 es la siguiente:

BALANCE

| ACTIVO (miles de euros) | GRUPO MONTEBALITO DICIEMBRE 2009 | AJUSTES | GRUPO MONTEBALITO DICIEMBRE 2009 AJUSTADO |
|--|---|--------------|---|
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 115.840 | (318) | 115.522 |
| I. Inmovilizado intangible. | 7 | 0 | 7 |
| II. Inmovilizado material. | 51.646 | 0 | 51.646 |
| III. Inversiones inmobiliarias. | 53.514 | 0 | 53.514 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | 0 | 0 | 0 |
| V. Inversiones financieras a largo plazo. | 1.104 | 0 | 1.104 |
| VI. Activos por impuestos diferidos. | 9.569 | (318) | 9.251 |
| B) ACTIVO CORRIENTE | 71.683 | 0 | 71.683 |
| I. Activos no corrientes mantenidos para la venta. | 0 | | 0 |
| II. Existencias. | 49.136 | 0 | 49.136 |
| III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. | 7.268 | 0 | 7.268 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 1.179 | 0 | 1.179 |
| V. Inversiones financieras a corto plazo. | 10.739 | 0 | 10.739 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo. | 124 | 0 | 124 |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes. | 3.238 | 0 | 3.238 |
| TOTAL ACTIVO (A+B) | 187.524 | (318) | 187.206 |

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO (miles de euros) | GRUPO MONTEBALITO DICIEMBRE 2009 | AJUSTES | GRUPO MONTEBALITO DICIEMBRE 2009 AJUSTADO |
|---|---|----------------|--|
| A) PATRIMONIO NETO | 75.832 | 373 | 76.205 |
| A-1) Fondos propios. | 77.140 | 532 | 77.672 |
| I. Capital. | 15.000 | 0 | 15.000 |
| II. Prima de emisión. | 55.495 | | 55.495 |
| III. Reservas. | 24.607 | 491 | 25.098 |
| IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias). | (889) | | (889) |
| V. Resultados de ejercicios anteriores. | (13.641) | 0 | (13.641) |
| VI. Otras aportaciones de socios. | 0 | | 0 |
| VII. Resultado del ejercicio. | (3.431) | 41 | (3.390) |
| VIII. (Dividendo a cuenta). | 0 | | 0 |
| IX. Otros instrumentos de patrimonio neto. | 0 | | 0 |
| A-2) Ajustes por cambios de valor. | (1.308) | (159) | (1.467) |
| I. Activos financieros disponibles para la venta. | 0 | | 0 |
| II. Operaciones de cobertura. | (1.324) | (159) | (1.483) |
| III. Otros. | 16 | | 16 |
| A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos. | 0 | | 0 |
| A-4) Socios externos | 0 | | 0 |
| B) PASIVO NO CORRIENTE | 86.601 | (691) | 85.910 |
| I. Provisiones a largo plazo. | 2.722 | 0 | 2.722 |
| II. Deudas a largo plazo. | 80.330 | 0 | 80.330 |
| III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | 0 | | 0 |
| IV. Pasivos por impuesto diferido. | 3.549 | (691) | 2.858 |
| V. Periodificaciones a largo plazo. | 0 | | 0 |
| C) PASIVO CORRIENTE | 25.091 | 0 | 25.091 |
| I. Pasivos no corrientes vinculados con activos mantenidos para la venta. | 0 | | 0 |
| II. Provisiones a corto plazo. | 0 | | 0 |
| III. Deudas a corto plazo. | 16.264 | 0 | 16.264 |
| IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 1.646 | | 1.646 |
| V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar. | 7.148 | 0 | 7.148 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo. | 33 | | 33 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C) | 187.524 | (318) | 187.206 |

CUENTA DE RESULTADOS

| CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE GRUPO MONTEBALITO (miles de euros) | GRUPO MONTEBALITO DICIEMBRE 2009 | AJUSTES | GRUPO MONTEBALITO DICIEMBRE 2009 AJUSTADO |
|--|--|-----------|--|
| A) OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| 1. Importe neto de la cifra de negocios. | 26.786 | 0 | 26.786 |
| 2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación. | (14.203) | | (14.203) |
| 3. Trabajos realizados por la empresa para su activo. | 0 | | 0 |
| 4. Aprovisionamientos. | (4.423) | 0 | (4.423) |
| 5. Otros ingresos de explotación. | 11 | 0 | 11 |
| 6. Gastos de personal. | (1.507) | 0 | (1.507) |
| 7. Otros gastos de explotación. | (6.155) | 0 | (6.155) |
| 8. Amortización del inmovilizado. | (866) | 0 | (866) |
| 9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras. | 0 | | 0 |
| 10. Excesos de provisiones. | 781 | | 781 |
| 11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado. | (966) | 0 | (966) |
| A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11) | (541) | 0 | (541) |
| 12. Ingresos financieros. | 406 | 0 | 406 |
| 13. Gastos financieros. | (4.218) | 0 | (4.218) |
| 14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros. | 308 | 0 | 308 |
| 15. Diferencias de cambio. | (644) | | (644) |
| 16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros. | 6 | 0 | 6 |
| A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16) | (4.142) | 0 | (4.142) |
| A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2) | (4.683) | 0 | (4.683) |
| 17. Impuesto sobre beneficios. | 1.251 | 41 | 1.292 |
| A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17) | (3.431) | 41 | (3.390) |
| B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS | 0 | | 0 |
| 18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos. | 0 | | 0 |
| A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18) | (3.431) | 41 | (3.390) |
| A.6) SOCIOS EXTERNOS | 0 | | 0 |
| A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18) | (3.431) | 41 | (3.390) |

AÑO 2010

La conciliación entre los primeros Estados Financieros Consolidados presentados a esta Comisión y los presentados en las CCAA aprobadas del 2010 es la siguiente:

BALANCE

| ACTIVO (miles de euros) | GRUPO MONTEBALITO DICIEMBRE 2010 | AJUSTES | GRUPO MONTEBALITO DICIEMBRE 2010 AJUSTADO |
|--|--|------------|--|
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 109.838 | 521 | 110.359 |
| I. Inmovilizado intangible. | 4.237 | 0 | 4.237 |
| II. Inmovilizado material. | 45.062 | (233) | 44.829 |
| III. Inversiones inmobiliarias. | 49.185 | 0 | 49.185 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | (0) | 0 | (0) |
| V. Inversiones financieras a largo plazo. | 46 | 0 | 46 |
| VI. Activos por impuestos diferidos. | 11.308 | 754 | 12.062 |
| B) ACTIVO CORRIENTE | 66.365 | 229 | 66.593 |
| I. Activos no corrientes mantenidos para la venta. | 0 | | 0 |
| II. Existencias. | 46.942 | 18 | 46.960 |
| III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. | 6.695 | 48 | 6.743 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 1.051 | 0 | 1.051 |
| V. Inversiones financieras a corto plazo. | 9.902 | 3 | 9.906 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo. | 94 | 0 | 94 |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes. | 1.681 | 159 | 1.840 |
| TOTAL ACTIVO (A+B) | 176.203 | 750 | 176.953 |

1.- Ajuste por deterioro del inmovilizado material por importe de 233 miles de euros.

2.- Aumento de los activos por impuestos diferidos por ajustes de consolidación entre la matriz, y sus filiales Meridional Europa y Hoteles Balito, pertenecientes al Grupo Fiscal, por importe de 754 miles de euros.

3.- Aumento del efectivo al conciliar los saldo de la sociedad Montebalito German Fund.

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | GRUPO MONTEBALITO DICIEMBRE 2010 AJUSTADO | AJUSTES | GRUPO MONTEBALITO DICIEMBRE 2010 AJUSTADO |
|---|--|----------------|--|
| A) PATRIMONIO NETO | 69.981 | 178 | 70.159 |
| A-1) Fondos propios. | 71.978 | 178 | 72.157 |
| I. Capital. | 15.000 | 0 | 15.000 |
| II. Prima de emisión. | 55.495 | 178 | 55.673 |
| III. Reservas. | 22.322 | 0 | 22.322 |
| IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias). | (1.125) | | (1.125) |
| V. Resultados de ejercicios anteriores. | (14.673) | 0 | (14.673) |
| VI. Otras aportaciones de socios. | 0 | | 0 |
| VII. Resultado del ejercicio. | (5.041) | | (5.041) |
| VIII. (Dividendo a cuenta). | 0 | | 0 |
| IX. Otros instrumentos de patrimonio neto. | 0 | | 0 |
| A-2) Ajustes por cambios de valor. | (1.997) | 0 | (1.997) |
| I. Activos financieros disponibles para la venta. | 0 | | 0 |
| II. Operaciones de cobertura. | (1.986) | | (1.986) |
| III. Otros. | (12) | 0 | (12) |
| A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos. | 0 | | 0 |
| A-4) Socios externos | 0 | | 0 |
| B) PASIVO NO CORRIENTE | 92.043 | (4.808) | 87.235 |
| I. Provisiones a largo plazo. | 2.691 | 0 | 2.691 |
| II. Deudas a largo plazo. | 86.789 | (5.418) | 81.371 |
| III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | 0 | | 0 |
| IV. Pasivos por impuesto diferido. | 2.563 | 610 | 3.173 |
| V. Periodificaciones a largo plazo. | 0 | | 0 |
| C) PASIVO CORRIENTE | 14.179 | 5.379 | 19.558 |
| I. Pasivos no corrientes vinculados con activos mantenidos para la venta. | 0 | | 0 |
| II. Provisiones a corto plazo. | 0 | | 0 |
| III. Deudas a corto plazo. | 10.336 | 5.414 | 15.750 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables. | 0 | | 0 |
| 2. Deuda con entidades de crédito. | 1.584 | 5.414 | 6.998 |
| 3. Acreedores por arrendamiento financiero. | 894 | | 894 |
| 4. Derivados. | 0 | | 0 |
| 5. Otros pasivos financieros. | 7.858 | | 7.858 |
| IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 2 | | 2 |
| V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar. | 3.838 | (35) | 3.803 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo. | 2 | | 2 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C) | 176.203 | 749 | 176.953 |

1.- Ajuste del valor de la prima de emisión como consecuencia de la devolución de prima de emisión pendiente una vez ajustada la autocartera la autocartera.

2.- Reclasificación de créditos, de largo a corto plazo, asociados a existencias con plazo de realización inferior al año por importe de 5.418 miles de euros.

3.- Ajuste de los pasivos por impuestos diferidos como consecuencia de los ajustes entre empresas del grupo fiscal por importe de 610 miles de euros.

CUENTA DE RESULTADOS

| CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE GRUPO MONTEBALITO (miles de euros) | GRUPO MONTEBALITO DICIEMBRE 2010 | AJUSTES | GRUPO MONTEBALITO DICIEMBRE 2010 AJUSTADO |
|--|---|----------------|--|
| A) OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| 1. Importe neto de la cifra de negocios. | 15.628 | 0 | 15.628 |
| 2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación. | (3.289) | (488) | (3.777) |
| 3. Trabajos realizados por la empresa para su activo. | 0 | | 0 |
| 4. Aprovisionamientos. | (2.045) | 488 | (1.557) |
| 5. Otros ingresos de explotación. | 63 | 0 | 63 |
| 6. Gastos de personal. | (1.416) | 0 | (1.416) |
| 7. Otros gastos de explotación. | (5.937) | 0 | (5.937) |
| 8. Valoración inmuebles de inversión | (3.986) | | (3.986) |
| 8. Amortización del inmovilizado. | (2.177) | | (2.177) |
| 9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras. | 0 | | 0 |
| 10. Excesos de provisiones. | 0 | | 0 |
| 11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado. | (413) | 0 | (413) |
| A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11) | (3.572) | 0 | (3.572) |
| 12. Ingresos financieros. | 294 | 80 | 374 |
| 13. Gastos financieros. | (3.834) | (80) | (3.914) |
| 14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros. | (280) | 0 | (280) |
| 15. Diferencias de cambio. | (115) | | (115) |
| 16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros. | (29) | 0 | (29) |
| A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16) | (3.964) | 0 | (3.964) |
| A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2) | (7.537) | 0 | (7.537) |
| 17. Impuesto sobre beneficios. | 2.497 | | 2.497 |
| A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17) | (5.040) | 0 | (5.040) |
| B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS | 0 | | 0 |
| 18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos. | 0 | | 0 |
| A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18) | (5.040) | 0 | (5.040) |
| A.6) SOCIOS EXTERNOS | 0 | | 0 |
| A.7) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18) | (5.040) | 0 | (5.040) |

Las únicas diferencias se producen por reclasificación de partidas.