

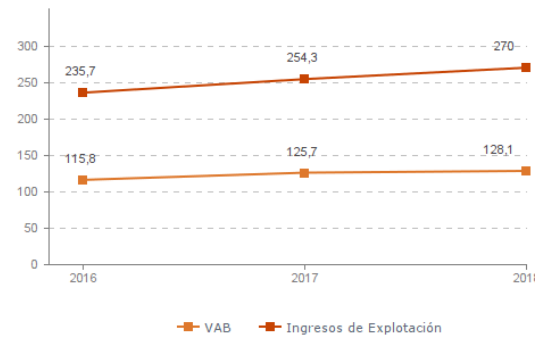
Sistema Productivo: Turismo, viajes y ocio

Actividad: Hoteles

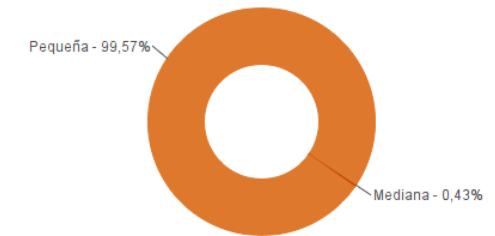
ESTUDIO GLOBAL

| | Peso en el SPS |
|--------------------------------------|----------------|
| Empresas 233 | 16,26% |
| Ingresos 270,0 mill. euros | 12,91% |
| VAB 128,1 mill. euros | 17,23% |
| Empleos 3.919 | 19,28% |

Evolución del VAB y de los Ingresos Agregado, mill. euros (2016-2018)



Estructura empresarial (2018)



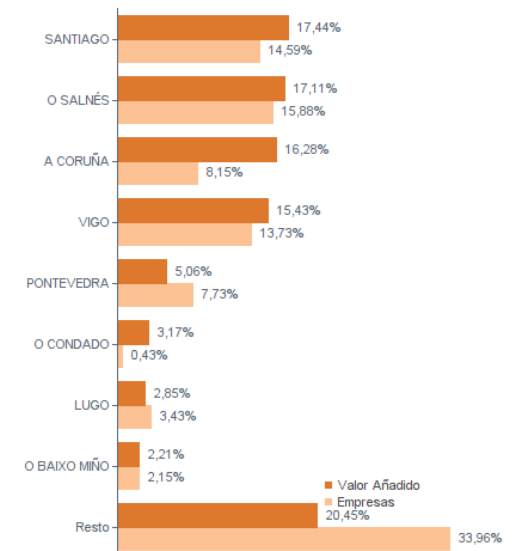
Principales datos económicos

| Medianas | 2016 | 2017 | 2018 |
|--|--------|--------|--------|
| Variación de los ingresos de explotación | 10,35% | 8,21% | 2,92% |
| Variación del valor añadido bruto | 12,53% | 9,74% | 2,60% |
| Rotación de activos | 0,56 | 0,61 | 0,59 |
| Margen de explotación | 5,19% | 6,93% | 4,95% |
| Rentabilidad económica | 3,25% | 4,01% | 3,41% |
| Rentabilidad financiera | 4,79% | 6,78% | 4,89% |
| Coste de la deuda | 2,21% | 2,04% | 2,05% |
| Apalancamiento | 0,01 | 0,02 | 0,01 |
| Empleo (media agregada) | 16 | 16 | 17 |
| Ingresos por empleado (€) | 58.707 | 62.299 | 60.922 |
| Valor añadido bruto por empleado (€) | 28.715 | 30.665 | 29.532 |
| Coste medio por empleado (€) | 21.543 | 21.812 | 22.060 |

Distribución geográfica (2018) Por provincia

| | Empresas | VAB |
|-------------------|------------|-------------------------|
| A CORUÑA | 79 | 51,9 mill. euros |
| LUGO | 23 | 11,6 mill. euros |
| OURENSE | 25 | 6,0 mill. euros |
| PONTEVEDRA | 106 | 58,7 mill. euros |

Por comarca



Sistema Productivo: Turismo, viajes y ocio

Actividad: Hoteles

RANKING EMPRESAS 2018

Por ingresos

| | VAB | Ingresos |
|--|----------------|-----------------|
| 1- INVERSIONES MAR 2000, S.L. | 2.067,4 mil. € | 11.882,7 mil. € |
| 2- AS GALERAS HOTEL APARTAMENTOS, S.L.U. | 5.094,4 mil. € | 8.759,8 mil. € |
| 3- EXPLOTACIONES HOTELERAS ROTA, S.L. | 4.252,8 mil. € | 7.190,4 mil. € |
| 4- BALNEARIO DE MONDARIZ, S.A. | 4.065,6 mil. € | 7.136,4 mil. € |
| 5- GESTION HOTELERA NOROESTE, S.L. | 1.446,7 mil. € | 5.948,1 mil. € |
| 6- CARRIS HOTELES, S.L. | 2.377,6 mil. € | 4.850,7 mil. € |
| 7- CONSTRUCCIONES AIS, S.L. | 3.041,2 mil. € | 4.725,1 mil. € |
| 8- HOTEL CARLOS I, S.A. | 2.605,7 mil. € | 4.643,4 mil. € |

Por VAB

| | VAB | Ingresos |
|--|----------------|----------------|
| 1- AS GALERAS HOTEL APARTAMENTOS, S.L.U. | 5.094,4 mil. € | 8.759,8 mil. € |
| 2- EXPLOTACIONES HOTELERAS ROTA, S.L. | 4.252,8 mil. € | 7.190,4 mil. € |
| 3- BALNEARIO DE MONDARIZ, S.A. | 4.065,6 mil. € | 7.136,4 mil. € |
| 4- CONSTRUCCIONES AIS, S.L. | 3.041,2 mil. € | 4.725,1 mil. € |
| 5- HOTEL CARLOS I, S.A. | 2.605,7 mil. € | 4.643,4 mil. € |
| 6- HOTEL BALNEARIO AGUAS SANTAS, S.L. | 2.422,0 mil. € | 4.084,0 mil. € |
| 7- CARRIS HOTELES, S.L. | 2.377,6 mil. € | 4.850,7 mil. € |
| 8- SERVICIOS HOSTELEROS EMAI, S.A. | 2.371,2 mil. € | 4.528,4 mil. € |

Por empleo

| | Nº empleados | Ingresos por empleado | VAB por empleado |
|--|--------------|-----------------------|------------------|
| 1- BALNEARIO DE MONDARIZ, S.A. | 140 | 50.974 € | 29.040 € |
| 2- AS GALERAS HOTEL APARTAMENTOS, S.L.U. | 114 | 76.840 € | 44.687 € |
| 3- CARRIS HOTELES, S.L. | 84 | 57.747 € | 28.305 € |
| 4- EXPLOTACIONES HOTELERAS ROTA, S.L. | 81 | 88.771 € | 52.504 € |
| 5- SERVICIOS HOSTELEROS EMAI, S.A. | 77 | 58.811 € | 30.795 € |
| 6- HOTEL CARLOS I, S.A. | 72 | 64.491 € | 36.190 € |
| 7- HOTEL BALNEARIO AGUAS SANTAS, S.L. | 68 | 60.059 € | 35.617 € |
| 8- SILGAR HOTELES Y VIAJES, S.L. | 63 | 63.509 € | 25.352 € |

Sistema Productivo: Turismo, viajes y ocio

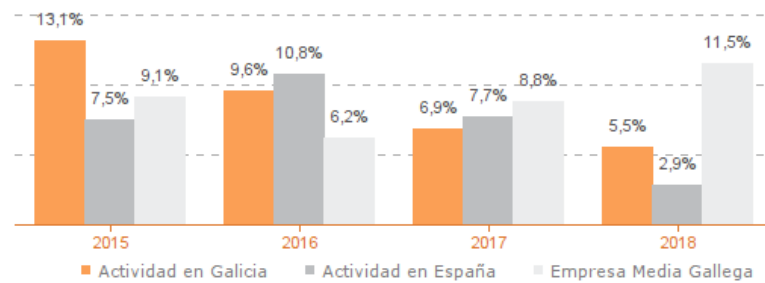
Actividad: Hoteles

ESTUDIO COMPARATIVO

Actividad en Galicia -- Actividad en España -- Empresa media gallega
Para una muestra homogénea a 5 años

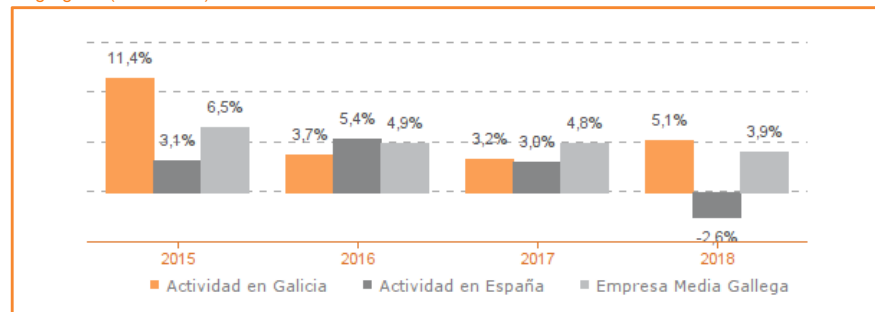
Tasa variación de los ingresos de explotación

Agregado (2015-2018)



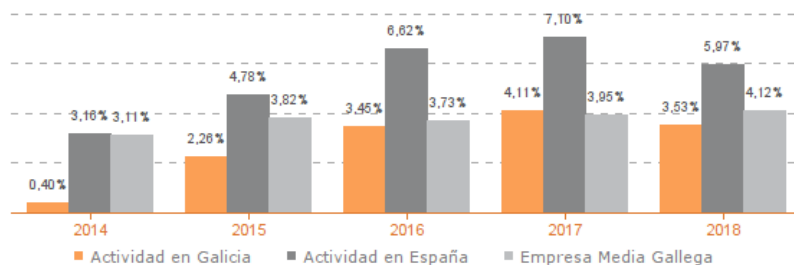
Tasa de variación del empleo

Agregado (2015-2018)



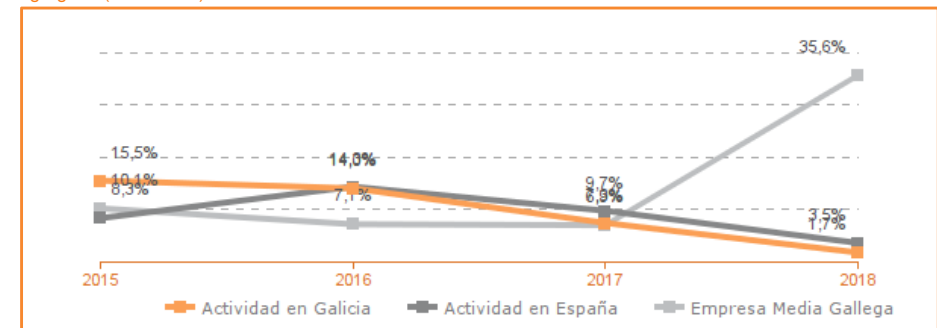
Evolución de rentabilidad económica

Medianas (2015-2018)



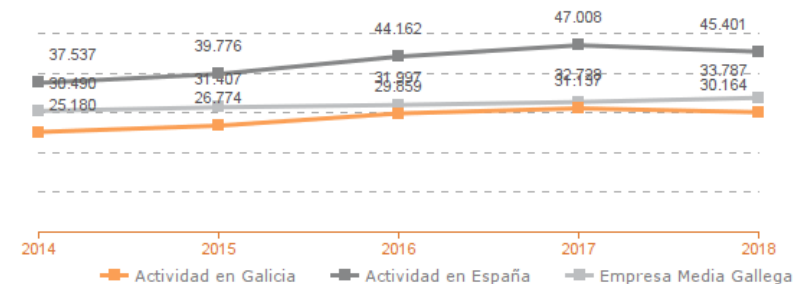
Tasa de variación del VAB

Agregado (2015-2018)



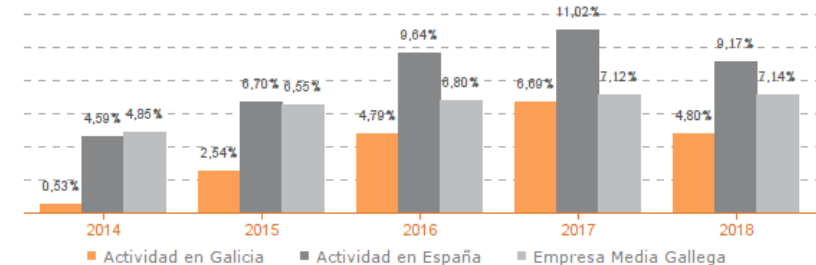
Evolución de la productividad del empleo

VAB por empleado, euros / Medianas (2014-2018)



Evolución de rentabilidad financiera

Medianas (2015-2018)



Sistema Productivo: Turismo, viajes y ocio

Actividad: Hoteles

LIDERES DE LA ACTIVIDAD

Operaciones, inversión y financiación*

| | Líder | 2018 | Diferencia sector |
|---------------------------------|--------------------------------------|---------|-------------------|
| Consumos de explotación | ALDA COMPOSTELA, S.L. | 0,21% | -21,01 |
| Valor añadido bruto (VAB) | ONIX VIGO, S.L. | 97,68% | +46,96 |
| Gastos de personal | ONIX VIGO, S.L. | 3,13% | -32,95 |
| Resultado de explotación (EBIT) | HOTEL COMPOSTELA, S.L. | 271,46% | +266,51 |
| Resultado financiero | CARRIS HOTELES, S.L. | 7,69% | +8,32 |
| Resultado del ejercicio | HOTEL COMPOSTELA, S.L. | 206,28% | +203,44 |
| Activo no corriente | COSTA CAION, S.L. | 120,26% | +44,17 |
| Inmovilizado intangible | ESTACION DE INVIERNO MANZANEDA, S.A. | 42,70% | +42,51 |
| Activo corriente | BUBELA HOTELES, S.L. | 99,43% | +75,52 |
| Patrimonio neto | SANTO GRIAL, S.L. | 99,18% | +43,08 |
| Pasivo no corriente | MILLAN HOTELES, S.L. | -46,58% | -18,98 |
| Pasivo corriente | SANTO GRIAL, S.L. | 0,65% | -16,12 |

* Los % están calculados sobre el total de ingresos de explotación, sobre el activo total para las variables de activo y sobre el pasivo total para las variables de pasivo.

Ratios de rentabilidad

| | Líder | 2018 | Diferencia sector |
|-------------------------|--------------------------------|-----------|-------------------|
| Rentabilidad económica | HOTEL COMPOSTELA, S.L. | 65,51% | +62,10 |
| Rentabilidad financiera | HOSTELEROS HERVES BLANCO, S.L. | 2.105,59% | +2.100,70 |
| Margen | HOTEL COMPOSTELA, S.L. | 271,46% | +266,51 |

Ratios de liquidez

| | Líder | 2018 | Diferencia sector |
|-----------------------------|----------------------|--------|-------------------|
| Liquidez | SANTO GRIAL, S.L. | 51,52 | +50,44 |
| Liquidez inmediata | SANTO GRIAL, S.L. | 51,52 | +50,63 |
| Fondo de maniobra/inversión | SANTO GRIAL, S.L. | 98,06% | +34,09 |
| Solidez | BUBELA HOTELES, S.L. | 149,51 | +148,75 |

Solvencia

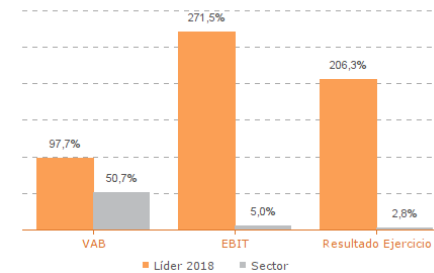
| | Líder | 2018 | Diferencia sector |
|---------------------|-------------------|---------|-------------------|
| Endeudamiento | SANTO GRIAL, S.L. | 0,01 | -0,63 |
| Calidad de la deuda | ROMEDA, S.L. | 100,00% | +67,90 |
| Solvencia total | SANTO GRIAL, S.L. | 121,90 | +119,61 |

Eficiencia y estructura de costes

| | Líder | 2018 | Diferencia sector |
|-------------------------------|-----------------------------------|---------|-------------------|
| VAB por empleado (€) | ONIX VIGO, S.L. | 610.472 | +580.940 |
| Ingresos por empleado (€) | ONIX VIGO, S.L. | 625.000 | +564.078 |
| Periodo medio de cobro (días) | VERMAR EMPRESA DE TURISMO, S.L. | 0 | -11 |
| Periodo medio de pago (días) | ONIX VIGO, S.L. | 5.904 | +5.819 |
| Rotación de existencias | NOROESTE TRADING, S.A. | 979,64 | +969,85 |
| Rotación de activos | REST HOTEL AVENIDA, S.L. | 12,08 | +11,49 |
| Coste de la deuda | HOTELES RUTA JACOBEO, S.L. | 0,00% | -2,05 |
| Coste por empleado (€) | COMPLEJO HOSTELERO PALADIUM, S.L. | 3.381 | -18.679 |

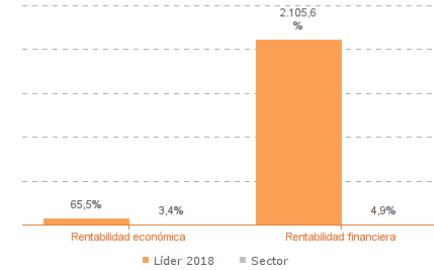
Los valores del sector corresponden a la mediana.

Comparación de resultados (2018)



Valor añadido bruto (VAB):
ONIX VIGO, S.L.
Resultado de explotación (EBIT):
HOTEL COMPOSTELA, S.L.
Resultado del ejercicio:
HOTEL COMPOSTELA, S.L.

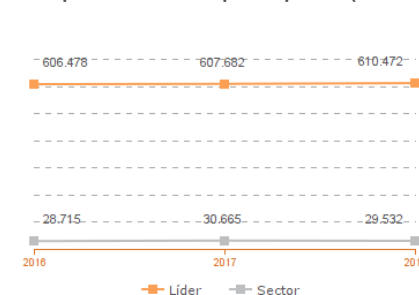
Comparación de rentabilidades (2018)



Rentabilidad económica:
HOTEL COMPOSTELA, S.L.
Rentabilidad financiera:
HOSTELEROS HERVES BLANCO, S.L.

Los valores del sector corresponden a la mediana.

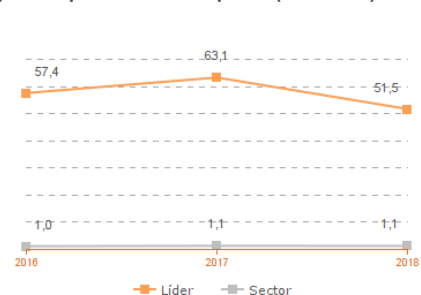
Comparación del VAB por empleado (2016-2018)



Líderes

2016: ONIX VIGO, S.L.
2017: ONIX VIGO, S.L.
2018: ONIX VIGO, S.L.

Comparación de la liquidez (2016-2018)



Líderes

2016: HOSTAL ATLANTICO, S.A.
2017: HOTEL ENRIQUE I, S.L.
2018: SANTO GRIAL, S.L.

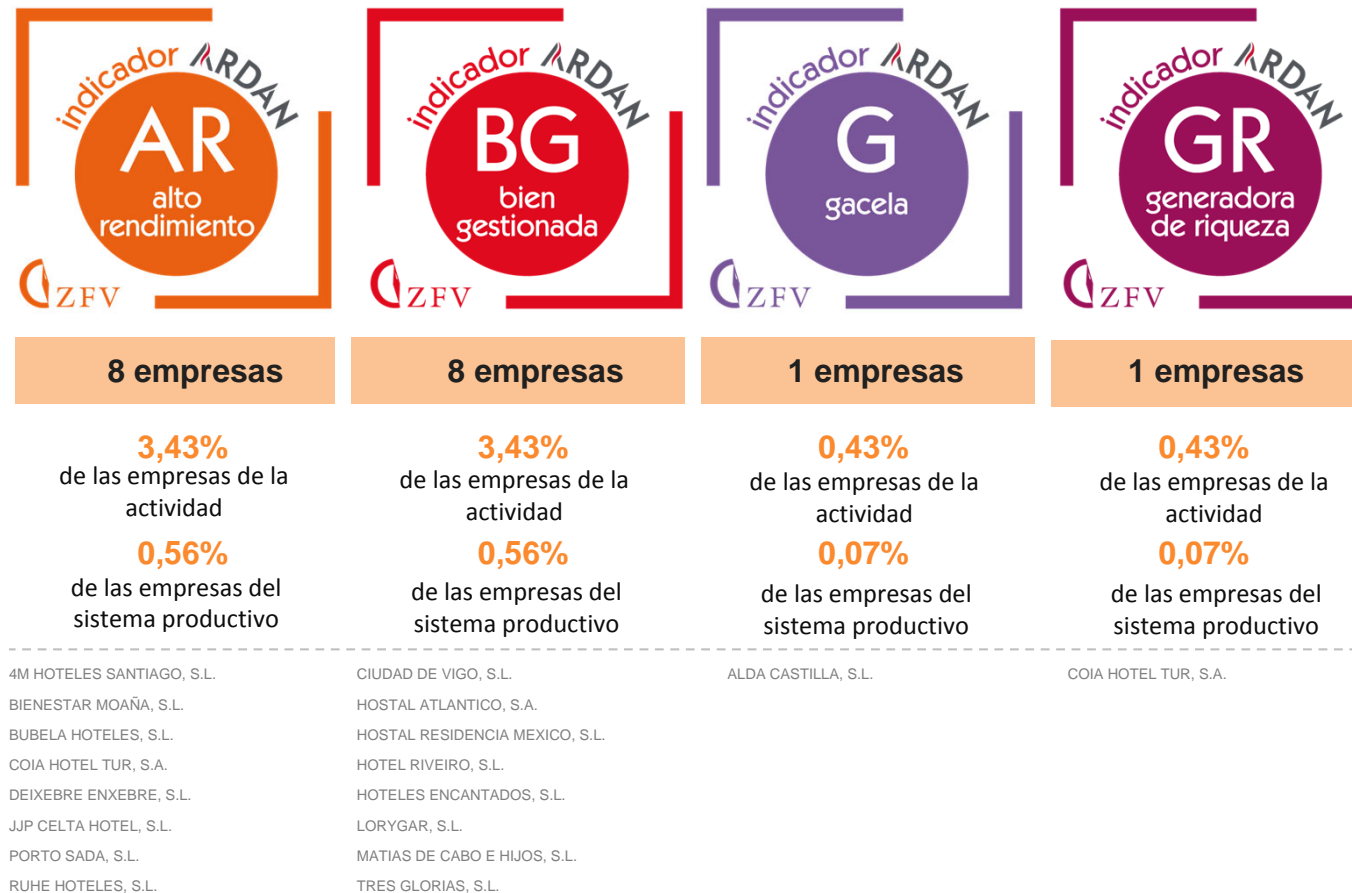
Los valores del sector corresponden a la mediana.

Sistema Productivo: Turismo, viajes y ocio

Actividad: Hoteles

INDICADORES ARDÁN DE MEJORES PRÁCTICAS*

Alta Productividad--Alto Rendimiento--Bien Gestionada--Gacela--Generadora de Riqueza—Global—Innovadora—Circular—Empresa Igual en Género—Potencial Competitivo



*Los Indicadores ARDÁN se corresponden con el Informe Económico y de Competitividad 2019

Sistema Productivo: Turismo, viajes y ocio

Actividad: Hoteles

INDICADORES ARDÁN DE MEJORES PRÁCTICAS*

Alta Productividad--Alto Rendimiento--Bien Gestionada--Gacela--Generadora de Riqueza—Global—Innovadora—Circular—Empresa Igual en Género—Potencial Competitivo

*Los Indicadores ARDÁN se corresponden con el Informe Económico y de Competitividad 2019