

# **PRESUPUESTOS GENERALES DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANTABRIA**

---

## **SECTOR PÚBLICO EMPRESARIAL Y FUNDACIONAL**

# **2017**



GOBIERNO  
de  
CANTABRIA



## ÍNDICE

### SECTOR PÚBLICO EMPRESARIAL Y FUNDACIONAL

• Instituto de Finanzas de Cantabria (ICAF) .....	9
• Fundación para las Relaciones Laborales de Cantabria .....	19
• Fundación Cántabra para la Salud y el Bienestar Social (FCSBS).....	31
• Fundación Fondo Cantabria Coopera .....	43
• Fundación Marqués de Valdecilla .....	55
• Fundación Centro Tecnológico en Logística Integral Cantabria (CTL) .....	67
• Fundación Instituto Hidráulica Ambiental de Cantabria .....	79
• Fundación Campus Comillas.....	91
• Fundación Festival Internacional de Santander (FIS) .....	103
• Fundación Instituto Investigación Marqués de Valdecilla (IDIVAL).....	115
• 112 CANTABRIA, S.A.U. ....	127
• Gestión de Viviendas e Infraestructuras de Cantabria, S.L. (GESVICAN, S.L.) ...	137
• Sociedad Gestora Interreg Espacio Sudoeste Europeo (SOGIESE) .....	147
• Oficina de Proyectos Europeos del Gobierno de Cantabria, S.L. ....	157
• Medio Ambiente, Agua, Residuos y Energía de Cantabria, S.A. (MARE, S.A.) ...	167
• Sociedad Regional Cántabra de Promoción Turística, S.A. (CANTUR, S.A.).....	177
• El Soplar, S.L. ....	187
• Sociedad Regional de Educación, Cultura y Deporte, S.L. ....	197
• Sociedad para el Desarrollo Regional de Cantabria, S.A. (SODERCAN, S.A.)...	207
• Sociedad Gestora Parque Científico-Tecnológico Cantabria, S.L. (PCTCAN, S.L.) .....	217
• Suelo Industrial de Cantabria, S.L. (SICAN, S.L.).....	227
• Ciudad de Transportes de Santander, S.A. (CITRASA, S.A.).....	237
• Hospital Virtual Valdecilla, S.L. ....	247
• Sociedad Activos Inmobiliarios Campus Comillas, S.L. (SAICC, S.L.).....	257
• Sociedad Año Jubilar 2017, S.L.U. ....	267

## ÍNDICE

---

### SECTOR PÚBLICO EMPRESARIAL Y FUNDACIONAL INCLUIDO EN EL PLAN DE REESTRUCTURACIÓN DEL SECTOR PÚBLICO AUTONÓMICO

• Santander Centro Abierto, S.A. ....	279
• Inversiones Cántabras Empresariales, S.L. ....	289
• Nueva Papelera del Besaya S.L.....	299

# SECTOR PÚBLICO EMPRESARIAL Y FUNDACIONAL

---



## **INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)**





# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>4.860.384</b>	<b>4.122.683</b>	<b>4.300.000</b>
a) Ventas	4.860.384	4.122.683	4.300.000
b) Prestaciones de servicios			
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>			
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas			
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>			
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente			
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-491.812</b>	<b>-445.028</b>	<b>-510.840</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-375.021	-345.666	-396.000
b) Cargas sociales	-106.750	-99.362	-114.840
c) Provisiones	-10.042		
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-6.457.566</b>	<b>-4.018.496</b>	<b>-3.899.056</b>
a) Servicios exteriores	-6.449.117	-4.010.170	-3.890.556
b) Tributos	-8.448	-8.326	-8.500
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-12.985</b>	<b>-12.842</b>	<b>-11.080</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>		<b>298.609</b>	<b>150.000</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>57</b>	<b>-2</b>	
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-2.101.921</b>	<b>-55.076</b>	<b>29.024</b>

# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>252.763</b>	<b>133.086</b>	<b>30.000</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	252.763	133.086	30.000
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	252.763	133.086	30.000
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-1.063</b>	<b>-472</b>	<b>-1.500</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros	-1.063	-472	-1.500
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-140.000</b>	<b>-70.000</b>	<b>-50.000</b>
a) Deterioros y pérdidas	-140.000	-70.000	-50.000
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>111.700</b>	<b>62.614</b>	<b>-21.500</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-1.990.222</b>	<b>7.539</b>	<b>7.524</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>-106.821</b>	<b>-2.262</b>	<b>-2.257</b>
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-2.097.043</b>	<b>5.277</b>	<b>5.267</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-2.097.043</b>	<b>5.277</b>	<b>5.267</b>

# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-1.990.222</b>	<b>7.539</b>	<b>7.524</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>2.414.591</b>	<b>-374.995</b>	<b>132.580</b>
a) Amortización del inmovilizado	12.985	12.842	11.080
b) Correcciones valorativas por deterioro	2.653.306	43.386	300.000
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones		-298.609	-150.000
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-252.763	-133.086	-30.000
h) Gastos financieros	1.063	472	1.500
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-1.320.324</b>	<b>-1.697.098</b>	<b>-4.252.226</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	1.072.514	-5.182.544	-747.762
c) Otros activos corrientes	-5.214.324	-6.592.841	-2.215.065
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-10.092	-9.064	-6.000
e) Otros pasivos corrientes	2.264.877	579.118	-1.480.103
f) Otros activos y pasivos no corrientes	566.702	9.508.233	196.704
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-179.925</b>	<b>-68.016</b>	<b>-367.179</b>
a) Pagos de intereses	-1.063	-472	-1.500
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	252.763	133.086	30.000
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)	-431.624	-200.630	-395.679
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-1.075.879</b>	<b>-2.132.571</b>	<b>-4.479.301</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>			

# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>7.418.393</b>	<b>11.645.002</b>	<b>12.424.393</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	7.418.393	11.346.393	12.274.393
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		298.609	150.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma		298.609	150.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>-9.675.076</b>	<b>-10.855.934</b>	<b>-8.102.198</b>
a) Emisión			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras			
b) Devolución y amortización de	-9.675.076	-10.855.934	-8.102.198
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito	-9.675.076	-10.855.934	-8.102.198
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras			
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>-2.256.683</b>	<b>789.068</b>	<b>4.322.195</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-3.332.562</b>	<b>-1.343.503</b>	<b>-157.106</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	4.906.245	1.573.683	230.180
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.573.683	230.180	73.075

# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>91.642.655</b>	<b>82.003.039</b>	<b>80.411.574</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>1.427</b>		
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	1.427		
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>44.583</b>	<b>33.329</b>	<b>22.249</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	44.583	33.329	22.249
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>89.450.066</b>	<b>79.630.269</b>	<b>78.052.141</b>
1. Instrumentos de patrimonio	175	175	175
2. Créditos a terceros	89.449.891	79.630.094	78.051.966
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>2.146.579</b>	<b>2.339.441</b>	<b>2.337.184</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>37.232.502</b>	<b>47.664.385</b>	<b>50.470.107</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>1.558.110</b>	<b>6.740.654</b>	<b>7.488.417</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios			
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios			
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	1.558.110	6.740.654	7.488.417
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>	<b>34.098.328</b>	<b>40.691.693</b>	<b>42.906.758</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas	9.586.057	19.741.552	22.456.617
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	24.512.271	20.950.140	20.450.140
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>2.382</b>	<b>1.857</b>	<b>1.857</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>1.573.683</b>	<b>230.180</b>	<b>73.075</b>
1. Tesorería	1.573.683	230.180	73.075
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>128.875.157</b>	<b>129.667.425</b>	<b>130.881.681</b>

# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>-5.580.504</b>	<b>5.185.795</b>	<b>17.465.455</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>-3.794.014</b>	<b>7.557.656</b>	<b>19.837.316</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>10.000.000</b>	<b>21.346.393</b>	<b>33.620.786</b>
1. Capital escriturado	10.000.000	21.346.393	33.620.786
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>53.844</b>	<b>53.844</b>	<b>53.844</b>
1. Legal y estatutarias	35.503	35.503	35.503
2. Otras reservas	18.341	18.341	18.341
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-11.750.815</b>	<b>-13.847.858</b>	<b>-13.842.581</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-11.750.815	-13.847.858	-13.842.581
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>			
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-2.097.043</b>	<b>5.277</b>	<b>5.267</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>-1.786.490</b>	<b>-2.371.861</b>	<b>-2.371.861</b>
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>	<b>-1.786.490</b>	<b>-2.371.861</b>	<b>-2.371.861</b>
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>122.085.810</b>	<b>111.809.902</b>	<b>102.230.601</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>122.085.810</b>	<b>111.809.902</b>	<b>102.230.601</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	78.132.014	68.675.611	59.096.310
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	43.953.796	43.134.291	43.134.291
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>12.369.851</b>	<b>12.671.728</b>	<b>11.185.625</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>268.177</b>		
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>11.992.731</b>	<b>12.572.757</b>	<b>11.095.654</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	8.962.388	9.590.930	9.713.827
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	3.030.343	2.981.827	1.381.827
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>85.034</b>	<b>75.971</b>	<b>69.971</b>
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	56.580	47.029	44.029
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	28.455	28.942	25.942
7. Anticipos de clientes			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>23.908</b>	<b>23.000</b>	<b>20.000</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>128.875.157</b>	<b>129.667.425</b>	<b>130.881.681</b>



**FUNDACIÓN PARA  
LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA**

---



# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>854.756</b>	<b>884.000</b>	<b>921.000</b>
a) Cuotas de asociados y afiliados			
b) Aportaciones de usuarios			
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones			
d) Subvenciones, donaciones y legados incorporados al excedente de ejercicio	854.756	884.000	921.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	854.756	884.000	921.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
e) Reintegro de ayudas y asignaciones			
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>			
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>			
a) Ayudas monetarias			
a) Ayudas no monetarias			
a) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno			
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados			
<b>4. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO</b>			
<b>6. APROVISIONAMIENTOS</b>			
<b>7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:</b>			
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-331.589</b>	<b>-338.987</b>	<b>-333.928</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-253.130	-259.302	-253.492
b) Indemnizaciones	-68		
c) Cargas sociales	-78.391	-79.685	-80.436
d) Provisiones			
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-523.167</b>	<b>-545.013</b>	<b>-587.072</b>
a) Servicios exteriores	-522.786	-545.013	-587.072
b) Tributos	-381		
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-6.047</b>	<b>-3.000</b>	<b>-3.200</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>6.047</b>	<b>3.000</b>	<b>3.200</b>
<b>12. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>14. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>1</b>		
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>1</b>		
<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>1</b>		

# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>332</b>	<b>100</b>	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	332	100	
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	332	100	
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros			
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al excedente del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>22. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS</b>			
<b>A2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>332</b>	<b>100</b>	
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+)</b>	<b>333</b>	<b>100</b>	
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>333</b>	<b>100</b>	
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO RECONOCIDA EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>333</b>	<b>100</b>	
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>			
1. IMPUESTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		2.000	2.000
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
5. EFECTO IMPOSITIVO			
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>		<b>2.000</b>	<b>2.000</b>

# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>D) RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>			
1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	-6.047	-3.000	-3.200
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
<b>D1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (1+2+3+4+5)</b>	<b>-6.047</b>	<b>-3.000</b>	<b>-3.200</b>
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	<b>-6.047</b>	<b>-1.000</b>	<b>-1.200</b>
<b>F) AJUSTES POR CAMBIO DE CRITERIO</b>			
<b>G) AJUSTES POR ERRORES</b>			
<b>H) VARIACIONES EN LA DOTACIÓN FUNDACIONAL O FONDO SOCIAL</b>			
<b>I) OTRAS VARIACIONES</b>			
<b>J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A5+E+F+G+H+I)</b>	<b>-5.714</b>	<b>-900</b>	<b>-1.200</b>

# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>333</b>	<b>100</b>	
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-332</b>	<b>-100</b>	
a) Amortización del inmovilizado	6.047	3.000	3.200
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones	-6.047	-3.000	-3.200
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-332	-100	
h) Gastos financieros			
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>47.263</b>	<b>-65.421</b>	<b>-3.850</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar		-24.460	-27.750
c) Otros activos corrientes	61.161	152	-100
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-10.529	37.132	24.000
e) Otros pasivos corrientes	-3.369	-78.245	
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>332</b>	<b>100</b>	
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	332	100	
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>47.596</b>	<b>-65.321</b>	<b>-3.850</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>		<b>-2.000</b>	<b>-2.000</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material		-2.000	-2.000
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>		<b>-2.000</b>	<b>-2.000</b>

# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>		<b>2.000</b>	<b>2.000</b>
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social			
b) Disminuciones del fondo social			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		2.000	2.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma		2.000	2.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>			
a) Emisión			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados			
5. Préstamos procedentes del Sector Público			
6. Otras deudas			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras deudas			
<b>11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>		<b>2.000</b>	<b>2.000</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>47.596</b>	<b>-65.321</b>	<b>-3.850</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	32.389	79.985	14.664
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	79.985	14.664	10.814

# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>9.484</b>	<b>8.484</b>	<b>7.284</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>			
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas			
6. Derechos sobre activos cedidos en uso			
7. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. BIENES DEL PATRIMONIO HISTÓRICO</b>			
1. Bienes inmuebles			
2. Archivos			
3. Bibliotecas			
4. Museos			
5. Bienes muebles			
6. Anticipo sobre bienes del Patrimonio Histórico			
<b>III. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>7.681</b>	<b>6.681</b>	<b>5.481</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	7.681	6.681	5.481
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>V. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>1.803</b>	<b>1.803</b>	<b>1.803</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	1.803	1.803	1.803
<b>VII. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>720.677</b>	<b>679.664</b>	<b>703.664</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Bienes destinados a la actividad			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. USUARIOS Y OTROS DEUDORES DE LA ACTIVIDAD PROPIA</b>	<b>638.540</b>	<b>663.000</b>	<b>690.750</b>
1. Entidades del grupo			
2. Entidades asociadas			
3. Otros	638.540	663.000	690.750



# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios			
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios			
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>	2.152	2.000	2.100
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>79.985</b>	<b>14.664</b>	<b>10.814</b>
1. Tesorería	79.985	14.664	10.814
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>730.161</b>	<b>688.148</b>	<b>710.948</b>

# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>179.173</b>	<b>178.273</b>	<b>177.073</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>169.594</b>	<b>169.694</b>	<b>169.694</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>120.202</b>	<b>120.202</b>	<b>120.202</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	120.202	120.202	120.202
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)			
<b>II. RESERVAS</b>	<b>346</b>	<b>346</b>	<b>346</b>
1. Estatutarias			
2. Otras reservas	346	346	346
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>48.713</b>	<b>49.046</b>	<b>49.146</b>
1. Remanente	48.713	49.046	49.146
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)			
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>333</b>	<b>100</b>	
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>9.579</b>	<b>8.579</b>	<b>7.379</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>9.579</b>	<b>8.579</b>	<b>7.379</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>383.875</b>	<b>383.875</b>	<b>383.875</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>383.875</b>	<b>383.875</b>	<b>383.875</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	383.875	383.875	383.875
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>167.113</b>	<b>126.000</b>	<b>150.000</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>78.245</b>		
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	78.245		
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>88.868</b>	<b>126.000</b>	<b>150.000</b>
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	62.058	98.000	119.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	26.810	28.000	31.000
7. Anticipos de clientes			
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>730.161</b>	<b>688.148</b>	<b>710.948</b>



**FUNDACIÓN CÁNTABRA  
PARA LA SALUD Y EL BIENESTAR SOCIAL (FCSBS)**

---



# FUNDACIÓN CÁNTABRA PARA LA SALUD Y EL BIENESTAR SOCIAL (FCSBS)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>8.375.489</b>	<b>2.507.749</b>	<b>2.654.790</b>
a) Cuotas de asociados y afiliados			
b) Aportaciones de usuarios	22.163	22.869	22.800
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	1.140.248	1.165.356	1.162.200
d) Subvenciones, donaciones y legados incorporados al excedente de ejercicio	7.213.079	1.319.524	1.469.790
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	120.000	143.317	150.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma	7.093.079	1.176.207	1.319.790
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
e) Reintegro de ayudas y asignaciones			
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>	<b>253.339</b>	<b>257.921</b>	<b>257.900</b>
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>	<b>-54.332</b>	<b>-9.136</b>	<b>-30.000</b>
a) Ayudas monetarias			
a) Ayudas no monetarias	-54.332	-9.136	-30.000
a) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno			
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados			
<b>4. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO</b>			
<b>6. APROVISIONAMIENTOS</b>	<b>-6.427.567</b>	<b>-760.683</b>	<b>-765.046</b>
<b>7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>252.273</b>	<b>223.188</b>	<b>230.000</b>
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-1.869.636</b>	<b>-1.734.913</b>	<b>-1.810.825</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-1.486.551	-1.330.542	-1.385.680
b) Indemnizaciones		-162	-815
c) Cargas sociales	-383.085	-404.208	-424.330
d) Provisiones			
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-510.679</b>	<b>-489.631</b>	<b>-539.199</b>
a) Servicios exteriores	-496.889	-475.462	-525.077
b) Tributos	-13.790	-14.169	-14.122
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-185.131</b>	<b>-185.452</b>	<b>-186.850</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>185.269</b>	<b>185.452</b>	<b>186.850</b>
<b>12. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>-3.364</b>	<b>-479</b>	
a) Deterioros y pérdidas	-3.364	-479	
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>14. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>7.101</b>	<b>4.265</b>	
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>22.762</b>	<b>-1.718</b>	<b>-2.380</b>
<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>			

# FUNDACIÓN CÁNTABRA PARA LA SALUD Y EL BIENESTAR SOCIAL (FCSBS)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>927</b>	<b>5</b>	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	927	5	
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros	927	5	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros			
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-26.915</b>	<b>-988</b>	<b>-200</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros	-26.915	-988	-200
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al excedente del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>22. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS</b>			
<b>A2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-25.988</b>	<b>-982</b>	<b>-200</b>
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+)</b>	<b>-3.226</b>	<b>-2.700</b>	<b>-2.580</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-3.226</b>	<b>-2.700</b>	<b>-2.580</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO RECONOCIDA EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-3.226</b>	<b>-2.700</b>	<b>-2.580</b>
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>			
1. IMPUESTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	4.690.185	1.670.027	1.885.900
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
5. EFECTO IMPOSITIVO			
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>4.690.185</b>	<b>1.670.027</b>	<b>1.885.900</b>



# FUNDACIÓN CÁNTABRA PARA LA SALUD Y EL BIENESTAR SOCIAL (FCSBS)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>D) RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>			
1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	-7.650.522	-1.728.165	-1.886.640
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
<b>D1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (1+2+3+4+5)</b>	<b>-7.650.522</b>	<b>-1.728.165</b>	<b>-1.886.640</b>
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	<b>-2.960.337</b>	<b>-58.138</b>	<b>-740</b>
<b>F) AJUSTES POR CAMBIO DE CRITERIO</b>	<b>-96.945</b>		
<b>G) AJUSTES POR ERRORES</b>			
<b>H) VARIACIONES EN LA DOTACIÓN FUNDACIONAL O FONDO SOCIAL</b>			
<b>I) OTRAS VARIACIONES</b>			
<b>J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A5+E+F+G+H+I)</b>	<b>-3.060.508</b>	<b>-60.839</b>	<b>-3.320</b>

# FUNDACIÓN CÁNTABRA PARA LA SALUD Y EL BIENESTAR SOCIAL (FCSBS)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-3.226</b>	<b>-2.700</b>	<b>-2.580</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>22.112</b>	<b>-1.318.542</b>	<b>-1.469.590</b>
a) Amortización del inmovilizado	185.131	185.452	186.850
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones	-185.269	-1.504.976	-1.656.640
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	3.364		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-927	-5	
h) Gastos financieros	26.915	988	200
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos	-7.101		
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>3.239.945</b>	<b>-415.614</b>	<b>-163.531</b>
a) Existencias	249	-176	-100
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	3.964.260	1.066.578	84.433
c) Otros activos corrientes	105	1.496	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-722.867	-1.347.479	-247.864
e) Otros pasivos corrientes	-1.400	-136.034	
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-403		
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-2.767.350</b>	<b>1.213.216</b>	<b>1.655.701</b>
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)	-2.767.350	1.213.216	1.655.701
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>491.481</b>	<b>-523.641</b>	<b>20.000</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-16.253</b>	<b>-22.918</b>	<b>-20.000</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material	-16.253	-22.918	-20.000
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>	<b>-16.253</b>	<b>-22.918</b>	<b>-20.000</b>

# FUNDACIÓN CÁNTABRA PARA LA SALUD Y EL BIENESTAR SOCIAL (FCSBS)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>			
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social			
b) Disminuciones del fondo social			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>			
a) Emisión			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados			
5. Préstamos procedentes del Sector Público			
6. Otras deudas			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras deudas			
<b>11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>			
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>475.228</b>	<b>-546.559</b>	
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	166.330	641.559	95.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	641.559	95.000	95.000

# FUNDACIÓN CÁNTABRA PARA LA SALUD Y EL BIENESTAR SOCIAL (FCSBS)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>6.143.620</b>	<b>5.981.087</b>	<b>5.814.237</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>57.070</b>	<b>42.475</b>	<b>27.975</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	6.767	4.065	1.365
6. Derechos sobre activos cedidos en uso	50.304	38.410	26.610
7. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. BIENES DEL PATRIMONIO HISTÓRICO</b>			
1. Bienes inmuebles			
2. Archivos			
3. Bibliotecas			
4. Museos			
5. Bienes muebles			
6. Anticipo sobre bienes del Patrimonio Histórico			
<b>III. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>6.083.625</b>	<b>5.935.686</b>	<b>5.783.336</b>
1. Terrenos y construcciones	5.844.376	5.720.527	5.596.677
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	239.249	215.159	186.659
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>V. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>2.925</b>	<b>2.925</b>	<b>2.925</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	2.925	2.925	2.925
<b>VII. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.308.944</b>	<b>694.486</b>	<b>610.153</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>11.461</b>	<b>11.636</b>	<b>11.736</b>
1. Bienes destinados a la actividad	10.724	10.900	11.000
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	736	736	736
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. USUARIOS Y OTROS DEUDORES DE LA ACTIVIDAD PROPIA</b>	<b>199.421</b>	<b>195.000</b>	<b>200.000</b>
1. Entidades del grupo			
2. Entidades asociadas			
3. Otros	199.421	195.000	200.000

# FUNDACIÓN CÁNTABRA PARA LA SALUD Y EL BIENESTAR SOCIAL (FCSBS)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>1.454.332</b>	<b>392.175</b>	<b>302.742</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	77	75	75
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios			
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	1.454.256	392.100	302.667
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>1.492</b>		
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	1.492		
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>	679	675	675
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>641.559</b>	<b>95.000</b>	<b>95.000</b>
1. Tesorería	641.559	95.000	95.000
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.452.564</b>	<b>6.675.573</b>	<b>6.424.390</b>

# FUNDACIÓN CÁNTABRA PARA LA SALUD Y EL BIENESTAR SOCIAL (FCSBS)

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>5.996.045</b>	<b>5.935.207</b>	<b>5.931.887</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>-84.584</b>	<b>-87.285</b>	<b>-89.865</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>18.030</b>	<b>18.030</b>	<b>18.030</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	18.030	18.030	18.030
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)			
<b>II. RESERVAS</b>	<b>-92.528</b>	<b>-92.528</b>	<b>-92.528</b>
1. Estatutarias			
2. Otras reservas	-92.528	-92.528	-92.528
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-6.861</b>	<b>-10.087</b>	<b>-12.787</b>
1. Remanente			
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)	-6.861	-10.087	-12.787
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>-3.226</b>	<b>-2.700</b>	<b>-2.580</b>
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>6.080.630</b>	<b>6.022.491</b>	<b>6.021.751</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>3.304.670</b>	<b>3.257.269</b>	<b>3.267.267</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>	<b>2.775.960</b>	<b>2.765.222</b>	<b>2.754.484</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.400</b>		
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>1.400</b>		
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	1.400		
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

# FUNDACIÓN CÁNTABRA PARA LA SALUD Y EL BIENESTAR SOCIAL (FCSBS)

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.455.119</b>	<b>740.367</b>	<b>492.503</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>231.239</b>		
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>136.034</b>		
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	136.034		
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>2.087.846</b>	<b>740.367</b>	<b>492.503</b>
1. Proveedores	107.934	120.000	100.000
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	1.811.599	451.367	222.503
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	74.496	75.000	75.000
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	93.816	94.000	95.000
7. Anticipos de clientes			
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>8.452.564</b>	<b>6.675.574</b>	<b>6.424.390</b>





## **FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA**



# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>			
a) Cuotas de asociados y afiliados			
b) Aportaciones de usuarios			
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones			
d) Subvenciones, donaciones y legados incorporados al excedente de ejercicio			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
e) Reintegro de ayudas y asignaciones			
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>			
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>	<b>-80.000</b>	<b>-25.000</b>	<b>-50.000</b>
a) Ayudas monetarias	-80.000	-25.000	-50.000
a) Ayudas no monetarias			
a) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno			
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados			
<b>4. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO</b>			
<b>6. APROVISIONAMIENTOS</b>			
<b>7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:</b>			
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-34.795</b>	<b>-35.076</b>	<b>-34.164</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-26.603	-26.914	-26.003
b) Indemnizaciones			
c) Cargas sociales	-8.192	-8.161	-8.161
d) Provisiones			
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-5.161</b>	<b>-19.450</b>	<b>-78.847</b>
a) Servicios exteriores	-5.161	-19.450	-78.847
b) Tributos			
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-280</b>	<b>-280</b>	<b>-239</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>120.236</b>	<b>79.806</b>	<b>163.250</b>
<b>12. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>14. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>			

# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>4.115</b>	<b>2.760</b>	<b>2.760</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	4.115	2.760	2.760
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	4.115	2.760	2.760
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros			
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al excedente del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>22. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS</b>			
<b>A2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>4.115</b>	<b>2.760</b>	<b>2.760</b>
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+)</b>	<b>4.115</b>	<b>2.760</b>	<b>2.760</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>4.115</b>	<b>2.760</b>	<b>2.760</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO RECONOCIDA EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>4.115</b>	<b>2.760</b>	<b>2.760</b>
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>			
1. IMPUESTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS			
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
5. EFECTO IMPOSITIVO			
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>			

# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>D) RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>			
1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS			
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
<b>D1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (1+2+3+4+5)</b>			
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>			
<b>F) AJUSTES POR CAMBIO DE CRITERIO</b>			
<b>G) AJUSTES POR ERRORES</b>			
<b>H) VARIACIONES EN LA DOTACIÓN FUNDACIONAL O FONDO SOCIAL</b>			
<b>I) OTRAS VARIACIONES</b>			
<b>J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A5+E+F+G+H+I)</b>	<b>4.115</b>	<b>2.760</b>	<b>2.760</b>

# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>4.115</b>	<b>2.760</b>	<b>2.760</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-124.071</b>	<b>-82.286</b>	<b>-165.771</b>
a) Amortización del inmovilizado	280	280	239
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones	-120.236	-79.806	-163.250
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-4.115	-2.760	-2.760
h) Gastos financieros			
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-543</b>		<b>99.250</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	749		
c) Otros activos corrientes			99.250
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-1.292		
e) Otros pasivos corrientes			
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>10.336</b>	<b>5.184</b>	<b>5.184</b>
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	10.336	5.184	5.184
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-110.163</b>	<b>-74.342</b>	<b>-58.577</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>			

# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>	<b>86.045</b>	<b>80.750</b>	<b>90.000</b>
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social			
b) Disminuciones del fondo social			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	86.045	80.750	90.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	80.750	80.750	90.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros	5.295		
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>			
a) Emisión			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados			
5. Préstamos procedentes del Sector Público			
6. Otras deudas			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras deudas			
<b>11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>	<b>86.045</b>	<b>80.750</b>	<b>90.000</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-24.118</b>	<b>6.408</b>	<b>31.423</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	104.424	76.159	80.143
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	76.159	80.143	109.141

# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>858</b>	<b>578</b>	<b>340</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>			
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas			
6. Derechos sobre activos cedidos en uso			
7. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. BIENES DEL PATRIMONIO HISTÓRICO</b>			
1. Bienes inmuebles			
2. Archivos			
3. Bibliotecas			
4. Museos			
5. Bienes muebles			
6. Anticipo sobre bienes del Patrimonio Histórico			
<b>III. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>858</b>	<b>578</b>	<b>340</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	858	578	340
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>V. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VII. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>743.510</b>	<b>747.494</b>	<b>677.242</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Bienes destinados a la actividad			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. USUARIOS Y OTROS DEUDORES DE LA ACTIVIDAD PROPIA</b>			
1. Entidades del grupo			
2. Entidades asociadas			
3. Otros			



# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios			
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios			
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>667.351</b>	<b>667.351</b>	<b>568.101</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	667.351	667.351	568.101
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>76.159</b>	<b>80.143</b>	<b>109.141</b>
1. Tesorería	76.159	80.143	109.141
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>744.368</b>	<b>748.072</b>	<b>677.582</b>

# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>742.296</b>	<b>746.000</b>	<b>675.510</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>632.092</b>	<b>634.852</b>	<b>637.612</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>568.101</b>	<b>568.101</b>	<b>568.101</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	568.101	568.101	568.101
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)			
<b>II. RESERVAS</b>	<b>70.478</b>	<b>70.478</b>	<b>70.478</b>
1. Estatutarias	70.478	70.478	70.478
2. Otras reservas			
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-10.602</b>	<b>-6.487</b>	<b>-3.727</b>
1. Remanente			
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)	-10.602	-6.487	-3.727
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>4.115</b>	<b>2.760</b>	<b>2.760</b>
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>110.204</b>	<b>111.148</b>	<b>37.898</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>91.923</b>	<b>92.867</b>	<b>37.898</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>	<b>18.281</b>	<b>18.281</b>	
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.072</b>	<b>2.072</b>	<b>2.072</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>2.072</b>	<b>2.072</b>	<b>2.072</b>
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	2.072	2.072	2.072
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas			
7. Anticipos de clientes			
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>744.368</b>	<b>748.072</b>	<b>677.582</b>



## **FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA**



# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>7.081.168</b>	<b>6.380.373</b>	<b>6.610.842</b>
a) Cuotas de asociados y afiliados			
b) Aportaciones de usuarios			
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	21.569		
d) Subvenciones, donaciones y legados incorporados al excedente de ejercicio	7.059.599	6.380.373	6.610.842
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	6.385.807	6.001.348	6.462.955
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma	14.069	28.138	36.882
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros	659.723	350.887	111.005
e) Reintegro de ayudas y asignaciones			
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>	<b>5.084.580</b>	<b>5.238.810</b>	<b>5.389.185</b>
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>	<b>-813.726</b>	<b>-1.519.580</b>	<b>-298.523</b>
a) Ayudas monetarias	-172.665	-172.665	-177.165
a) Ayudas no monetarias	-640.961	-1.346.915	-121.358
a) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno	-100		
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados			
<b>4. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>	<b>13.965</b>	<b>8.604</b>	<b>8.604</b>
<b>5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO</b>			
<b>6. APROVISIONAMIENTOS</b>	<b>-6.119.331</b>	<b>-8.115.341</b>	<b>-8.278.193</b>
<b>7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>11.176</b>	<b>15.133</b>	<b>77.323</b>
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-3.219.258</b>	<b>-3.176.051</b>	<b>-3.286.626</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-2.516.135	-2.480.539	-2.564.963
b) Indemnizaciones			
c) Cargas sociales	-703.123	-695.512	-721.663
d) Provisiones			
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-2.308.542</b>	<b>-587.487</b>	<b>-588.875</b>
a) Servicios exteriores	-2.304.876	-583.744	-585.095
b) Tributos	-3.666	-3.743	-3.780
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-112.312</b>	<b>-99.942</b>	<b>-96.478</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>23.943</b>	<b>17.865</b>	<b>13.373</b>
<b>12. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>22.435</b>		
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras	22.435		
<b>14. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-335.902</b>	<b>-1.837.616</b>	<b>-449.368</b>
<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>			

# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>8.829</b>	<b>7.144</b>	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	2.451	7.137	
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros	2.451	7.137	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	6.378	7	
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	6.378	7	
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros			
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al excedente del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>22. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS</b>			
<b>A2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>8.829</b>	<b>7.144</b>	
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+)</b>	<b>-327.073</b>	<b>-1.830.472</b>	<b>-449.368</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-327.073</b>	<b>-1.830.472</b>	<b>-449.368</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO RECONOCIDA EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-327.073</b>	<b>-1.830.472</b>	<b>-449.368</b>
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>			
1. IMPUESTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-100.467		
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	6.399.870	5.141.752	6.907.312
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
5. EFECTO IMPOSITIVO			
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>6.299.403</b>	<b>5.141.752</b>	<b>6.907.312</b>



# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>D) RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>			
1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	-7.083.542	-5.510.505	-7.031.690
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
<b>D1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (1+2+3+4+5)</b>	<b>-7.083.542</b>	<b>-5.510.505</b>	<b>-7.031.690</b>
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	<b>-784.139</b>	<b>-368.753</b>	<b>-124.378</b>
<b>F) AJUSTES POR CAMBIO DE CRITERIO</b>			
<b>G) AJUSTES POR ERRORES</b>	<b>4.300</b>		
<b>H) VARIACIONES EN LA DOTACIÓN FUNDACIONAL O FONDO SOCIAL</b>			
<b>I) OTRAS VARIACIONES</b>	<b>254.525</b>	<b>49.494</b>	
<b>J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A5+E+F+G+H+I)</b>	<b>-852.387</b>	<b>-2.149.731</b>	<b>-573.746</b>

# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-327.073</b>	<b>-1.830.472</b>	<b>-449.368</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>65.055</b>	<b>1.120.453</b>	<b>174.023</b>
a) Amortización del inmovilizado	112.312	99.942	96.478
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones	-7.083.542	-6.398.238	-6.624.215
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-8.829	-7.144	
h) Gastos financieros			
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos	7.045.114	7.425.893	6.701.760
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>1.493.022</b>	<b>1.111.436</b>	<b>286.958</b>
a) Existencias	-14.490	-8.659	-8.605
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	3.028.273	1.086.037	214.718
c) Otros activos corrientes	-1.422	-829	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-1.740.850	91.443	
e) Otros pasivos corrientes	83.278	-32.426	
f) Otros activos y pasivos no corrientes	138.233	-24.130	80.845
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>8.830</b>	<b>7.144</b>	
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos	2.452	7.137	
c) Cobros de intereses	6.378	7	
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>1.239.834</b>	<b>408.561</b>	<b>11.613</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-904.445</b>	<b>-740.461</b>	<b>-217.861</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible	-91.113	-80.391	-32.276
c) Inmovilizado material	-811.127	-660.070	-185.585
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros	-2.205		
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>	<b>-904.445</b>	<b>-740.461</b>	<b>-217.861</b>

# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>			<b>30.000</b>
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social			30.000
b) Disminuciones del fondo social			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>			
a) Emisión			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados			
5. Préstamos procedentes del Sector Público			
6. Otras deudas			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras deudas			
<b>11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>			<b>30.000</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>335.389</b>	<b>-331.900</b>	<b>-176.248</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	381.617	717.006	385.106
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	717.006	385.106	208.858

# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.462.125</b>	<b>1.779.859</b>	<b>1.618.475</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>565.718</b>	<b>104.043</b>	<b>8.823</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	565.718	104.043	8.823
6. Derechos sobre activos cedidos en uso			
7. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. BIENES DEL PATRIMONIO HISTÓRICO</b>			
1. Bienes inmuebles			
2. Archivos			
3. Bibliotecas			
4. Museos			
5. Bienes muebles			
6. Anticipo sobre bienes del Patrimonio Histórico			
<b>III. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>1.687.901</b>	<b>1.467.310</b>	<b>1.401.146</b>
1. Terrenos y construcciones	1.057.686	1.093.401	1.075.171
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	630.215	373.909	325.975
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>V. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>208.506</b>	<b>208.506</b>	<b>208.506</b>
1. Instrumentos de patrimonio	208.506	208.506	208.506
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VII. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>9.857.594</b>	<b>8.449.145</b>	<b>8.066.784</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>856.896</b>	<b>865.555</b>	<b>874.160</b>
1. Bienes destinados a la actividad			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	10.514	10.514	10.514
3. Productos en curso			
4. Productos terminados	845.707	854.311	862.916
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores	675	730	730
<b>III. USUARIOS Y OTROS DEUDORES DE LA ACTIVIDAD PROPIA</b>	<b>13.592</b>	<b>3.250</b>	<b>3.250</b>
1. Entidades del grupo			
2. Entidades asociadas			
3. Otros	13.592	3.250	3.250

# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>8.264.447</b>	<b>7.188.752</b>	<b>6.974.034</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.257.004	1.512.526	1.512.526
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios	7.558	-3.631	-3.631
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	6.999.885	5.679.857	5.465.139
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>5.653</b>	<b>6.482</b>	<b>6.482</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	5.653	6.482	6.482
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>717.006</b>	<b>385.106</b>	<b>208.858</b>
1. Tesorería	717.006	385.106	208.858
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>12.319.719</b>	<b>10.229.004</b>	<b>9.685.259</b>

# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>6.502.702</b>	<b>4.352.970</b>	<b>3.809.225</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>5.911.697</b>	<b>4.130.718</b>	<b>3.711.351</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>			<b>30.000</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social			30.000
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)			
<b>II. RESERVAS</b>			
1. Estatutarias			
2. Otras reservas			
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>6.238.770</b>	<b>5.961.190</b>	<b>4.130.719</b>
1. Remanente	6.183.638	5.907.915	4.077.444
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)	55.132	53.275	53.275
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>-327.073</b>	<b>-1.830.472</b>	<b>-449.368</b>
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>-47.740</b>	<b>-47.740</b>	<b>-47.740</b>
<b>I. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	<b>-47.740</b>	<b>-47.740</b>	<b>-47.740</b>
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>638.745</b>	<b>269.992</b>	<b>145.614</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>630.604</b>	<b>263.650</b>	<b>141.071</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>	<b>8.141</b>	<b>6.342</b>	<b>4.543</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5.817.017</b>	<b>5.876.034</b>	<b>5.876.034</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>177.599</b>	<b>145.173</b>	<b>145.173</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	177.599	145.173	145.173
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES</b>	<b>3.998.088</b>	<b>3.998.088</b>	<b>3.998.088</b>
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>1.641.330</b>	<b>1.732.773</b>	<b>1.732.773</b>
1. Proveedores	1.441.747	1.549.716	1.549.716
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios			
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	5.213	3.786	3.786
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	180.849	175.551	175.551
7. Anticipos de clientes	13.521	3.720	3.720
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>12.319.719</b>	<b>10.229.004</b>	<b>9.685.259</b>





## **FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)**

---



# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>2.915.575</b>	<b>3.277.865</b>	<b>3.670.378</b>
a) Cuotas de asociados y afiliados			
b) Aportaciones de usuarios	553.825	330.228	226.831
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones			
d) Subvenciones, donaciones y legados incorporados al excedente de ejercicio	2.361.750	2.947.636	3.443.547
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	2.288.690	2.925.949	3.362.743
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea	73.060	21.687	80.804
- De otros			
e) Reintegro de ayudas y asignaciones			
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>			
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>	<b>-2.011.738</b>	<b>-2.384.449</b>	<b>-2.915.000</b>
a) Ayudas monetarias	-2.011.738	-2.384.449	-2.915.000
a) Ayudas no monetarias			
a) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno			
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados			
<b>4. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO</b>			
<b>6. APROVISIONAMIENTOS</b>	<b>-263.328</b>	<b>-290.542</b>	<b>-134.746</b>
<b>7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>15</b>		
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-567.138</b>	<b>-561.757</b>	<b>-576.910</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-438.617	-429.211	-443.779
b) Indemnizaciones			
c) Cargas sociales	-128.522	-132.545	-133.131
d) Provisiones			
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-60.134</b>	<b>-41.116</b>	<b>-43.721</b>
a) Servicios exteriores	-59.275	-40.946	-43.571
b) Tributos	-859	-170	-150
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-60.086</b>	<b>-60.713</b>	<b>-61.797</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>60.086</b>	<b>60.713</b>	<b>61.797</b>
<b>12. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>14. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>13.253</b>		
<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>			

# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>2.887</b>	<b>77</b>	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	2.887	77	
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros	2.887	77	
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros			
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros			
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al excedente del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>22. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS</b>			
<b>A2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>2.887</b>	<b>77</b>	
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+)</b>	<b>16.140</b>	<b>77</b>	
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>16.140</b>	<b>77</b>	
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO RECONOCIDA EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>16.140</b>	<b>77</b>	
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>			
1. IMPUESTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	2.173.195	3.373.000	3.367.903
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
5. EFECTO IMPOSITIVO			
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.173.195</b>	<b>3.373.000</b>	<b>3.367.903</b>

# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>D) RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>			
1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	-2.223.519	-3.431.298	-3.424.540
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
<b>D1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (1+2+3+4+5)</b>	<b>-2.223.519</b>	<b>-3.431.298</b>	<b>-3.424.540</b>
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	<b>-50.324</b>	<b>-58.298</b>	<b>-56.637</b>
<b>F) AJUSTES POR CAMBIO DE CRITERIO</b>			
<b>G) AJUSTES POR ERRORES</b>			
<b>H) VARIACIONES EN LA DOTACIÓN FUNDACIONAL O FONDO SOCIAL</b>			
<b>I) OTRAS VARIACIONES</b>	<b>114.694</b>	<b>-881</b>	
<b>J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A5+E+F+G+H+I)</b>	<b>80.510</b>	<b>-59.103</b>	<b>-56.637</b>

# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>16.140</b>	<b>77</b>	
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-2.364.637</b>	<b>-2.947.713</b>	<b>-3.443.547</b>
a) Amortización del inmovilizado	60.086	60.713	61.797
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones	-2.421.836	-3.008.350	-3.505.344
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-2.887	-77	
h) Gastos financieros			
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>171.241</b>	<b>-531.143</b>	<b>212.363</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	360.932	-440.601	632.782
c) Otros activos corrientes	276		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	318.982	20.282	-569
e) Otros pasivos corrientes	-478.388	-193.947	-358.835
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-30.561	83.123	-61.015
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>2.887</b>	<b>77</b>	
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos	2.887	77	
c) Cobros de intereses			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-2.174.369</b>	<b>-3.478.703</b>	<b>-3.231.184</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-4.664</b>	<b>-2.415</b>	<b>-5.160</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible	-4.567		-5.160
c) Inmovilizado material	-97	-2.415	
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>	<b>-4.664</b>	<b>-2.415</b>	<b>-5.160</b>

# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>	<b>2.168.097</b>	<b>3.373.000</b>	<b>3.367.903</b>
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social			
b) Disminuciones del fondo social			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	2.168.097	3.373.000	3.367.903
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	2.168.000	3.373.000	3.365.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			2.903
- De otros	97		
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>313.011</b>	<b>-423.830</b>	<b>80.804</b>
a) Emisión	313.011	-423.830	80.804
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados			
5. Préstamos procedentes del Sector Público			
6. Otras deudas	313.011	-423.830	80.804
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras deudas			
<b>11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>	<b>2.481.108</b>	<b>2.949.170</b>	<b>3.448.707</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>302.075</b>	<b>-531.948</b>	<b>212.363</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	380.598	682.673	150.725
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	682.673	150.725	363.088

# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>681.854</b>	<b>623.556</b>	<b>566.919</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>78.174</b>	<b>51.807</b>	<b>29.486</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	12.767	8.202	7.684
6. Derechos sobre activos cedidos en uso	65.408	43.605	21.803
7. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. BIENES DEL PATRIMONIO HISTÓRICO</b>			
1. Bienes inmuebles			
2. Archivos			
3. Bibliotecas			
4. Museos			
5. Bienes muebles			
6. Anticipo sobre bienes del Patrimonio Histórico			
<b>III. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>603.680</b>	<b>571.748</b>	<b>537.432</b>
1. Terrenos y construcciones	489.547	481.953	474.359
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	114.132	89.795	63.074
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>V. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VII. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.694.330</b>	<b>3.602.983</b>	<b>3.182.563</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Bienes destinados a la actividad			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. USUARIOS Y OTROS DEUDORES DE LA ACTIVIDAD PROPIA</b>	<b>137.391</b>	<b>120.656</b>	<b>34.605</b>
1. Entidades del grupo			
2. Entidades asociadas			
3. Otros	137.391	120.656	34.605



# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>2.874.266</b>	<b>3.331.601</b>	<b>2.784.870</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios			
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios	53.475	45.475	36.000
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	2.820.791	3.286.126	2.748.870
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>682.673</b>	<b>150.725</b>	<b>363.088</b>
1. Tesorería	682.673	150.725	363.088
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.376.184</b>	<b>4.226.538</b>	<b>3.749.481</b>

# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.058.953</b>	<b>999.850</b>	<b>943.213</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>377.099</b>	<b>376.295</b>	<b>376.295</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	30.000	30.000	30.000
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)			
<b>II. RESERVAS</b>	<b>330.960</b>	<b>346.218</b>	<b>346.295</b>
1. Estatutarias			
2. Otras reservas	330.960	346.218	346.295
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
1. Remanente			
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)			
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>16.140</b>	<b>77</b>	
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>681.854</b>	<b>623.556</b>	<b>566.919</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>681.854</b>	<b>623.556</b>	<b>566.919</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>253.817</b>	<b>336.940</b>	<b>275.925</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>253.817</b>	<b>336.940</b>	<b>275.925</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	253.817	336.940	275.925
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3.063.413</b>	<b>2.889.748</b>	<b>2.530.343</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>1.720.113</b>	<b>1.602.548</b>	<b>1.327.548</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	1.720.113	1.602.548	1.327.548
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES</b>	<b>1.063.122</b>	<b>1.053.157</b>	<b>1.080.103</b>
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>119.961</b>	<b>150.208</b>	<b>122.692</b>
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	79.516	109.887	83.106
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	40.445	40.322	39.586
7. Anticipos de clientes			
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>	<b>160.217</b>	<b>83.835</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>4.376.184</b>	<b>4.226.538</b>	<b>3.749.481</b>



**FUNDACIÓN INSTITUTO  
HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA**

---



# FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>2.133.474</b>	<b>3.214.522</b>	<b>3.444.168</b>
a) Cuotas de asociados y afiliados			
b) Aportaciones de usuarios			
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones			
d) Subvenciones, donaciones y legados incorporados al excedente de ejercicio	2.133.474	3.214.522	3.444.168
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			618.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros	2.133.474	3.214.522	2.826.168
e) Reintegro de ayudas y asignaciones			
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>	<b>3.998.800</b>	<b>3.530.000</b>	<b>2.287.000</b>
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>	<b>-98.760</b>	<b>-59.857</b>	<b>-56.000</b>
a) Ayudas monetarias	-78.683	-59.857	-56.000
a) Ayudas no monetarias			
a) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno			
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados	-20.077		
<b>4. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO</b>			
<b>6. APROVISIONAMIENTOS</b>	<b>-1.535.459</b>	<b>-1.137.177</b>	<b>-1.100.000</b>
<b>7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>908</b>		
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-3.131.889</b>	<b>-3.192.835</b>	<b>-3.124.789</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-2.400.409	-2.448.227	-2.367.264
b) Indemnizaciones			
c) Cargas sociales	-731.480	-744.608	-757.525
d) Provisiones			
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-989.713</b>	<b>-955.396</b>	<b>-495.738</b>
a) Servicios exteriores	-866.130	-653.589	-493.838
b) Tributos	-2.919	-1.807	-1.900
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-120.664	-300.000	
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-1.252.519</b>	<b>-1.510.698</b>	<b>-1.695.111</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>1.108.401</b>	<b>1.108.401</b>	<b>1.108.401</b>
<b>12. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>14. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>576</b>		
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>233.819</b>	<b>996.959</b>	<b>367.931</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>235.391</b>	<b>155.836</b>	<b>154.836</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	235.391	155.836	154.836
b1) De empresas del grupo y asociadas	58.108		
b2) De terceros	177.283	155.836	154.836
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-316.299</b>	<b>-315.225</b>	<b>-313.096</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-151.836	-151.836	-151.836
b) Por deudas con terceros	-164.463	-163.389	-161.260
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al excedente del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>	<b>29.500</b>	<b>2.083</b>	<b>1.060</b>
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-98.747</b>		
a) Deterioros y pérdidas	890.253		
b) Resultados por enajenaciones y otras	-989.000		
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>22. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS</b>			
<b>A2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-150.155</b>	<b>-157.306</b>	<b>-157.200</b>
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+)</b>	<b>83.664</b>	<b>839.653</b>	<b>210.731</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>83.664</b>	<b>839.653</b>	<b>210.731</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO RECONOCIDA EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>83.664</b>	<b>839.653</b>	<b>210.731</b>
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>			
1. IMPUESTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	908.418	908.418	908.418
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
5. EFECTO IMPOSITIVO			
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>908.418</b>	<b>908.418</b>	<b>908.418</b>



**FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA**

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>D) RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>			
1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	-1.108.401	-1.108.401	-1.108.401
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES	-214.610		
<b>D1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (1+2+3+4+5)</b>	<b>-1.323.011</b>	<b>-1.108.401</b>	<b>-1.108.401</b>
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	<b>-414.593</b>	<b>-199.983</b>	<b>-199.983</b>
<b>F) AJUSTES POR CAMBIO DE CRITERIO</b>			
<b>G) AJUSTES POR ERRORES</b>			
<b>H) VARIACIONES EN LA DOTACIÓN FUNDACIONAL O FONDO SOCIAL</b>			
<b>I) OTRAS VARIACIONES</b>			
<b>J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A5+E+F+G+H+I)</b>	<b>-330.929</b>	<b>639.670</b>	<b>10.748</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>83.664</b>	<b>839.653</b>	<b>210.731</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>414.937</b>	<b>859.604</b>	<b>743.910</b>
a) Amortización del inmovilizado	1.252.519	1.510.698	1.695.111
b) Correcciones valorativas por deterioro	120.664	300.000	
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones	-3.241.875	-4.322.923	-4.552.569
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	2.133.474	3.214.522	2.826.168
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	98.747		
g) Ingresos financieros	-235.391	-155.836	-154.836
h) Gastos financieros	316.299	315.225	313.096
i) Diferencias de cambio	-29.500	-2.083	-1.060
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			618.000
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-1.775.339</b>	<b>-1.458.737</b>	<b>-259.104</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-1.714.420	-388.105	376.072
c) Otros activos corrientes	-49.850	14.198	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	89.757	-137.285	17.889
e) Otros pasivos corrientes	-100.826	-947.545	-653.065
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-80.462</b>	<b>-96.613</b>	<b>-97.613</b>
a) Pagos de intereses	-101.242	-100.613	-100.613
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	20.780	4.000	3.000
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-1.357.200</b>	<b>143.906</b>	<b>597.924</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-137.583</b>	<b>-20.055</b>	<b>-1.762.384</b>
a) Empresas del grupo y asociadas	-50.000		
b) Inmovilizado intangible	-27.092	-8.247	
c) Inmovilizado material	-60.490	-11.808	-1.762.384
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos	-1		
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>	<b>-137.583</b>	<b>-20.055</b>	<b>-1.762.384</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>	<b>908.419</b>	<b>908.419</b>	<b>1.784.611</b>
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social			
b) Disminuciones del fondo social			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	908.419	908.419	1.784.611
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			876.192
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros	908.419	908.419	908.419
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>661.204</b>	<b>-826.868</b>	<b>-908.419</b>
a) Emisión	1.569.622	81.551	
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados			
5. Préstamos procedentes del Sector Público			
6. Otras deudas	1.569.622	81.551	
b) Devolución y amortización de	-908.418	-908.419	-908.419
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras deudas	-908.418	-908.419	-908.419
<b>11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>	<b>1.569.623</b>	<b>81.551</b>	<b>876.192</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>74.840</b>	<b>205.402</b>	<b>-288.268</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	4.464.746	4.539.586	4.744.988
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	4.539.586	4.744.988	4.456.720

# FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>34.059.851</b>	<b>31.752.976</b>	<b>31.663.821</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>42.995</b>	<b>28.189</b>	<b>5.236</b>
1. Desarrollo	3.306	3.306	3.306
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares	100		
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	39.589	24.883	1.930
6. Derechos sobre activos cedidos en uso			
7. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. BIENES DEL PATRIMONIO HISTÓRICO</b>			
1. Bienes inmuebles			
2. Archivos			
3. Bibliotecas			
4. Museos			
5. Bienes muebles			
6. Anticipo sobre bienes del Patrimonio Histórico			
<b>III. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>32.408.855</b>	<b>30.912.863</b>	<b>31.179.255</b>
1. Terrenos y construcciones	24.663.885	24.248.163	23.832.441
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	3.272.293	2.192.023	1.111.753
3. Inmovilizado en curso y anticipos	4.472.677	4.472.677	6.235.061
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>V. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>1.608.001</b>	<b>811.924</b>	<b>479.330</b>
1. Instrumentos de patrimonio	1		
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	1.608.000	811.924	479.330
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VII. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>9.123.650</b>	<b>9.702.959</b>	<b>9.038.619</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Bienes destinados a la actividad			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. USUARIOS Y OTROS DEUDORES DE LA ACTIVIDAD PROPIA</b>			
1. Entidades del grupo			
2. Entidades asociadas			
3. Otros			

# FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>4.401.267</b>	<b>4.789.372</b>	<b>4.413.300</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	2.426.252	2.312.066	2.200.000
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios	1.437.042	1.750.468	1.555.000
4. Personal	10.000		
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	527.973	726.838	658.300
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>162.666</b>	<b>157.000</b>	<b>157.000</b>
1. Instrumentos de patrimonio	157.000	157.000	157.000
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	5.666		
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>	20.131	11.599	11.599
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>4.539.586</b>	<b>4.744.988</b>	<b>4.456.720</b>
1. Tesorería	4.539.586	4.744.988	4.456.720
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>43.183.501</b>	<b>41.455.935</b>	<b>40.702.440</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>28.215.712</b>	<b>29.277.469</b>	<b>30.548.065</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>7.495.285</b>	<b>9.259.561</b>	<b>9.470.292</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>7.000.000</b>	<b>7.924.623</b>	<b>7.924.623</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	7.000.000	7.924.623	7.924.623
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)			
<b>II. RESERVAS</b>			
1. Estatutarias			
2. Otras reservas			
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>411.621</b>	<b>495.285</b>	<b>1.334.938</b>
1. Remanente	1.510.377	1.510.377	1.510.377
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)	-1.098.756	-1.015.092	-175.439
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>83.664</b>	<b>839.653</b>	<b>210.731</b>
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>872.958</b>	<b>719.649</b>	<b>566.340</b>
<b>I. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>	<b>872.958</b>	<b>719.649</b>	<b>566.340</b>
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>19.847.469</b>	<b>19.298.259</b>	<b>20.511.433</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>19.847.469</b>	<b>19.298.259</b>	<b>20.511.433</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>10.142.663</b>	<b>8.438.170</b>	<b>7.049.255</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>1.011.560</b>	<b>1.011.560</b>	<b>1.011.560</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones	1.011.560	1.011.560	1.011.560
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>9.131.103</b>	<b>7.426.610</b>	<b>6.037.695</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	9.131.103	7.426.610	6.037.695
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

**FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA**

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.825.126</b>	<b>3.740.296</b>	<b>3.105.120</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>4.380.230</b>	<b>3.432.685</b>	<b>2.779.620</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	4.380.230	3.432.685	2.779.620
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>444.896</b>	<b>307.611</b>	<b>325.500</b>
1. Proveedores	164.023	125.500	128.000
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	36.032	7.111	12.500
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	26.097		
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	218.744	175.000	185.000
7. Anticipos de clientes			
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>43.183.501</b>	<b>41.455.935</b>	<b>40.702.440</b>





## **FUNDACIÓN CAMPUS COMILLAS**



# FUNDACIÓN CAMPUS COMILLAS

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>4.420.300</b>	<b>5.057.588</b>	<b>4.995.138</b>
a) Cuotas de asociados y afiliados			
b) Aportaciones de usuarios			
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	700.000	700.000	650.000
d) Subvenciones, donaciones y legados incorporados al excedente de ejercicio	3.720.300	4.357.588	4.345.138
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	3.600.000	4.245.138	4.245.138
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros	120.300	112.450	100.000
e) Reintegro de ayudas y asignaciones			
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>	<b>403.908</b>	<b>410.000</b>	<b>455.000</b>
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>	<b>-146.666</b>	<b>-145.000</b>	<b>-100.000</b>
a) Ayudas monetarias	-146.666	-145.000	-100.000
a) Ayudas no monetarias			
a) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno			
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados			
<b>4. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO</b>			
<b>6. APROVISIONAMIENTOS</b>	<b>-284.447</b>	<b>-280.000</b>	<b>-275.000</b>
<b>7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>6.090</b>		
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-516.091</b>	<b>-494.500</b>	<b>-494.500</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-422.204	-402.000	-402.000
b) Indemnizaciones			
c) Cargas sociales	-93.887	-92.500	-92.500
d) Provisiones			
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-5.469.013</b>	<b>-5.455.000</b>	<b>-4.606.000</b>
a) Servicios exteriores	-5.469.013	-5.455.000	-4.606.000
b) Tributos			
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-151.024</b>	<b>-149.000</b>	<b>-148.000</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>			
<b>12. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>14. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>8.503</b>		
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-1.728.440</b>	<b>-1.055.912</b>	<b>-173.362</b>

# FUNDACIÓN CAMPUS COMILLAS

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>-1.603</b>	<b>-1.200</b>	<b>-2.120</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	3.044	2.900	2.900
a1) En empresas del grupo y asociadas	3.044	2.900	2.900
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	-4.647	-4.100	-5.020
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	-4.647	-4.100	-5.020
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros			
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al excedente del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	<b>813.080</b>	<b>453.544</b>	<b>164.070</b>
a) Deterioros y pérdidas	813.080	453.544	164.070
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>22. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS</b>			
<b>A2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>811.477</b>	<b>452.344</b>	<b>161.950</b>
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+)</b>	<b>-916.963</b>	<b>-603.568</b>	<b>-11.412</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-916.963</b>	<b>-603.568</b>	<b>-11.412</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO RECONOCIDA EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-916.963</b>	<b>-603.568</b>	<b>-11.412</b>
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>			
1. IMPUESTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	250.000		
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
5. EFECTO IMPOSITIVO			
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>250.000</b>		

## FUNDACIÓN CAMPUS COMILLAS

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>D) RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>			
1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS			
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
<b>D1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (1+2+3+4+5)</b>			
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	250.000		
<b>F) AJUSTES POR CAMBIO DE CRITERIO</b>			
<b>G) AJUSTES POR ERRORES</b>			
<b>H) VARIACIONES EN LA DOTACIÓN FUNDACIONAL O FONDO SOCIAL</b>			
<b>I) OTRAS VARIACIONES</b>			
<b>J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A5+E+F+G+H+I)</b>	-666.963	-603.568	-11.412

# FUNDACIÓN CAMPUS COMILLAS

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-916.963</b>	<b>-603.568</b>	<b>-11.412</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>152.627</b>	<b>150.200</b>	<b>150.120</b>
a) Amortización del inmovilizado	151.024	149.000	148.000
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones			
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	1.603	1.200	2.120
h) Gastos financieros			
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-469.181</b>	<b>6.710</b>	<b>129.620</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-247.181	339.539	290.000
c) Otros activos corrientes	-5.304	5.304	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-216.696	-134.196	-60.000
e) Otros pasivos corrientes		-203.937	-100.380
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-160.191</b>	<b>-611.255</b>	<b>-318.328</b>
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)	-160.191	-611.255	-318.328
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-1.393.708</b>	<b>-1.057.913</b>	<b>-50.000</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>			

# FUNDACIÓN CAMPUS COMILLAS

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>			
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social			
b) Disminuciones del fondo social			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>			
a) Emisión			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados			
5. Préstamos procedentes del Sector Público			
6. Otras deudas			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras deudas			
<b>11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>			
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-1.393.708</b>	<b>-1.057.913</b>	<b>-50.000</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	3.111.621	1.717.913	660.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.717.913	660.000	610.000

# FUNDACIÓN CAMPUS COMILLAS

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>5.434.035</b>	<b>5.888.192</b>	<b>6.056.262</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>34.944</b>	<b>35.000</b>	<b>36.000</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	34.944	35.000	36.000
6. Derechos sobre activos cedidos en uso			
7. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. BIENES DEL PATRIMONIO HISTÓRICO</b>			
1. Bienes inmuebles			
2. Archivos			
3. Bibliotecas			
4. Museos			
5. Bienes muebles			
6. Anticipo sobre bienes del Patrimonio Histórico			
<b>III. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>246.581</b>	<b>247.000</b>	<b>250.000</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	246.581	247.000	250.000
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>V. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>4.871.798</b>	<b>5.325.480</b>	<b>5.489.550</b>
1. Instrumentos de patrimonio	4.871.798	5.325.480	5.489.550
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>280.712</b>	<b>280.712</b>	<b>280.712</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	280.712	280.712	280.712
<b>VII. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.325.583</b>	<b>1.922.827</b>	<b>1.582.827</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Bienes destinados a la actividad			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. USUARIOS Y OTROS DEUDORES DE LA ACTIVIDAD PROPIA</b>	<b>650.000</b>	<b>300.000</b>	
1. Entidades del grupo			
2. Entidades asociadas			
3. Otros	650.000	300.000	



# FUNDACIÓN CAMPUS COMILLAS

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>364.539</b>	<b>375.000</b>	<b>385.000</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	153.624	170.000	180.000
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios			
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	210.915	205.000	205.000
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>587.827</b>	<b>587.827</b>	<b>587.827</b>
1. Instrumentos de patrimonio	587.827	587.827	587.827
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>5.304</b>		
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	5.304		
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>1.717.913</b>	<b>660.000</b>	<b>610.000</b>
1. Tesorería	1.717.913	660.000	610.000
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.759.618</b>	<b>7.811.019</b>	<b>7.639.089</b>

# FUNDACIÓN CAMPUS COMILLAS

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.114.207</b>	<b>1.510.639</b>	<b>1.499.089</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>1.792.207</b>	<b>1.188.639</b>	<b>1.177.089</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>6.560.000</b>	<b>6.560.000</b>	<b>6.560.000</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	6.560.000	6.560.000	6.560.000
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)			
<b>II. RESERVAS</b>	<b>-103.796</b>	<b>-103.796</b>	<b>-103.796</b>
1. Estatutarias			
2. Otras reservas	-103.796	-103.796	-103.796
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-3.747.034</b>	<b>-4.663.997</b>	<b>-5.267.703</b>
1. Remanente			
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)	-3.747.034	-4.663.997	-5.267.703
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>-916.963</b>	<b>-603.568</b>	<b>-11.412</b>
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>322.000</b>	<b>322.000</b>	<b>322.000</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>			
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>	<b>322.000</b>	<b>322.000</b>	<b>322.000</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

# FUNDACIÓN CAMPUS COMILLAS

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>6.645.411</b>	<b>6.300.380</b>	<b>6.140.000</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>6.898</b>		
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>6.324.317</b>	<b>6.120.380</b>	<b>6.020.000</b>
<b>V. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>314.196</b>	<b>180.000</b>	<b>120.000</b>
1. Proveedores	275.718	145.000	85.000
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios			
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	38.478	35.000	35.000
7. Anticipos de clientes			
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>8.759.618</b>	<b>7.811.019</b>	<b>7.639.089</b>



**FUNDACIÓN  
FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)**

---



# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>1.577.893</b>	<b>1.541.365</b>	<b>1.495.800</b>
a) Cuotas de asociados y afiliados			
b) Aportaciones de usuarios			
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	327.693	300.965	255.400
d) Subvenciones, donaciones y legados incorporados al excedente de ejercicio	1.250.200	1.240.400	1.240.400
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	610.000	600.000	600.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma	540.200	536.900	536.900
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros	100.000	103.500	103.500
e) Reintegro de ayudas y asignaciones			
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>	<b>461.336</b>	<b>477.141</b>	<b>440.000</b>
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>			
a) Ayudas monetarias			
a) Ayudas no monetarias			
a) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno			
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados			
<b>4. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO</b>			
<b>6. APROVISIONAMIENTOS</b>	<b>-899.444</b>	<b>-1.031.760</b>	<b>-1.079.000</b>
<b>7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:</b>			
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-361.979</b>	<b>-394.000</b>	<b>-394.000</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-282.940	-307.000	-307.000
b) Indemnizaciones			
c) Cargas sociales	-79.039	-87.000	-87.000
d) Provisiones			
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-275.295</b>	<b>-232.046</b>	<b>-248.800</b>
a) Servicios exteriores	-219.771	-222.046	-237.800
b) Tributos			
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-1.500		
d) Otros gastos de gestión corriente	-54.024	-10.000	-11.000
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-3.039</b>	<b>-7.000</b>	<b>-5.000</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>			
<b>12. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>14. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>-458.975</b>	<b>-319.700</b>	<b>-180.000</b>
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>40.497</b>	<b>34.000</b>	<b>29.000</b>
<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>			

# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>			
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros			
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-40.497</b>	<b>-34.000</b>	<b>-29.000</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-33.989	-28.000	-23.000
b) Por deudas con terceros	-250		
c) Por actualización de provisiones	-6.258	-6.000	-6.000
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al excedente del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>22. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS</b>			
<b>A2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-40.497</b>	<b>-34.000</b>	<b>-29.000</b>
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+)</b>			
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>			
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO RECONOCIDA EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>			
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>			
1. IMPUESTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS			
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
5. EFECTO IMPOSITIVO			
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>			



# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>D) RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>			
1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS			
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
<b>D1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (1+2+3+4+5)</b>			
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>			
<b>F) AJUSTES POR CAMBIO DE CRITERIO</b>			
<b>G) AJUSTES POR ERRORES</b>			
<b>H) VARIACIONES EN LA DOTACIÓN FUNDACIONAL O FONDO SOCIAL</b>			
<b>I) OTRAS VARIACIONES</b>			
<b>J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A5+E+F+G+H+I)</b>			

# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>			
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-747.689</b>	<b>-879.700</b>	<b>-1.026.400</b>
a) Amortización del inmovilizado	3.039	7.000	5.000
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones	-1.250.200	-1.240.400	-1.240.400
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros			
h) Gastos financieros	40.497	34.000	29.000
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos	458.975	319.700	180.000
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-291.287</b>	<b>-102.907</b>	<b>-37.243</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	162.723	33.960	-23.160
c) Otros activos corrientes			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-11.762	9.407	-4.413
e) Otros pasivos corrientes	-442.248	-146.274	-9.670
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>1.211.734</b>	<b>1.206.700</b>	<b>1.211.400</b>
a) Pagos de intereses	-40.497	-34.000	-29.000
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)	1.252.231	1.240.700	1.240.400
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>172.758</b>	<b>224.093</b>	<b>147.757</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-3.039</b>	<b>-7.000</b>	<b>-5.000</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material	-3.039	-7.000	-5.000
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>	<b>-3.039</b>	<b>-7.000</b>	<b>-5.000</b>

# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>			
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social			
b) Disminuciones del fondo social			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>-168.000</b>	<b>-168.000</b>	<b>-168.000</b>
a) Emisión			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados			
5. Préstamos procedentes del Sector Público			
6. Otras deudas			
b) Devolución y amortización de	-168.000	-168.000	-168.000
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	-168.000	-168.000	-168.000
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras deudas			
<b>11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>	<b>-168.000</b>	<b>-168.000</b>	<b>-168.000</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>1.719</b>	<b>49.093</b>	<b>-25.243</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	34.431	36.150	85.243
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	36.150	85.243	60.000

# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>10.323</b>	<b>10.323</b>	<b>10.323</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>			
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas			
6. Derechos sobre activos cedidos en uso			
7. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. BIENES DEL PATRIMONIO HISTÓRICO</b>			
1. Bienes inmuebles			
2. Archivos			
3. Bibliotecas			
4. Museos			
5. Bienes muebles			
6. Anticipo sobre bienes del Patrimonio Histórico			
<b>III. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>5.733</b>	<b>5.733</b>	<b>5.733</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	5.733	5.733	5.733
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>V. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>4.590</b>	<b>4.590</b>	<b>4.590</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	4.590	4.590	4.590
<b>VII. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>414.950</b>	<b>430.083</b>	<b>428.000</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Bienes destinados a la actividad			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. USUARIOS Y OTROS DEUDORES DE LA ACTIVIDAD PROPIA</b>			
1. Entidades del grupo			
2. Entidades asociadas			
3. Otros			

# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>378.800</b>	<b>344.840</b>	<b>368.000</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios			
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios	378.800	344.840	368.000
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>36.150</b>	<b>85.243</b>	<b>60.000</b>
1. Tesorería	36.150	85.243	60.000
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>425.273</b>	<b>440.406</b>	<b>438.323</b>

# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>-760.475</b>	<b>-440.475</b>	<b>-260.475</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>-760.475</b>	<b>-440.475</b>	<b>-260.475</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	30.000	30.000	30.000
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)			
<b>II. RESERVAS</b>	<b>-9.863</b>	<b>-9.863</b>	<b>-9.863</b>
1. Estatutarias	6.153	6.153	6.153
2. Otras reservas	-16.016	-16.016	-16.016
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-780.612</b>	<b>-460.612</b>	<b>-280.612</b>
1. Remanente			
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)	-780.612	-460.612	-280.612
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>			
<b>I. SUBVENCIONES</b>			
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>504.000</b>	<b>336.000</b>	<b>168.000</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>504.000</b>	<b>336.000</b>	<b>168.000</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	504.000	336.000	168.000
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>681.748</b>	<b>544.881</b>	<b>530.798</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>218.000</b>	<b>218.000</b>	<b>218.000</b>
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>420.742</b>	<b>274.468</b>	<b>264.798</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	420.742	274.468	264.798
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>43.006</b>	<b>52.413</b>	<b>48.000</b>
1. Proveedores	3.376	3.376	
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	20.537	8.602	8.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente	12.376	31.133	31.000
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	6.717		
7. Anticipos de clientes		9.302	9.000
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>425.273</b>	<b>440.406</b>	<b>438.323</b>





**FUNDACIÓN  
INSTITUTO INVESTIGACIÓN  
MARQUÉS DE VALDECILLA (IDIVAL)**

---



# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>4.415.662</b>	<b>4.636.368</b>	<b>4.868.186</b>
a) Cuotas de asociados y afiliados			
b) Aportaciones de usuarios			
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones			
d) Subvenciones, donaciones y legados incorporados al excedente de ejercicio	4.415.662	4.636.368	4.868.186
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	2.178.554	2.178.554	2.179.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea	55.868	37.380	25.045
- De otros	2.181.241	2.420.434	2.664.141
e) Reintegro de ayudas y asignaciones			
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>	<b>1.432.079</b>	<b>1.503.683</b>	<b>1.578.867</b>
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>	<b>-231.363</b>	<b>-27.131</b>	<b>-28.488</b>
a) Ayudas monetarias	-56.250		
a) Ayudas no monetarias			
a) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno			
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados	-175.113	-27.131	-28.488
<b>4. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO</b>			
<b>6. APROVISIONAMIENTOS</b>			
<b>7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>37.774</b>	<b>14.427</b>	<b>15.148</b>
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-3.201.208</b>	<b>-3.390.204</b>	<b>-3.559.714</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-2.487.444	-2.547.653	-2.675.035
b) Indemnizaciones			
c) Cargas sociales	-713.764	-842.551	-884.679
d) Provisiones			
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-2.321.120</b>	<b>-2.521.755</b>	<b>-2.647.842</b>
a) Servicios exteriores	-2.398.725	-2.516.344	-2.642.161
b) Tributos	81.543	-5.411	-5.681
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente	-3.938		
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-592.425</b>	<b>-577.814</b>	<b>-608.185</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>571.807</b>	<b>494.363</b>	<b>519.081</b>
<b>12. EXCESO DE PROVISIONES</b>		<b>73.834</b>	<b>77.526</b>
<b>13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>		<b>-49.080</b>	<b>-51.534</b>
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras		-49.080	-51.534
<b>14. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>111.206</b>	<b>156.692</b>	<b>163.046</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>			
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros			
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros			
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al excedente del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>22. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS</b>			
<b>A2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>			
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+)</b>	111.206	156.692	163.046
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	111.206	156.692	163.046
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO RECONOCIDA EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	111.206	156.692	163.046
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>			
1. IMPUESTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	4.784.435	5.239.686	5.705.121
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
5. EFECTO IMPOSITIVO			
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>	4.784.435	5.239.686	5.705.121

**FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA**

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>D) RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>			
1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO			
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	-4.987.407	-5.130.731	-5.387.267
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES			
<b>D1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (1+2+3+4+5)</b>	<b>-4.987.407</b>	<b>-5.130.731</b>	<b>-5.387.267</b>
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	<b>-202.971</b>	<b>108.955</b>	<b>317.853</b>
<b>F) AJUSTES POR CAMBIO DE CRITERIO</b>			
<b>G) AJUSTES POR ERRORES</b>			
<b>H) VARIACIONES EN LA DOTACIÓN FUNDACIONAL O FONDO SOCIAL</b>			
<b>I) OTRAS VARIACIONES</b>	<b>-38.846</b>		<b>-111.206</b>
<b>J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A5+E+F+G+H+I)</b>	<b>-130.612</b>	<b>265.648</b>	<b>369.693</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>111.206</b>	<b>156.692</b>	<b>163.046</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>20.619</b>	<b>83.450</b>	<b>89.104</b>
a) Amortización del inmovilizado	592.425	577.814	608.185
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones	-4.987.469	-5.130.731	-5.387.267
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros			
h) Gastos financieros			
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos	4.415.662	4.636.368	4.868.186
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>35.461</b>	<b>200.837</b>	<b>-113.150</b>
a) Existencias	1.410		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-921.851	343.028	-185.484
c) Otros activos corrientes	56.250		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	52.762	-199.089	-29.682
e) Otros pasivos corrientes	441.403	-67.382	25.774
f) Otros activos y pasivos no corrientes	405.486	124.281	76.242
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>167.285</b>	<b>440.980</b>	<b>139.000</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-332.461</b>	<b>-150.000</b>	<b>-225.000</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible	-24.075		-25.000
c) Inmovilizado material	-308.386	-150.000	-200.000
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Bienes del Patrimonio Histórico			
e) Inversiones inmobiliarias			
f) Otros activos financieros			
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
h) Otros activos			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>	<b>-332.461</b>	<b>-150.000</b>	<b>-225.000</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>	<b>160.746</b>	<b>90.000</b>	<b>111.000</b>
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social			
b) Disminuciones del fondo social			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	160.746	90.000	111.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros	160.746	90.000	111.000
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>			
a) Emisión			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados			
5. Préstamos procedentes del Sector Público			
6. Otras deudas			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras deudas			
<b>11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>	<b>160.746</b>	<b>90.000</b>	<b>111.000</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-4.430</b>	<b>380.980</b>	<b>25.000</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	74.118	69.688	450.668
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	69.688	450.668	475.668

# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4.255.588</b>	<b>3.789.431</b>	<b>3.466.246</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>40.074</b>	<b>50.810</b>	<b>35.722</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	40.074	50.810	35.722
6. Derechos sobre activos cedidos en uso			
7. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. BIENES DEL PATRIMONIO HISTÓRICO</b>			
1. Bienes inmuebles			
2. Archivos			
3. Bibliotecas			
4. Museos			
5. Bienes muebles			
6. Anticipo sobre bienes del Patrimonio Histórico			
<b>III. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>4.215.514</b>	<b>3.738.621</b>	<b>3.430.523</b>
1. Terrenos y construcciones	1.399.515	1.300.120	1.168.516
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2.815.999	2.438.500	2.262.008
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>V. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VII. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>8.114.177</b>	<b>8.152.129</b>	<b>8.362.614</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Bienes destinados a la actividad			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. USUARIOS Y OTROS DEUDORES DE LA ACTIVIDAD PROPIA</b>	<b>4.184.032</b>	<b>4.192.160</b>	<b>4.200.000</b>
1. Entidades del grupo			
2. Entidades asociadas			
3. Otros	4.184.032	4.192.160	4.200.000



# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>3.860.458</b>	<b>3.509.301</b>	<b>3.686.946</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	371.075	217.928	231.004
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios			
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	3.489.383	3.291.373	3.455.942
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a entidades			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>69.688</b>	<b>450.668</b>	<b>475.668</b>
1. Tesorería	69.688	450.668	475.668
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>12.369.765</b>	<b>11.941.560</b>	<b>11.828.859</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>6.409.778</b>	<b>6.675.425</b>	<b>7.156.324</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>161.666</b>	<b>318.358</b>	<b>481.404</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	30.000	30.000	30.000
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)			
<b>II. RESERVAS</b>	<b>20.460</b>	<b>131.666</b>	<b>288.358</b>
1. Estatutarias			
2. Otras reservas	20.460	131.666	288.358
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
1. Remanente			
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)			
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>111.206</b>	<b>156.692</b>	<b>163.046</b>
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>6.248.112</b>	<b>6.357.067</b>	<b>6.674.920</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>5.301.733</b>	<b>5.054.760</b>	<b>5.307.498</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>	<b>946.379</b>	<b>1.302.307</b>	<b>1.367.423</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4.419.892</b>	<b>3.992.511</b>	<b>3.433.489</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>4.419.892</b>	<b>3.992.511</b>	<b>3.433.489</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	4.419.892	3.992.511	3.433.489
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

**FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA**

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.540.096</b>	<b>1.273.624</b>	<b>1.239.046</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>30.670</b>	<b>30.670</b>	
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>17.946</b>	<b>24.398</b>	<b>14.125</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	17.946	24.398	14.125
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>703.692</b>	<b>504.603</b>	<b>474.921</b>
1. Proveedores	539.006	240.577	229.432
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios			
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	871	56.664	25.686
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	163.815	207.362	219.804
7. Anticipos de clientes			
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>	<b>787.788</b>	<b>713.953</b>	<b>750.000</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>12.369.765</b>	<b>11.941.560</b>	<b>11.828.859</b>



**112 CANTABRIA, S.A.U.**



# 112 CANTABRIA, S.A.U.

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>			
a) Ventas			
b) Prestaciones de servicios			
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-468.662</b>	<b>-475.215</b>	<b>-505.000</b>
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-54.562	-53.000	-55.000
c) Trabajos realizados por otras empresas	-414.100	-422.215	-450.000
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>5.850.152</b>	<b>6.164.538</b>	<b>6.500.000</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	152		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	5.850.000	6.164.538	6.500.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	5.850.000	6.164.538	6.500.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-5.062.472</b>	<b>-5.166.788</b>	<b>-5.300.000</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-3.701.149	-3.750.806	-3.800.000
b) Cargas sociales	-1.361.323	-1.415.982	-1.500.000
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-588.135</b>	<b>-589.319</b>	<b>-709.500</b>
a) Servicios exteriores	-579.597	-580.000	-700.000
b) Tributos	-8.538	-9.319	-9.500
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-870.563</b>	<b>-869.982</b>	<b>-790.242</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>661.709</b>	<b>768.490</b>	<b>750.000</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>-4.335</b>	<b>-62.275</b>	
a) Deterioros y pérdidas		-65.275	
b) Resultados por enajenaciones y otras	-4.335	3.000	
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>738</b>		
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-481.567</b>	<b>-230.551</b>	<b>-54.742</b>

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>3.766</b>	<b>596</b>	<b>400</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	3.766	596	400
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	3.766	596	400
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-8.272</b>		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros	-8.272		
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-4.507</b>	<b>596</b>	<b>400</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-486.073</b>	<b>-229.955</b>	<b>-54.342</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-486.073</b>	<b>-229.955</b>	<b>-54.342</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-486.073</b>	<b>-229.955</b>	<b>-54.342</b>



<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-486.073</b>	<b>-229.955</b>	<b>-54.342</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>217.695</b>	<b>103.896</b>	<b>39.842</b>
a) Amortización del inmovilizado	870.563	869.982	790.242
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones	-661.709	-768.490	-750.000
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	4.335	3.000	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-3.766	-596	-400
h) Gastos financieros	8.272		
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>1.686.096</b>	<b>-72.422</b>	<b>-40.338</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	1.812.500	-78.635	-183.866
c) Otros activos corrientes	594	-64.406	65.594
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	221.965	37.507	120.526
e) Otros pasivos corrientes	-348.963		
f) Otros activos y pasivos no corrientes		33.111	-42.592
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>1.417.717</b>	<b>-198.481</b>	<b>-54.838</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-1.922.626</b>	<b>-915.715</b>	<b>-1.100.000</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible	-414.797		-50.000
c) Inmovilizado material	-1.507.829	-915.715	-1.050.000
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>-1.922.626</b>	<b>-915.715</b>	<b>-1.100.000</b>

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>800.000</b>	<b>800.000</b>	<b>1.100.000</b>
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	800.000	800.000	1.100.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	800.000	800.000	1.100.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>			
a) Emisión			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras			
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>800.000</b>	<b>800.000</b>	<b>1.100.000</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>295.091</b>	<b>-314.196</b>	<b>-54.838</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	197.209	492.300	178.104
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	492.300	178.104	123.804

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>6.755.250</b>	<b>6.830.468</b>	<b>7.140.226</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>380.334</b>	<b>308.506</b>	<b>286.678</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	380.334	308.506	286.678
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>6.374.916</b>	<b>6.521.962</b>	<b>6.853.548</b>
1. Terrenos y construcciones	3.635.281	3.529.556	3.423.832
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2.739.635	2.992.406	3.429.716
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.169.925</b>	<b>1.998.770</b>	<b>2.062.741</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>12.750</b>	<b>12.750</b>	<b>12.750</b>
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	12.750	12.750	12.750
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>1.662.500</b>	<b>1.741.135</b>	<b>1.925.000</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios			
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios			
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	1.662.500	1.741.135	1.925.000
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

# 112 CANTABRIA, S.A.U.

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>		<b>65.000</b>	
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros		65.000	
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>2.375</b>	<b>1.781</b>	<b>1.188</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>492.300</b>	<b>178.104</b>	<b>123.804</b>
1. Tesorería	492.300	178.104	123.804
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.925.175</b>	<b>8.829.238</b>	<b>9.202.967</b>

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>7.947.777</b>	<b>7.749.253</b>	<b>8.066.332</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>1.321.926</b>	<b>1.091.970</b>	<b>1.060.174</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>751.250</b>	<b>751.250</b>	<b>751.250</b>
1. Capital escriturado	751.250	751.250	751.250
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>225.427</b>	<b>225.427</b>	<b>225.427</b>
1. Legal y estatutarias	150.250	150.250	150.250
2. Otras reservas	75.177	75.177	75.177
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-306.993</b>	<b>-793.067</b>	<b>-1.000.476</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-306.993	-793.067	-1.000.476
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>1.138.315</b>	<b>1.138.315</b>	<b>1.138.315</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-486.073</b>	<b>-229.955</b>	<b>-54.342</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>6.625.851</b>	<b>6.657.282</b>	<b>7.006.158</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>16.606</b>	<b>81.685</b>	<b>17.810</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>		<b>65.000</b>	
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones		65.000	
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>16.606</b>	<b>16.685</b>	<b>17.810</b>
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>960.793</b>	<b>998.300</b>	<b>1.118.826</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>960.793</b>	<b>998.300</b>	<b>1.118.826</b>
1. Proveedores	673.887	712.965	819.688
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	2.502	1.215	1.723
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	2.186		
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	282.217	284.120	297.415
7. Anticipos de clientes			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>8.925.175</b>	<b>8.829.238</b>	<b>9.202.967</b>

**GESTIÓN  
DE VIVIENDAS E INFRAESTRUCTURAS  
DE CANTABRIA, S.L. (GESVICAN, S.L.)**

---





# GESTIÓN DE VIVIENDAS E INFRAESTRUCTURAS DE CANTABRIA, S.L. (GESVICAN, S.L.)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>3.384.461</b>	<b>2.342.506</b>	<b>2.303.486</b>
a) Ventas	1.752.775	162.830	
b) Prestaciones de servicios	1.631.687	2.179.676	2.303.486
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>	<b>-2.916.341</b>	<b>-962.830</b>	<b>-300.000</b>
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>	<b>1.940.954</b>	<b>1.704.000</b>	<b>300.000</b>
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-1.058.194</b>	<b>-1.499.045</b>	<b>-565.637</b>
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	248.843		
c) Trabajos realizados por otras empresas	-1.307.037	-1.499.045	-565.637
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>242.874</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente			
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	242.874	500.000	500.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma	242.874	500.000	500.000
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-708.654</b>	<b>-702.699</b>	<b>-687.391</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-549.682	-552.095	-538.746
b) Cargas sociales	-158.973	-150.604	-148.644
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-953.658</b>	<b>-934.523</b>	<b>-973.858</b>
a) Servicios exteriores	-890.808	-889.523	-933.858
b) Tributos	-51.969	-45.000	-40.000
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-10.881		
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-238.237</b>	<b>-250.149</b>	<b>-262.657</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>48.255</b>	<b>72.000</b>	<b>72.000</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>	<b>166.667</b>		
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>156.729</b>		
a) Deterioros y pérdidas	160.659		
b) Resultados por enajenaciones y otras	-3.930		
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>-112.487</b>		
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-47.630</b>	<b>269.260</b>	<b>385.943</b>

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>13.368</b>	<b>646</b>	<b>360</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	13.368	646	360
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	13.368	646	360
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-150.968</b>	<b>-81.911</b>	<b>-94.405</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros	-150.968	-81.911	-94.405
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-137.600</b>	<b>-81.265</b>	<b>-94.045</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-185.230</b>	<b>187.995</b>	<b>291.898</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>79.462</b>	<b>-52.611</b>	<b>-87.663</b>
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-105.768</b>	<b>135.385</b>	<b>204.235</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-105.768</b>	<b>135.385</b>	<b>204.235</b>

# GESTIÓN DE VIVIENDAS E INFRAESTRUCTURAS DE CANTABRIA, S.L. (GESVICAN, S.L.)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-185.230</b>	<b>187.995</b>	<b>291.898</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-227.808</b>	<b>-245.338</b>	<b>-220.193</b>
a) Amortización del inmovilizado	238.237	250.149	262.657
b) Correcciones valorativas por deterioro	-149.778		
c) Variación de provisiones	-166.667	-4.753	-4.895
d) Imputación de subvenciones	-291.130	-572.000	-572.000
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	3.930		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-13.368	-646	-360
h) Gastos financieros	150.968	81.911	94.405
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>1.630.258</b>	<b>-1.555.720</b>	<b>-351.751</b>
a) Existencias	1.357.417	-857.257	-72.247
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	5.955.910	-783.930	-1.076.036
c) Otros activos corrientes	117	-27	-2
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-1.056.888	250.812	-53.430
e) Otros pasivos corrientes	167.803	-1.794	4.984
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-4.794.102	-1.63.523	844.980
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-160.007</b>	<b>-81.215</b>	<b>-94.045</b>
a) Pagos de intereses	-179.390	-85.537	-94.405
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	10.022	646	360
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	9.361	3.676	
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>1.057.213</b>	<b>-1.694.278</b>	<b>-374.092</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-724.239</b>	<b>-1.550.770</b>	<b>-41.500</b>
a) Empresas del grupo y asociadas	-42.500	-17.500	
b) Inmovilizado intangible	-2.717	-9.447	-3.000
c) Inmovilizado material	-2.585	-2.235	-3.500
d) Inversiones inmobiliarias	-648.562	-1.521.588	-35.000
e) Otros activos financieros	-27.874		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>	<b>1.249.131</b>	<b>26.871</b>	<b>41.877</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			15.165
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias	196.105		
e) Otros activos financieros	1.053.026	26.871	26.711
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>524.893</b>	<b>-1.523.899</b>	<b>377</b>

# GESTIÓN DE VIVIENDAS E INFRAESTRUCTURAS DE CANTABRIA, S.L. (GESVICAN, S.L.)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>652.030</b>	<b>2.000.000</b>	<b>500.000</b>
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	652.030	2.000.000	500.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma	652.030	2.000.000	500.000
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>-1.304.638</b>	<b>129.123</b>	<b>-290.208</b>
a) Emisión	5.992.139	912.766	251.855
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito	4.759.474	800.721	136.936
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	1.226.071	105.750	108.923
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras	6.594	6.295	5.997
b) Devolución y amortización de	-7.296.777	-783.643	-542.064
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito	-7.294.743	-330.963	-542.064
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras	-2.035	-452.680	
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>-652.608</b>	<b>2.129.123</b>	<b>209.792</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>929.498</b>	<b>-1.089.053</b>	<b>-163.923</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	922.881	1.852.379	763.326
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.852.379	763.326	599.403

# GESTIÓN DE VIVIENDAS E INFRAESTRUCTURAS DE CANTABRIA, S.L. (GESVICAN, S.L.)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>18.685.641</b>	<b>21.784.192</b>	<b>21.008.623</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>6.232</b>	<b>10.264</b>	<b>7.578</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	6.232	10.264	7.578
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>9.155</b>	<b>6.384</b>	<b>4.627</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	9.155	6.384	4.627
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>12.973.329</b>	<b>15.959.189</b>	<b>16.042.475</b>
1. Terrenos	2.244.287	2.648.397	2.708.397
2. Construcciones	10.729.042	13.310.792	13.334.078
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>5.609.197</b>	<b>5.777.473</b>	<b>4.950.797</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas	5.609.197	5.777.473	4.950.797
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>6.124</b>	<b>2.315</b>	<b>3.087</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	6.124	2.315	3.087
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>81.604</b>	<b>28.567</b>	<b>59</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>13.062.072</b>	<b>11.703.943</b>	<b>12.332.247</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>7.100.527</b>	<b>6.137.697</b>	<b>5.837.697</b>
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	2.180.831		
3. Productos en curso	538.841		
4. Productos terminados	4.380.855	6.137.697	5.837.697
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>4.041.953</b>	<b>4.723.206</b>	<b>5.799.241</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	97.768	126.559	159.786
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	3.654.740	4.350.181	5.401.181
3. Deudores varios	34.930	22.840	23.525
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente	3.676		
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	250.839	223.626	214.749
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

# GESTIÓN DE VIVIENDAS E INFRAESTRUCTURAS DE CANTABRIA, S.L. (GESVICAN, S.L.)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>63.000</b>	<b>45.500</b>	<b>60.665</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	63.000	45.500	60.665
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>4.186</b>	<b>34.160</b>	<b>35.185</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	4.186	34.160	35.185
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>27</b>	<b>55</b>	<b>56</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>1.852.379</b>	<b>763.326</b>	<b>599.403</b>
1. Tesorería	1.852.379	763.326	599.403
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>31.747.713</b>	<b>33.488.135</b>	<b>33.340.870</b>

# GESTIÓN DE VIVIENDAS E INFRAESTRUCTURAS DE CANTABRIA, S.L. (GESVICAN, S.L.)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>14.337.433</b>	<b>15.900.817</b>	<b>16.033.053</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>10.467.481</b>	<b>10.602.866</b>	<b>10.807.101</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>3.066.998</b>	<b>3.066.998</b>	<b>3.066.998</b>
1. Capital escriturado	3.066.998	3.066.998	3.066.998
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>7.506.252</b>	<b>7.400.483</b>	<b>7.535.868</b>
1. Legal y estatutarias	613.400	613.400	613.400
2. Otras reservas	6.892.852	6.787.084	6.922.468
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)			
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>			
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-105.768</b>	<b>135.385</b>	<b>204.235</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>3.869.951</b>	<b>5.297.951</b>	<b>5.225.951</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>13.719.957</b>	<b>14.387.263</b>	<b>14.300.897</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>158.417</b>	<b>163.169</b>	<b>168.064</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones	158.417	163.169	168.064
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>10.036.540</b>	<b>10.593.344</b>	<b>10.393.161</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	10.005.907	10.562.234	10.356.054
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	30.634	31.109	37.106
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>3.525.000</b>	<b>3.630.750</b>	<b>3.739.673</b>
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

# GESTIÓN DE VIVIENDAS E INFRAESTRUCTURAS DE CANTABRIA, S.L. (GESVICAN, S.L.)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3.690.323</b>	<b>3.200.055</b>	<b>3.006.920</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>2.735.442</b>	<b>2.202.012</b>	<b>2.003.064</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	2.288.582	2.202.012	2.003.064
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	446.860		
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>945.383</b>	<b>995.092</b>	<b>1.000.816</b>
1. Proveedores	715.916	624.920	547.136
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	108.577	64.071	78.248
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	737		
5. Pasivos por impuesto corriente			59.155
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	70.154	306.100	316.277
7. Anticipos de clientes	50.000		
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>9.498</b>	<b>2.951</b>	<b>3.040</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>31.747.713</b>	<b>33.488.135</b>	<b>33.340.870</b>



**SOCIEDAD GESTORA INTERREG  
ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)**

---



# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>			
a) Ventas			
b) Prestaciones de servicios			
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>			
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas			
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>942.102</b>	<b>826.380</b>	<b>921.533</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente			
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	942.102	826.380	921.533
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			42.631
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea	942.102	826.380	878.902
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-550.347</b>	<b>-536.609</b>	<b>-554.045</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-430.826	-418.366	-431.456
b) Cargas sociales	-119.521	-118.243	-122.589
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-422.240</b>	<b>-300.610</b>	<b>-342.452</b>
a) Servicios exteriores	-422.240	-300.610	-342.452
b) Tributos			
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-9.732</b>	<b>-25.000</b>	<b>-25.000</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>			
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>92</b>		
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-40.125</b>	<b>-35.839</b>	<b>36</b>

# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>2.424</b>		
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	2.424		
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	2.424		
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-48</b>	<b>-3.766</b>	<b>-36</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros	-48	-3.766	-36
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>2.376</b>	<b>-3.766</b>	<b>-36</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-37.749</b>	<b>-39.605</b>	
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-37.749</b>	<b>-39.605</b>	
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-37.749</b>	<b>-39.605</b>	

# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-37.749</b>	<b>-39.605</b>	
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>7.356</b>	<b>28.766</b>	<b>25.036</b>
a) Amortización del inmovilizado	9.732	25.000	25.000
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones			
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-2.424		
h) Gastos financieros	48	3.766	36
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-840.038</b>	<b>612.747</b>	<b>25.463</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-585.902	175.944	225.280
c) Otros activos corrientes	941	-17	-5
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-85.077	-63.180	188
e) Otros pasivos corrientes			
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-170.000	500.000	-200.000
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>152.376</b>	<b>-3.766</b>	<b>-36</b>
a) Pagos de intereses	-48	-3.766	-36
b) Cobros de dividendos	150.000		
c) Cobros de intereses	2.424		
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-718.055</b>	<b>598.142</b>	<b>50.463</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-61.404</b>	<b>-48.377</b>	<b>-36.076</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible	-44.020	-32.645	-18.165
c) Inmovilizado material	-17.384	-15.732	-17.911
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>	<b>215.312</b>		
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros	215.312		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>153.908</b>	<b>-48.377</b>	<b>-36.076</b>

# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>86.372</b>	<b>73.630</b>	<b>728</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	34.503	39.630	
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	51.869	34.000	728
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros	51.869	34.000	728
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>			
a) Emisión			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras			
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>86.372</b>	<b>73.630</b>	<b>728</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-477.775</b>	<b>623.395</b>	<b>15.115</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	512.893	35.118	658.513
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	35.118	658.513	673.628

# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>73.369</b>	<b>96.746</b>	<b>107.822</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>41.974</b>	<b>69.619</b>	<b>82.784</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas			
6. Otro inmovilizado intangible	41.974	69.619	82.784
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>25.857</b>	<b>21.589</b>	<b>19.500</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	25.857	21.589	19.500
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>5.538</b>	<b>5.538</b>	<b>5.538</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	5.538	5.538	5.538
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.932.037</b>	<b>2.379.505</b>	<b>2.169.345</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>1.896.821</b>	<b>1.720.877</b>	<b>1.495.597</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios			
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios	1.896.821	1.720.877	1.495.597
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>98</b>	<b>115</b>	<b>120</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>35.118</b>	<b>658.513</b>	<b>673.628</b>
1. Tesorería	35.118	658.513	673.628
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.005.406</b>	<b>2.476.251</b>	<b>2.277.167</b>



# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.898.414</b>	<b>1.932.439</b>	<b>1.933.167</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>1.831.142</b>	<b>1.831.167</b>	<b>1.831.167</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>3.006</b>	<b>3.006</b>	<b>3.006</b>
1. Capital escriturado	3.006	3.006	3.006
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>-101.913</b>	<b>-101.913</b>	<b>-101.913</b>
1. Legal y estatutarias	-101.913	-101.913	-101.913
2. Otras reservas			
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-187.712</b>	<b>-225.461</b>	<b>-265.066</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-187.712	-225.461	-265.066
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>2.155.510</b>	<b>2.195.140</b>	<b>2.195.140</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-37.749</b>	<b>-39.605</b>	
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>67.272</b>	<b>101.272</b>	<b>102.000</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>500.000</b>	<b>300.000</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>		<b>500.000</b>	<b>300.000</b>

# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>106.992</b>	<b>43.812</b>	<b>44.000</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>106.992</b>	<b>43.812</b>	<b>44.000</b>
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	60.187	2.690	2.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	46.805	41.122	42.000
7. Anticipos de clientes			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>2.005.406</b>	<b>2.476.251</b>	<b>2.277.167</b>

**OFICINA  
DE PROYECTOS EUROPEOS  
DEL GOBIERNO DE CANTABRIA, S.L.**

---



<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>2.000.001</b>	<b>2.000.001</b>	<b>2.000.001</b>
a) Ventas			
b) Prestaciones de servicios	2.000.001	2.000.001	2.000.001
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>			
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas			
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>1.325.648</b>	<b>1.362.159</b>	<b>410.000</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	1.017.771	1.012.159	
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	307.877	350.000	410.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	307.877	350.000	410.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-267.521</b>	<b>-310.612</b>	<b>-412.735</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-208.322	-242.992	-327.933
b) Cargas sociales	-59.199	-67.620	-84.802
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-3.237.072</b>	<b>-2.495.521</b>	<b>-2.312.520</b>
a) Servicios exteriores	-2.475.230	-2.438.061	-2.310.105
b) Tributos	-341.841	-21.065	-2.415
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-420.001		
d) Otros gastos de gestión corriente		-36.395	
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-170.494</b>	<b>-167.301</b>	<b>-1.514</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>10.170</b>	<b>10.170</b>	
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>	<b>7.272</b>	<b>1.102</b>	<b>1.200</b>
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>25</b>		<b>-1.127.278</b>
a) Deterioros y pérdidas			-1.127.278
b) Resultados por enajenaciones y otras	25		
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>-154</b>	<b>7.473</b>	
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-332.125</b>	<b>407.471</b>	<b>-1.442.846</b>

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>391.908</b>	<b>338.506</b>	<b>293.324</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	391.908	338.506	293.324
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	391.908	338.506	293.324
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-645.524</b>	<b>-574.660</b>	<b>-309.609</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros	-645.524	-574.660	-309.609
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-253.616</b>	<b>-236.154</b>	<b>-16.285</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-585.741</b>	<b>171.317</b>	<b>-1.459.131</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>1.052.727</b>		
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>466.986</b>	<b>171.317</b>	<b>-1.459.131</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>466.986</b>	<b>171.317</b>	<b>-1.459.131</b>

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-585.741</b>	<b>171.317</b>	<b>-1.459.131</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>826.645</b>	<b>-2.140.830</b>	<b>-2.696.119</b>
a) Amortización del inmovilizado	170.494	167.301	1.514
b) Correcciones valorativas por deterioro	420.001		
c) Variación de provisiones	-7.272	-1.102	-1.200
d) Imputación de subvenciones	-10.170	-10.170	
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	-25		1.127.278
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-391.908	-338.506	-293.324
h) Gastos financieros	645.524	574.660	309.609
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos		-2.533.013	-3.839.996
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-352.522</b>	<b>2.858.703</b>	<b>376.207</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	567.325	-37.864	929.078
c) Otros activos corrientes	-1.018	3.395.753	-53.718
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-946.732	-418.030	-27.103
e) Otros pasivos corrientes	28.649	-81.156	-472.050
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-746		
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-300.254</b>	<b>-694.783</b>	<b>-416.040</b>
a) Pagos de intereses	-570.897	-502.379	-309.609
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	321.910	349.529	293.324
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	-51.267		
e) Otros pagos (cobros)		-541.933	-399.755
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-411.872</b>	<b>194.407</b>	<b>-4.195.083</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>	<b>1.427.400</b>	<b>1.082.661</b>	<b>10.255.897</b>
a) Empresas del grupo y asociadas	1.054.527	1.071.596	6.025.246
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material	25		4.230.651
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros	372.848	11.065	
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>1.427.400</b>	<b>1.082.661</b>	<b>10.255.897</b>

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>-17.172</b>	<b>-7.322</b>	<b>-323.822</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio	-57.299	-7.322	-323.822
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	40.127		
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	40.127		
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>-948.764</b>	<b>-1.376.499</b>	<b>-4.729.375</b>
a) Emisión	289.500		
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras	289.500		
b) Devolución y amortización de	-1.238.264	-1.376.499	-4.729.375
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito	-3.838		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	-1.234.426	-1.376.499	-4.729.375
4. Otras			
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>-965.936</b>	<b>-1.383.821</b>	<b>-5.053.197</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>49.592</b>	<b>-106.753</b>	<b>1.007.617</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	358.358	407.950	301.197
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	407.950	301.197	1.308.814



BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>17.532.130</b>	<b>16.282.236</b>	<b>4.897.989</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>343</b>		
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	343		
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>4.688</b>	<b>3.516</b>	<b>2.344</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	4.688	3.516	2.344
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>5.523.616</b>	<b>5.357.829</b>	
1. Terrenos			
2. Construcciones	5.523.616	5.357.829	
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>10.822.636</b>	<b>9.751.040</b>	<b>3.725.794</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas	10.822.636	9.751.040	3.725.794
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>11.954</b>	<b>958</b>	<b>958</b>
1. Instrumentos de patrimonio	684	753	753
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	11.270	205	205
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>1.168.893</b>	<b>1.168.893</b>	<b>1.168.893</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6.333.158</b>	<b>2.868.516</b>	<b>3.000.773</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	<b>300.000</b>		
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>1.376.023</b>	<b>1.413.887</b>	<b>484.809</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-7.251	-1.050.922	-1.580.000
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios	1.383.274	882.250	482.250
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas		1.582.559	1.582.559
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>4.242.994</b>	<b>1.152.997</b>	<b>1.206.715</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas	4.242.994	1.152.997	1.206.715
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>6.191</b>	<b>435</b>	<b>435</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>407.950</b>	<b>301.197</b>	<b>1.308.814</b>
1. Tesorería	407.950	301.197	1.308.814
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>23.865.288</b>	<b>19.150.752</b>	<b>7.898.762</b>

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>9.001.139</b>	<b>6.165.135</b>	<b>370.869</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>8.444.995</b>	<b>5.616.313</b>	<b>145.869</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>605.000</b>	<b>605.000</b>	<b>605.000</b>
1. Capital escriturado	605.000	605.000	605.000
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>7.373.069</b>	<b>4.839.996</b>	<b>1.000.000</b>
1. Legal y estatutarias	121.000	121.000	121.000
2. Otras reservas	7.252.069	4.718.996	879.000
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-60</b>		
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-60		
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>			
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>466.986</b>	<b>171.317</b>	<b>-1.459.131</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>556.144</b>	<b>548.822</b>	<b>225.000</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>11.729.986</b>	<b>10.350.640</b>	<b>5.621.266</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>1.480.873</b>	<b>1.480.873</b>	<b>1.480.873</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones	1.480.873	1.480.873	1.480.873
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>9.827.061</b>	<b>8.450.562</b>	<b>3.721.187</b>
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>185.381</b>	<b>182.533</b>	<b>182.534</b>
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>236.671</b>	<b>236.672</b>	<b>236.672</b>

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3.134.163</b>	<b>2.634.977</b>	<b>1.906.627</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>1.679.784</b>	<b>6.132</b>	<b>6.132</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	1.679.784	6.132	6.132
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>68.217</b>	<b>1.660.713</b>	<b>1.188.663</b>
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>1.378.144</b>	<b>960.114</b>	<b>703.814</b>
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	1.166.048	645.398	389.098
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	212.096	314.716	314.716
7. Anticipos de clientes			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>8.018</b>	<b>8.018</b>	<b>8.018</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>23.865.288</b>	<b>19.150.752</b>	<b>7.898.762</b>

**MEDIO AMBIENTE, AGUA, RESIDUOS Y  
ENERGÍA DE CANTABRIA, S.A. (MARE, S.A.)**

---



# MEDIO AMBIENTE, AGUA, RESIDUOS Y ENERGÍA DE CANTABRIA, S.A.(MARE, S.A.)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>60.888.438</b>	<b>67.973.015</b>	<b>67.478.797</b>
a) Ventas	1.908.219	831.332	1.238.006
b) Prestaciones de servicios	58.980.219	67.141.683	66.240.791
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-36.117.894</b>	<b>-36.728.438</b>	<b>-40.405.935</b>
a) Consumo de mercaderías	-616.482	-903.749	-1.843.371
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas	-35.501.412	-35.824.689	-38.562.564
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>1.851.512</b>	<b>1.989.341</b>	<b>2.203.342</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	1.621.453	1.564.213	1.564.214
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	230.059	425.128	639.128
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	230.059	425.128	430.762
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			208.366
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-9.038.456</b>	<b>-9.038.326</b>	<b>-9.166.360</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-6.843.263	-6.843.820	-6.914.071
b) Cargas sociales	-2.195.193	-2.194.506	-2.252.289
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-10.958.092</b>	<b>-11.619.469</b>	<b>-13.664.788</b>
a) Servicios exteriores	-8.455.669	-7.856.662	-11.271.211
b) Tributos	-911.028	-1.169.169	-855.967
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	92.072	18.963	
d) Otros gastos de gestión corriente	-1.683.467	-2.612.601	-1.537.610
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-3.971.895</b>	<b>-4.774.118</b>	<b>-4.561.974</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>886.115</b>	<b>916.494</b>	<b>687.132</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>	<b>47.674</b>	<b>3.225</b>	
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>-1.914.121</b>		
a) Deterioros y pérdidas	-1.914.121		
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>		<b>-976.130</b>	<b>-974.030</b>
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros		-976.130	-974.030
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>		<b>13.239</b>	
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>1.673.281</b>	<b>7.758.833</b>	<b>1.596.184</b>

# MEDIO AMBIENTE, AGUA, RESIDUOS Y ENERGÍA DE CANTABRIA, S.A.(MARE, S.A.)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>91.504</b>	<b>48.758</b>	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	91.504	48.758	
b1) De empresas del grupo y asociadas	13.155		
b2) De terceros	78.349	48.758	
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-351.953</b>	<b>-144.108</b>	<b>-154.729</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros	-351.953	-144.108	-154.729
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-2.595.450</b>		
a) Cartera de negociación y otros	-2.595.450		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-1.543.793</b>		
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras	-1.543.793		
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-4.399.692</b>	<b>-95.350</b>	<b>-154.729</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-2.726.411</b>	<b>7.663.483</b>	<b>1.441.455</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>5.012</b>		
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-2.721.399</b>	<b>7.663.483</b>	<b>1.441.455</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-2.721.399</b>	<b>7.663.483</b>	<b>1.441.455</b>



# MEDIO AMBIENTE, AGUA, RESIDUOS Y ENERGÍA DE CANTABRIA, S.A.(MARE, S.A.)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-2.726.411</b>	<b>7.663.483</b>	<b>1.441.455</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>8.033.736</b>	<b>3.930.786</b>	<b>4.029.571</b>
a) Amortización del inmovilizado	3.971.895	4.774.118	4.561.974
b) Correcciones valorativas por deterioro	1.816.819		
c) Variación de provisiones	1.689.034	-3.225	
d) Imputación de subvenciones	-886.115	-916.494	-687.132
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-91.504	-48.758	
h) Gastos financieros	351.953	144.108	154.729
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros	2.595.450		
k) Otros ingresos y gastos	-1.413.796	-18.963	
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>20.925.333</b>	<b>-11.170.436</b>	<b>-4.698.346</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	23.076.008	-3.325.371	-1.263.956
c) Otros activos corrientes	-1.161	-2.887	-2.687
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	1.528.083	-4.247.765	-618.647
e) Otros pasivos corrientes	-1.973.903	-155.769	
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-1.703.694	-3.438.644	-2.813.056
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-13.813</b>	<b>-95.350</b>	<b>-154.729</b>
a) Pagos de intereses	-379.075	-144.108	-154.729
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	91.504	48.758	
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	188.072		
e) Otros pagos (cobros)	85.686		
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>26.218.845</b>	<b>328.483</b>	<b>617.951</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-663.273</b>	<b>-107.195</b>	<b>-528.000</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible	-86.265	-27.984	-28.000
c) Inmovilizado material	-549.362	-79.211	-500.000
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros	-27.646		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>	<b>702.583</b>		
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros	702.583		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>39.310</b>	<b>-107.195</b>	<b>-528.000</b>

# MEDIO AMBIENTE, AGUA, RESIDUOS Y ENERGÍA DE CANTABRIA, S.A.(MARE, S.A.)

PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
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			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>-27.622.755</b>	<b>-155.769</b>	
a) Emisión	1.025.168		
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público	1.025.168		
5. Otras			
b) Devolución y amortización de	-28.647.923	-155.769	
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito	-27.536.696		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras	-1.111.227	-155.769	
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>-27.622.755</b>	<b>-155.769</b>	
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-1.364.600</b>	<b>65.519</b>	<b>89.951</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	3.099.081	1.734.481	1.800.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.734.481	1.800.000	1.889.951

# MEDIO AMBIENTE, AGUA, RESIDUOS Y ENERGÍA DE CANTABRIA, S.A.(MARE, S.A.)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>84.235.145</b>	<b>79.568.221</b>	<b>75.534.247</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>183.920</b>	<b>173.904</b>	<b>163.904</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares	16		
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	175.057	165.057	155.057
6. Otro inmovilizado intangible	8.847	8.847	8.847
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>77.271.892</b>	<b>72.645.104</b>	<b>68.651.250</b>
1. Terrenos y construcciones	4.454.671	4.454.671	4.454.671
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	72.333.631	67.190.433	62.696.579
3. Inmovilizado en curso y anticipos	483.590	1.000.000	1.500.000
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>6.736.109</b>	<b>6.705.989</b>	<b>6.675.869</b>
1. Terrenos	4.962.797	4.962.797	4.962.797
2. Construcciones	1.773.312	1.743.192	1.713.072
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>27.110</b>	<b>27.110</b>	<b>27.110</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	27.110	27.110	27.110
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>16.114</b>	<b>16.114</b>	<b>16.114</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>25.488.949</b>	<b>28.882.726</b>	<b>30.239.320</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>23.560.909</b>	<b>26.886.280</b>	<b>28.150.236</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	3.441.835	4.330.557	3.753.272
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	18.469.494	19.359.759	21.250.000
3. Deudores varios	402.030	1.949.000	1.900.000
4. Personal	1.078	1.078	1.078
5. Activos por impuesto corriente	1.245.886	1.245.886	1.245.886
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	586		
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

# MEDIO AMBIENTE, AGUA, RESIDUOS Y ENERGÍA DE CANTABRIA, S.A.(MARE, S.A.)

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>	<b>159.426</b>	<b>162.313</b>	<b>165.000</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	159.426	162.313	165.000
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>34.133</b>	<b>34.133</b>	<b>34.133</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>1.734.481</b>	<b>1.800.000</b>	<b>1.889.951</b>
1. Tesorería	1.734.481	1.800.000	1.889.951
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>109.724.094</b>	<b>108.450.947</b>	<b>105.773.567</b>

# MEDIO AMBIENTE, AGUA, RESIDUOS Y ENERGÍA DE CANTABRIA, S.A.(MARE, S.A.)

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>29.446.459</b>	<b>36.193.448</b>	<b>36.798.929</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>8.099.204</b>	<b>15.762.687</b>	<b>17.055.301</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>18.854.370</b>	<b>18.854.370</b>	<b>18.854.370</b>
1. Capital escriturado	18.854.370	18.854.370	18.854.370
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>25.527.904</b>	<b>25.527.904</b>	<b>26.279.368</b>
1. Legal y estatutarias	2.009.223	2.009.223	2.760.687
2. Otras reservas	23.518.681	23.518.681	23.518.681
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-33.561.671</b>	<b>-36.283.070</b>	<b>-29.519.892</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-33.561.671	-36.283.070	-29.519.892
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>			
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-2.721.399</b>	<b>7.663.483</b>	<b>1.441.455</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>21.347.255</b>	<b>20.430.761</b>	<b>19.743.628</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>62.674.569</b>	<b>60.116.819</b>	<b>57.452.605</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>22.113.305</b>	<b>21.119.575</b>	<b>20.019.575</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones	22.113.305	21.119.575	20.019.575
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>1.474.408</b>	<b>1.474.408</b>	<b>1.474.408</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	1.474.408	1.474.408	1.474.408
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>53.502</b>	<b>53.502</b>	<b>53.502</b>
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>39.033.354</b>	<b>37.469.334</b>	<b>35.905.120</b>

# MEDIO AMBIENTE, AGUA, RESIDUOS Y ENERGÍA DE CANTABRIA, S.A.(MARE, S.A.)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>17.603.066</b>	<b>12.140.680</b>	<b>11.522.033</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>1.090.852</b>	<b>32.000</b>	<b>32.000</b>
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>855.769</b>	<b>700.000</b>	<b>700.000</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	855.769	700.000	700.000
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>14.092.232</b>	<b>9.844.467</b>	<b>9.225.820</b>
1. Proveedores	10.820	10.820	10.820
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	13.038.344	8.713.647	8.200.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	954		
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	1.023.831	1.100.000	1.000.000
7. Anticipos de clientes	18.283	20.000	15.000
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>1.564.213</b>	<b>1.564.213</b>	<b>1.564.213</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>109.724.094</b>	<b>108.450.947</b>	<b>105.773.567</b>

**SOCIEDAD REGIONAL CÁNTABRA DE  
PROMOCIÓN TURÍSTICA, S.A. (CANTUR, S.A.)**

---





# SOCIEDAD REGIONAL CÁNTABRA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA, S.A. (CANTUR, S.A.)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>17.641.521</b>	<b>18.828.248</b>	<b>21.515.338</b>
a) Ventas	4.175.062	5.092.124	5.435.066
b) Prestaciones de servicios	13.466.459	13.736.124	16.080.272
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>	<b>548.359</b>	<b>286.698</b>	<b>150.000</b>
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-2.229.300</b>	<b>-2.042.751</b>	<b>-2.373.492</b>
a) Consumo de mercaderías	-321.087	-320.816	-359.895
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-1.708.132	-1.560.137	-1.820.260
c) Trabajos realizados por otras empresas	-200.081	-161.798	-193.337
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>9.185.023</b>	<b>7.027.247</b>	<b>13.435.527</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	171.408	47.919	550.809
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	9.013.615	6.979.328	12.884.718
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	7.039.714	5.257.341	10.384.718
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma	1.973.901	1.721.987	2.500.000
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-13.046.797</b>	<b>-13.193.967</b>	<b>-13.457.890</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-10.092.343	-10.247.119	-10.490.809
b) Cargas sociales	-2.954.454	-2.946.848	-2.967.081
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-10.903.288</b>	<b>-7.940.350</b>	<b>-18.802.837</b>
a) Servicios exteriores	-10.731.998	-7.846.118	-18.707.778
b) Tributos	-140.122	-93.841	-95.059
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-25.983	-131	
d) Otros gastos de gestión corriente	-5.185	-260	
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-2.475.019</b>	<b>-2.618.842</b>	<b>-2.421.119</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>123.854</b>	<b>57.156</b>	<b>57.156</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>5.755</b>	<b>1.930</b>	
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras	5.755	1.930	
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>5.449</b>		
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-1.144.443</b>	<b>405.369</b>	<b>-1.897.317</b>

# SOCIEDAD REGIONAL CÁNTABRA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA, S.A. (CANTUR, S.A.)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>4.904</b>	<b>4</b>	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	4.904	4	
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	4.904	4	
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-485.500</b>	<b>-314.733</b>	<b>-144.000</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros	-485.500	-314.733	-144.000
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-26.070</b>		
a) Cartera de negociación y otros	-26.070		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			<b>2.000.000</b>
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-506.666</b>	<b>-314.729</b>	<b>1.856.000</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-1.651.109</b>	<b>90.640</b>	<b>-41.317</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>-104.197</b>		
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-1.755.306</b>	<b>90.640</b>	<b>-41.317</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-1.755.306</b>	<b>90.640</b>	<b>-41.317</b>

# SOCIEDAD REGIONAL CÁNTABRA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA, S.A. (CANTUR, S.A.)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-1.651.109</b>	<b>90.640</b>	<b>-41.317</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>2.487.692</b>	<b>2.876.415</b>	<b>507.963</b>
a) Amortización del inmovilizado	2.475.019	2.618.842	2.421.119
b) Correcciones valorativas por deterioro	25.983		
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones	-123.854	-57.156	-2.057.156
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	-5.755		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-4.904	-4	
h) Gastos financieros	485.500	314.733	144.000
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros	26.070		
k) Otros ingresos y gastos	-390.367		
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>493.050</b>	<b>-3.037.865</b>	<b>16.042</b>
a) Existencias	-43.423		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	1.187.743	1.220.137	2.657.599
c) Otros activos corrientes	25.893	990	90.949
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-657.163	-426.070	-619.807
e) Otros pasivos corrientes	-20.000	-3.832.922	-2.112.699
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-471.823</b>	<b>-314.733</b>	<b>-144.000</b>
a) Pagos de intereses	-476.727	-314.733	-144.000
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	4.904		
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>857.810</b>	<b>-385.543</b>	<b>338.688</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-1.218.967</b>	<b>-2.259.086</b>	<b>-2.035.140</b>
a) Empresas del grupo y asociadas	-3.500		
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material	-1.215.467	-2.259.086	-2.035.140
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>	<b>114.547</b>		
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material	114.547		
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>-1.104.420</b>	<b>-2.259.086</b>	<b>-2.035.140</b>

# SOCIEDAD REGIONAL CÁNTABRA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA, S.A. (CANTUR, S.A.)

PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>4.495.244</b>	<b>7.624.344</b>	<b>6.000.000</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	4.495.244	4.495.244	6.000.000
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		3.129.100	
- De la Administración de la Comunidad Autónoma		3.129.100	
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>-4.303.080</b>	<b>-4.917.717</b>	<b>-4.466.752</b>
a) Emisión			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras			
b) Devolución y amortización de	-4.303.080	-4.917.717	-4.466.752
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito	-3.964.024	-1.917.717	-2.594.817
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras	-339.056	-3.000.000	-1.871.935
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>192.164</b>	<b>2.706.627</b>	<b>1.533.248</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-54.446</b>	<b>61.998</b>	<b>-163.204</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	305.652	251.206	313.204
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	251.206	313.204	150.000

# SOCIEDAD REGIONAL CÁNTABRA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA, S.A. (CANTUR, S.A.)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>50.389.173</b>	<b>51.185.540</b>	<b>51.330.954</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>419.985</b>	<b>370.513</b>	<b>285.709</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones	347.556	314.214	257.058
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	72.429	56.299	28.651
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>49.596.257</b>	<b>50.442.096</b>	<b>50.779.314</b>
1. Terrenos y construcciones	26.764.182	26.252.872	27.901.110
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	18.394.558	19.198.879	19.538.647
3. Inmovilizado en curso y anticipos	4.437.517	4.990.345	3.339.557
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>34.475</b>	<b>34.475</b>	<b>34.475</b>
1. Instrumentos de patrimonio	3.500	3.500	3.500
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	30.975	30.975	30.975
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>338.456</b>	<b>338.456</b>	<b>231.456</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4.954.844</b>	<b>3.795.715</b>	<b>883.963</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>309.834</b>	<b>309.834</b>	<b>309.834</b>
1. Comerciales	156.549	156.549	156.549
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	153.285	153.285	153.285
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>4.289.536</b>	<b>3.069.399</b>	<b>411.800</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	468.428	969.874	411.800
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios			
4. Personal		8.207	
5. Activos por impuesto corriente	16.093	5.578	
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	3.805.015	2.085.740	
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

**SOCIEDAD REGIONAL CÁNTABRA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA, S.A. (CANTUR, S.A.)**

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>	<b>12.326</b>	<b>12.329</b>	<b>12.329</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	12.326	12.329	12.329
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>91.942</b>	<b>90.949</b>	
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>251.206</b>	<b>313.204</b>	<b>150.000</b>
1. Tesorería	251.206	313.204	150.000
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>55.344.017</b>	<b>54.981.255</b>	<b>52.214.917</b>

# SOCIEDAD REGIONAL CÁNTABRA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA, S.A. (CANTUR, S.A.)

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>29.638.848</b>	<b>36.411.680</b>	<b>39.706.492</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>29.458.157</b>	<b>34.044.040</b>	<b>39.592.483</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>36.517.624</b>	<b>41.012.868</b>	<b>47.012.868</b>
1. Capital escriturado	36.517.624	41.012.868	47.012.868
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>1.420.492</b>	<b>1.420.492</b>	<b>1.420.492</b>
1. Legal y estatutarias	1.423.854	1.423.854	1.423.854
2. Otras reservas	-3.362	-3.362	-3.362
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-6.724.653</b>	<b>-8.479.960</b>	<b>-8.799.560</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-6.724.653	-8.479.960	-8.799.560
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>			
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-1.755.306</b>	<b>90.640</b>	<b>-41.317</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>180.691</b>	<b>2.367.640</b>	<b>114.009</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>9.096.023</b>	<b>6.219.421</b>	<b>2.890.777</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>119.168</b>	<b>99.169</b>	<b>79.169</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones	119.168	99.169	79.169
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>8.916.625</b>	<b>5.310.022</b>	<b>2.776.378</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	3.287.500	1.500.000	1.000.000
3. Acreedores por arrendamiento financiero	715.223	910.022	776.378
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	4.913.902	2.900.000	1.000.000
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>60.230</b>	<b>810.230</b>	<b>35.230</b>
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

**SOCIEDAD REGIONAL CÁNTABRA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA, S.A. (CANTUR, S.A.)**

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>16.609.146</b>	<b>12.350.154</b>	<b>9.617.648</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>9.872.312</b>	<b>6.039.390</b>	<b>3.926.691</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	4.810.738	3.859.799	1.764.982
3. Acreedores por arrendamiento financiero	157.759	179.591	161.709
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	4.903.815	2.000.000	2.000.000
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>6.716.834</b>	<b>6.290.764</b>	<b>5.670.957</b>
1. Proveedores	5.862.949	5.763.764	5.143.957
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	6.861		
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	355.033		
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	490.515	527.000	527.000
7. Anticipos de clientes	1.476		
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>55.344.017</b>	<b>54.981.255</b>	<b>52.214.917</b>



**EL SOPLAO, S.L.**

---



<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>329.136</b>	<b>330.000</b>	<b>330.000</b>
a) Ventas	329.136	330.000	330.000
b) Prestaciones de servicios			
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>			
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas			
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>			
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente			
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-132.506</b>	<b>-128.609</b>	<b>-121.700</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-111.443	-106.031	-100.200
b) Cargas sociales	-21.063	-22.578	-21.500
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-79.022</b>	<b>-89.000</b>	<b>-89.000</b>
a) Servicios exteriores	-79.022	-89.000	-89.000
b) Tributos			
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-60.743</b>	<b>-38.314</b>	<b>-37.152</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>			
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>56.865</b>	<b>74.077</b>	<b>82.148</b>

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>64</b>	<b>600</b>	<b>700</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	64	600	700
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros	64	600	700
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros			
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros			
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>64</b>	<b>600</b>	<b>700</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>56.929</b>	<b>74.677</b>	<b>82.848</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>56.929</b>	<b>74.677</b>	<b>82.848</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>56.929</b>	<b>74.677</b>	<b>82.848</b>

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>56.929</b>	<b>74.677</b>	<b>82.848</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>60.679</b>	<b>37.714</b>	<b>36.452</b>
a) Amortización del inmovilizado	60.743	38.314	37.152
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones			
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-64	-600	-700
h) Gastos financieros			
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-145.554</b>	<b>26.954</b>	<b>-91.117</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-26.765	-1.473	
c) Otros activos corrientes	-100.000	35.000	-85.000
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-18.789	-6.573	-6.117
e) Otros pasivos corrientes			
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>64</b>	<b>600</b>	<b>700</b>
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	64	600	700
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-27.882</b>	<b>139.945</b>	<b>28.883</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>			

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
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			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>			
a) Emisión			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras			
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>			
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-27.882</b>	<b>139.945</b>	<b>28.883</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	40.954	13.072	153.017
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	13.072	153.017	181.900

# EL SOPLAO, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.019.916</b>	<b>981.602</b>	<b>944.450</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>60.127</b>	<b>58.476</b>	<b>56.825</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones	60.127	58.476	56.825
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas			
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>959.789</b>	<b>923.126</b>	<b>887.625</b>
1. Terrenos y construcciones	730.806	708.880	686.955
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	228.983	214.246	200.670
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>293.099</b>	<b>399.517</b>	<b>513.400</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>180.027</b>	<b>181.500</b>	<b>181.500</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	174.147	174.000	174.000
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios			
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	5.880	7.500	7.500
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

# EL SOPLAO, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>	<b>100.000</b>	<b>65.000</b>	<b>150.000</b>
1. Instrumentos de patrimonio	100.000	65.000	150.000
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>13.072</b>	<b>153.017</b>	<b>181.900</b>
1. Tesorería	13.072	153.017	181.900
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.313.015</b>	<b>1.381.119</b>	<b>1.457.850</b>



BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.296.101</b>	<b>1.370.778</b>	<b>1.453.626</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>1.296.101</b>	<b>1.370.778</b>	<b>1.453.626</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>1.954.900</b>	<b>1.954.900</b>	<b>1.954.900</b>
1. Capital escriturado	1.954.900	1.954.900	1.954.900
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>400.429</b>	<b>400.429</b>	<b>400.429</b>
1. Legal y estatutarias	400.429	400.429	400.429
2. Otras reservas			
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-4.318.841</b>	<b>-4.261.912</b>	<b>-4.187.235</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-4.318.841	-4.261.912	-4.187.235
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>3.202.684</b>	<b>3.202.684</b>	<b>3.202.684</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>56.929</b>	<b>74.677</b>	<b>82.848</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>16.914</b>	<b>10.341</b>	<b>4.224</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>16.914</b>	<b>10.341</b>	<b>4.224</b>
1. Proveedores	3.052	1.840	1.000
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	13.862	8.501	3.224
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas			
7. Anticipos de clientes			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>1.313.015</b>	<b>1.381.119</b>	<b>1.457.850</b>

**SOCIEDAD REGIONAL DE  
EDUCACIÓN, CULTURA Y DEPORTE, S.L.**

---



# SOCIEDAD REGIONAL DE EDUCACIÓN, CULTURA Y DEPORTE, S.L.

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>3.169.839</b>	<b>3.845.026</b>	<b>4.074.900</b>
a) Ventas			
b) Prestaciones de servicios	3.169.839	3.845.026	4.074.900
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-2.708.513</b>	<b>-2.079.079</b>	<b>-2.053.050</b>
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-73.562	-18.413	-25.000
c) Trabajos realizados por otras empresas	-2.634.951	-2.060.666	-2.028.050
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>213.172</b>	<b>163.329</b>	<b>168.450</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	213.172	163.329	168.450
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-4.720.774</b>	<b>-4.874.223</b>	<b>-5.015.451</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-3.653.366	-3.773.062	-3.900.451
b) Cargas sociales	-1.067.408	-1.101.161	-1.115.000
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-4.365.005</b>	<b>-3.484.615</b>	<b>-3.037.983</b>
a) Servicios exteriores	-3.143.831	-2.635.590	-2.306.601
b) Tributos	-151.692	-150.483	-150.432
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente	-1.069.482	-698.542	-580.950
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-306.611</b>	<b>-326.200</b>	<b>-330.090</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>			
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>-133.028</b>	<b>-27.504</b>	<b>-20.870</b>
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-8.850.920</b>	<b>-6.783.266</b>	<b>-6.214.093</b>

**SOCIEDAD REGIONAL DE EDUCACIÓN, CULTURA Y DEPORTE, S.L.**

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>19.637</b>	<b>1.326</b>	<b>1.500</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	19.637	1.326	1.500
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	19.637	1.326	1.500
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-131.864</b>	<b>-85.688</b>	<b>-70.350</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros	-131.864	-85.688	-70.350
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>	<b>-72</b>	<b>-34</b>	<b>-50</b>
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-112.299</b>	<b>-84.396</b>	<b>-68.900</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-8.963.220</b>	<b>-6.867.662</b>	<b>-6.282.993</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-8.963.220</b>	<b>-6.867.662</b>	<b>-6.282.993</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-8.963.220</b>	<b>-6.867.662</b>	<b>-6.282.993</b>

# SOCIEDAD REGIONAL DE EDUCACIÓN, CULTURA Y DEPORTE, S.L.

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-8.963.220</b>	<b>-6.867.662</b>	<b>-6.282.993</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>418.910</b>	<b>410.596</b>	<b>398.990</b>
a) Amortización del inmovilizado	306.611	326.200	330.090
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones			
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-19.637	-1.326	-1.500
h) Gastos financieros	131.864	85.688	70.350
i) Diferencias de cambio	72	34	50
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>684.501</b>	<b>52.628</b>	<b>-1.722.288</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	369.874	191.666	-90.492
c) Otros activos corrientes	3.571	1.057.764	32.224
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	299.030	-367.761	-1.664.020
e) Otros pasivos corrientes		-829.041	
f) Otros activos y pasivos no corrientes	12.026		
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-112.977</b>	<b>-315.239</b>	<b>-100.493</b>
a) Pagos de intereses	-131.864	-85.688	-70.350
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	19.637	1.326	1.500
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)	-750	-230.877	-31.643
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-7.972.785</b>	<b>-6.719.677</b>	<b>-7.706.784</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-201.898</b>	<b>-240.747</b>	<b>-172.794</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible		-31.000	
c) Inmovilizado material	-195.181	-209.747	-172.794
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros	-6.717		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>	<b>1.106.088</b>	<b>1.102.588</b>	<b>79.428</b>
a) Empresas del grupo y asociadas	1.050.345	995.000	
b) Inmovilizado intangible	12.290		5.131
c) Inmovilizado material	43.453	43.453	43.453
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros		64.135	30.844
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>904.190</b>	<b>861.841</b>	<b>-93.366</b>

# SOCIEDAD REGIONAL DE EDUCACIÓN, CULTURA Y DEPORTE, S.L.

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>6.845.000</b>	<b>6.498.565</b>	<b>8.550.150</b>
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	6.845.000	6.498.565	8.550.150
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	6.845.000	6.498.565	8.550.150
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>-421.000</b>	<b>-791.181</b>	<b>-750.000</b>
a) Emisión	4.000	1.000	
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras	4.000	1.000	
b) Devolución y amortización de	-425.000	-792.181	-750.000
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito	-425.000	-792.181	-750.000
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras			
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>6.424.000</b>	<b>5.707.384</b>	<b>7.800.150</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-644.595</b>	<b>-150.452</b>	
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	1.245.047	600.452	450.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	600.452	450.000	450.000



**SOCIEDAD REGIONAL DE EDUCACIÓN, CULTURA Y DEPORTE, S.L.**

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.382.522</b>	<b>2.174.869</b>	<b>1.969.738</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>33.664</b>	<b>26.804</b>	<b>21.673</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares	18.220	15.221	12.985
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	15.444	11.583	8.688
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>2.340.938</b>	<b>2.140.145</b>	<b>1.940.145</b>
1. Terrenos y construcciones	150.843	150.843	150.843
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2.190.095	1.989.302	1.789.302
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>7.920</b>	<b>7.920</b>	<b>7.920</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	7.920	7.920	7.920
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5.372.158</b>	<b>3.972.276</b>	<b>4.030.544</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>3.642.298</b>	<b>3.450.632</b>	<b>3.541.124</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	179.976	215.485	195.250
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	459.272		
3. Deudores varios			
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	3.003.050	3.235.147	3.345.874
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

**SOCIEDAD REGIONAL DE EDUCACIÓN, CULTURA Y DEPORTE, S.L.**

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>995.000</b>		
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	995.000		
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>116.829</b>	<b>52.694</b>	<b>21.850</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	116.829	52.694	21.850
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>17.579</b>	<b>18.950</b>	<b>17.570</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>600.452</b>	<b>450.000</b>	<b>450.000</b>
1. Tesorería	600.452	450.000	450.000
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.754.680</b>	<b>6.147.145</b>	<b>6.000.282</b>

**SOCIEDAD REGIONAL DE EDUCACIÓN, CULTURA Y DEPORTE, S.L.**

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>-2.262.757</b>	<b>-2.631.854</b>	<b>-364.697</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>-2.262.757</b>	<b>-2.631.854</b>	<b>-364.697</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
1. Capital escriturado	5.000	5.000	5.000
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>-295.972</b>	<b>-295.972</b>	<b>-295.972</b>
1. Legal y estatutarias			
2. Otras reservas	-295.972	-295.972	-295.972
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>-2.118.220</b>	<b>-2.340.882</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)		-2.118.220	-2.340.882
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>6.991.434</b>	<b>6.645.000</b>	<b>8.550.150</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-8.963.220</b>	<b>-6.867.662</b>	<b>-6.282.993</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4.686.522</b>	<b>4.644.886</b>	<b>3.894.886</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>1.644.886</b>	<b>1.644.886</b>	<b>1.644.886</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones	1.644.886	1.644.886	1.644.886
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>3.041.636</b>	<b>3.000.000</b>	<b>2.250.000</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	3.000.000	3.000.000	2.250.000
3. Acreedores por arrendamiento financiero	41.636		
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

**SOCIEDAD REGIONAL DE EDUCACIÓN, CULTURA Y DEPORTE, S.L.**

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5.330.915</b>	<b>4.134.113</b>	<b>2.470.093</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>1.834.041</b>	<b>1.005.000</b>	<b>1.005.000</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	1.792.181	1.000.000	1.000.000
3. Acreedores por arrendamiento financiero	37.860		
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	4.000	5.000	5.000
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>3.496.874</b>	<b>3.129.113</b>	<b>1.465.093</b>
1. Proveedores	11.622	16.470	8.758
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	3.024.011	2.690.781	1.072.300
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	227.934	201.737	208.754
7. Anticipos de clientes	233.307	220.125	175.281
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>7.754.680</b>	<b>6.147.145</b>	<b>6.000.282</b>

**SOCIEDAD PARA EL DESARROLLO REGIONAL  
DE CANTABRIA, S.A. (SODERCAN, S.A.)**

---



**SOCIEDAD PARA EL DESARROLLO REGIONAL DE CANTABRIA, S.A. (SODERCAN, S.A.)**

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>270.442</b>	<b>224.862</b>	<b>270.442</b>
a) Ventas			
b) Prestaciones de servicios	270.442	224.862	270.442
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-7.452.314</b>	<b>-7.157.105</b>	<b>-20.786.744</b>
a) Consumo de mercaderías	-7.310.417	-7.015.208	-20.644.847
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas	-141.897	-141.897	-141.897
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>5.388.114</b>	<b>1.238.944</b>	<b>175.898</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	141.188	181.635	175.898
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	5.246.926	1.057.309	
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	5.246.926	1.057.309	
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-2.248.130</b>	<b>-2.337.436</b>	<b>-2.337.436</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-1.791.038	-1.798.028	-1.798.028
b) Cargas sociales	-457.092	-539.408	-539.408
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-893.234</b>	<b>-1.420.035</b>	<b>-1.420.035</b>
a) Servicios exteriores	-927.531	-1.274.418	-1.274.418
b) Tributos	34.297	-103.690	-103.690
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente		-41.927	-41.927
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-202.459</b>	<b>-188.286</b>	<b>-235.105</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>2.268.604</b>	<b>1.057.309</b>	<b>1.013.419</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>		<b>2.781.223</b>	
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>74.291</b>	<b>7.707</b>	
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-2.794.686</b>	<b>-5.792.817</b>	<b>-23.319.561</b>

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>1.358.512</b>	<b>579.104</b>	<b>876.688</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	1.358.512	579.104	876.688
b1) De empresas del grupo y asociadas	1.301.299	564.578	564.578
b2) De terceros	57.213	14.526	312.110
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-938.020</b>	<b>-122.236</b>	<b>-228.170</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			-23.307
b) Por deudas con terceros	-938.020	-122.236	-204.863
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-2.378.049</b>	<b>-77.893</b>	
a) Deterioros y pérdidas	-2.694.792	-392.384	
b) Resultados por enajenaciones y otras	316.743	314.491	
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-1.957.557</b>	<b>378.974</b>	<b>648.518</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-4.752.243</b>	<b>-5.413.843</b>	<b>-22.671.043</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>-165.088</b>		
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-4.917.331</b>	<b>-5.413.843</b>	<b>-22.671.043</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-4.917.331</b>	<b>-5.413.843</b>	<b>-22.671.043</b>



**SOCIEDAD PARA EL DESARROLLO REGIONAL DE CANTABRIA, S.A. (SODERCAN, S.A.)**

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-4.752.243</b>	<b>-5.413.843</b>	<b>-22.671.043</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-5.355.757</b>	<b>-6.330.025</b>	<b>-3.079.196</b>
a) Amortización del inmovilizado	202.459	188.286	235.105
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones	-2.268.604	-1.057.309	-1.013.419
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-1.358.512	-579.104	-876.688
h) Gastos financieros	938.020	122.236	228.170
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos	-2.869.120	-5.004.135	-1.652.364
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-13.999.000</b>	<b>-7.526.892</b>	<b>13.823.350</b>
a) Existencias		3.882	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar		-10.919.919	7.759.492
c) Otros activos corrientes		2.577.787	3.997.191
d) Acreedores y otras cuentas a pagar		-1.135.907	
e) Otros pasivos corrientes		1.947.265	2.066.667
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-13.999.000		
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>755.000</b>		
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)	755.000		
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-23.352.000</b>	<b>-19.270.760</b>	<b>-11.926.889</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-8.759.000</b>	<b>-1.975.000</b>	<b>-6.950.000</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos	-8.759.000	-1.975.000	-6.950.000
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>	<b>8.697.000</b>	<b>2.878.205</b>	<b>2.878.205</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos	8.697.000	2.878.205	2.878.205
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>-62.000</b>	<b>903.205</b>	<b>-4.071.795</b>

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>26.398.000</b>	<b>17.108.145</b>	<b>15.163.145</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	10.999.827	7.000.000	10.000.000
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	15.398.173	10.108.145	5.163.145
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	15.398.173	10.108.145	5.163.145
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>-1.476.000</b>	<b>-1.667.575</b>	<b>-1.667.575</b>
a) Emisión			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras			
b) Devolución y amortización de	-1.476.000	-1.667.575	-1.667.575
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito	-1.476.000	-1.667.575	-1.667.575
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras			
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>24.922.000</b>	<b>15.440.570</b>	<b>13.495.570</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>1.508.000</b>	<b>-2.926.985</b>	<b>-2.503.114</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	4.167.253	5.675.294	2.748.309
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	5.675.294	2.748.309	245.195

**SOCIEDAD PARA EL DESARROLLO REGIONAL DE CANTABRIA, S.A. (SODERCAN, S.A.)**

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>41.179.736</b>	<b>40.750.249</b>	<b>44.821.154</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>25.565</b>	<b>23.391</b>	<b>183.217</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	25.565	23.391	183.217
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>272.440</b>	<b>202.357</b>	<b>132.275</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	272.440	202.357	132.275
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>4.373.323</b>	<b>4.282.690</b>	<b>4.192.056</b>
1. Terrenos	1.008.359	1.008.359	1.008.359
2. Construcciones	3.364.964	3.274.331	3.183.697
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>36.508.408</b>	<b>36.241.811</b>	<b>40.313.606</b>
1. Instrumentos de patrimonio	24.669.377	18.749.110	18.749.110
2. Créditos a terceros	26.606.021	24.082.417	28.154.212
3. Valores representativos de deuda	-16.767.014	-6.589.716	-6.589.716
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	2.000.024		
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>46.630.974</b>	<b>52.042.239</b>	<b>37.782.442</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>3.854.562</b>	<b>3.850.680</b>	<b>3.850.680</b>
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores	3.854.562	3.850.680	3.850.680
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>23.813.972</b>	<b>34.733.891</b>	<b>26.974.399</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-424.486	-424.486	-424.486
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios	23.999.582	34.724.080	26.964.588
4. Personal	-2.566	-932	-932
5. Activos por impuesto corriente	141.767	141.767	141.767
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	99.675	293.462	293.462
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

**SOCIEDAD PARA EL DESARROLLO REGIONAL DE CANTABRIA, S.A. (SODERCAN, S.A.)**

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>	<b>13.287.146</b>	<b>10.709.359</b>	<b>6.712.168</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas	5.309.955	2.732.168	3.212.168
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	7.977.191	7.977.191	3.500.000
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>5.675.294</b>	<b>2.748.309</b>	<b>245.195</b>
1. Tesorería	4.675.294	2.748.309	245.195
2. Otros activos líquidos equivalentes	1.000.000		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>87.810.710</b>	<b>92.792.488</b>	<b>82.603.596</b>

**SOCIEDAD PARA EL DESARROLLO REGIONAL DE CANTABRIA, S.A. (SODERCAN, S.A.)**

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>49.058.668</b>	<b>59.794.551</b>	<b>51.273.234</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>44.987.192</b>	<b>55.723.075</b>	<b>47.201.758</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>34.624.405</b>	<b>41.624.405</b>	<b>51.624.405</b>
1. Capital escriturado	34.624.405	41.624.405	51.624.405
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>287.159</b>	<b>287.159</b>	<b>287.159</b>
1. Legal y estatutarias	214.159	214.159	214.159
2. Otras reservas	73.000	73.000	73.000
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-104.668.018</b>	<b>-109.585.349</b>	<b>-114.999.192</b>
1. Remanente	-104.668.018	-109.585.349	-114.999.192
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)			
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>119.660.977</b>	<b>128.810.703</b>	<b>132.960.429</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-4.917.331</b>	<b>-5.413.843</b>	<b>-22.671.043</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>100.191</b>	<b>100.191</b>	<b>100.191</b>
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	<b>100.191</b>	<b>100.191</b>	<b>100.191</b>
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>3.971.285</b>	<b>3.971.285</b>	<b>3.971.285</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>24.596.253</b>	<b>18.030.789</b>	<b>14.296.548</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>2.781.223</b>		
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones	2.781.223		
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>21.815.030</b>	<b>18.030.789</b>	<b>14.296.548</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	10.829.098	9.161.523	7.493.948
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	10.985.932	8.869.266	6.802.600
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

**SOCIEDAD PARA EL DESARROLLO REGIONAL DE CANTABRIA, S.A. (SODERCAN, S.A.)**

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>14.155.789</b>	<b>14.967.147</b>	<b>17.033.814</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>11.635.000</b>	<b>13.582.265</b>	<b>15.648.932</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	1.708.005	1.667.575	1.667.575
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	9.926.995	11.914.690	13.981.357
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>2.520.789</b>	<b>1.384.882</b>	<b>1.384.882</b>
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	2.179.550	1.100.000	1.100.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	79.880		
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	146.086	169.609	169.609
7. Anticipos de clientes	115.273	115.273	115.273
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>87.810.710</b>	<b>92.792.488</b>	<b>82.603.596</b>

**SOCIEDAD GESTORA PARQUE  
CIENTÍFICO-TECNOLÓGICO CANTABRIA, S.L.  
(PCTCAN, S.L.)**

---





**SOCIEDAD GESTORA DEL PARQUE CIENTÍFICO-TECNOLÓGICO CANTABRIA, S.L.  
(PCTCAN, S.L.)**

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>1.200.641</b>	<b>1.211.900</b>	<b>400.000</b>
a) Ventas	1.159.641	1.211.900	400.000
b) Prestaciones de servicios	41.000		
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>	<b>1.385.367</b>	<b>-1.170.153</b>	<b>5.200.174</b>
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-1.764.574</b>		<b>-5.221.500</b>
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas	-1.764.574		-5.221.500
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>2.162.590</b>	<b>2.119.792</b>	<b>2.105.645</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	2.162.590	2.119.792	2.105.645
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-264.612</b>	<b>-224.490</b>	<b>-218.971</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-193.911	-172.682	-167.157
b) Cargas sociales	-58.411	-51.808	-51.814
c) Provisiones	-12.290		
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-2.072.257</b>	<b>-1.878.399</b>	<b>-1.905.233</b>
a) Servicios exteriores	-1.498.375	-1.365.755	-1.630.660
b) Tributos	-618.789	-512.644	-274.573
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	44.907		
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-534.629</b>	<b>-532.137</b>	<b>-523.370</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>25.266</b>	<b>25.266</b>	<b>25.266</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>-1.040.751</b>		
a) Deterioros y pérdidas	-1.032.095		
b) Resultados por enajenaciones y otras	-8.656		
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>6.520</b>		
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-896.439</b>	<b>-448.221</b>	<b>-137.988</b>

**SOCIEDAD GESTORA DEL PARQUE CIENTÍFICO-TECNOLÓGICO CANTABRIA, S.L.  
(PCTCAN, S.L.)**

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>94.212</b>	<b>78.360</b>	<b>73.033</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	94.212	78.360	73.033
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	94.212	78.360	73.033
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-1.141.281</b>	<b>-1.122.514</b>	<b>-1.067.395</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-186.439	-166.915	-146.414
b) Por deudas con terceros	-954.842	-955.600	-920.981
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-12.925</b>		
a) Cartera de negociación y otros	-12.925		
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>	<b>666.131</b>	<b>689.220</b>	<b>623.974</b>
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-393.863</b>	<b>-354.935</b>	<b>-370.388</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-1.290.302</b>	<b>-803.156</b>	<b>-508.376</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>-46.251</b>	<b>200.789</b>	<b>127.094</b>
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-1.336.553</b>	<b>-602.367</b>	<b>-381.282</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-1.336.553</b>	<b>-602.367</b>	<b>-381.282</b>

**SOCIEDAD GESTORA DEL PARQUE CIENTÍFICO-TECNOLÓGICO CANTABRIA, S.L.  
(PCTCAN, S.L.)**

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-1.290.302</b>	<b>-803.156</b>	<b>-508.376</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>1.537.335</b>	<b>338.151</b>	<b>327.734</b>
a) Amortización del inmovilizado	534.629	532.137	523.370
b) Correcciones valorativas por deterioro	1.040.751	-68.806	-68.806
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones	-691.397	-714.486	-649.240
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-94.212	-78.360	-73.033
h) Gastos financieros	1.141.281	1.122.514	1.067.395
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros	12.925		
k) Otros ingresos y gastos	-406.642	-454.848	-471.951
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>977.484</b>	<b>2.310.306</b>	<b>-4.826.281</b>
a) Existencias	3.185.968	1.170.223	-5.200.174
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-192.030	710.066	217.687
c) Otros activos corrientes	-777	-891	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-1.332.367	-1.163.332	907.266
e) Otros pasivos corrientes	-683.310	1.594.240	-751.060
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-393.863</b>	<b>-354.935</b>	<b>-370.388</b>
a) Pagos de intereses	-488.075	-433.294	-443.421
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	94.212	78.360	73.033
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>830.654</b>	<b>1.490.367</b>	<b>-5.377.311</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-4.573.680</b>	<b>-2.414</b>	
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible	-740	-744	
c) Inmovilizado material	-1.605	-1.670	
d) Inversiones inmobiliarias	-4.571.335		
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>	<b>554.821</b>		
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias	262.860		
e) Otros activos financieros	291.961		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>-4.018.859</b>	<b>-2.414</b>	

**SOCIEDAD GESTORA DEL PARQUE CIENTÍFICO-TECNOLÓGICO CANTABRIA, S.L.  
(PCTCAN, S.L.)**

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>361.710</b>	<b>662.978</b>	<b>3.829.338</b>
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	361.710	662.978	3.829.338
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	361.710	662.978	3.829.338
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>2.813.067</b>	<b>-2.117.603</b>	<b>1.547.972</b>
a) Emisión	5.334.740		2.076.282
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito	5.334.740		2.076.282
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras			
b) Devolución y amortización de	-2.521.673	-2.117.603	-528.310
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito	-2.110.987	-2.117.603	-528.310
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras	-410.686		
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>3.174.777</b>	<b>-1.454.625</b>	<b>5.377.310</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-13.428</b>	<b>33.328</b>	
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	130.101	116.672	150.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	116.672	150.000	150.000

**SOCIEDAD GESTORA DEL PARQUE CIENTÍFICO-TECNOLÓGICO CANTABRIA, S.L.  
(PCTCAN, S.L.)**

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>19.309.021</b>	<b>18.978.408</b>	<b>18.582.133</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>10.534</b>	<b>6.261</b>	<b>4.437</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares	3.390	3.390	3.390
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	7.144	2.871	1.047
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>118.061</b>	<b>93.297</b>	<b>67.148</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	118.061	93.297	67.148
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>18.090.802</b>	<b>17.588.437</b>	<b>17.093.041</b>
1. Terrenos	2.138.379	2.138.379	2.138.379
2. Construcciones	15.952.423	15.450.058	14.954.662
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>2.438</b>	<b>2.438</b>	<b>2.438</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	2.438	2.438	2.438
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>1.087.186</b>	<b>1.287.975</b>	<b>1.415.069</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>28.340.465</b>	<b>26.494.395</b>	<b>31.476.882</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>21.849.730</b>	<b>20.679.507</b>	<b>25.879.681</b>
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso	674.845	969.095	6.531.269
4. Productos terminados	21.174.845	19.710.412	19.348.412
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores	40		
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>6.352.904</b>	<b>5.642.838</b>	<b>5.425.151</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	5.150.156	4.928.416	4.710.729
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	795.593	714.422	714.422
3. Deudores varios	407.100		
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente	55		
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

**SOCIEDAD GESTORA DEL PARQUE CIENTÍFICO-TECNOLÓGICO CANTABRIA, S.L.  
(PCTCAN, S.L.)**

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>	<b>50</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	50	50	50
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>21.109</b>	<b>22.000</b>	<b>22.000</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>116.672</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>
1. Tesorería	116.672	150.000	150.000
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>47.649.486</b>	<b>45.472.803</b>	<b>50.059.015</b>

**SOCIEDAD GESTORA DEL PARQUE CIENTÍFICO-TECNOLÓGICO CANTABRIA, S.L.  
(PCTCAN, S.L.)**

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>16.816.792</b>	<b>16.403.605</b>	<b>19.360.760</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>13.601.724</b>	<b>13.662.335</b>	<b>17.110.391</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>15.002.984</b>	<b>15.002.984</b>	<b>15.002.984</b>
1. Capital escriturado	15.002.984	15.002.984	15.002.984
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>93.690</b>	<b>93.690</b>	<b>93.690</b>
1. Legal y estatutarias	79.254	79.254	79.254
2. Otras reservas	14.436	14.436	14.436
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-3.565.217</b>	<b>-4.901.770</b>	<b>-5.504.137</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-3.565.217	-4.901.770	-5.504.137
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>3.406.820</b>	<b>4.069.798</b>	<b>7.899.136</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-1.336.553</b>	<b>-602.367</b>	<b>-381.282</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>2.530.321</b>	<b>2.075.473</b>	<b>1.603.522</b>
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>	<b>2.530.321</b>	<b>2.075.473</b>	<b>1.603.522</b>
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>684.747</b>	<b>665.797</b>	<b>646.848</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>22.572.196</b>	<b>20.377.792</b>	<b>21.850.643</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>18.981.523</b>	<b>17.208.889</b>	<b>19.124.010</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	10.594.914	9.293.022	11.369.304
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	8.386.609	7.915.867	7.754.706
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>3.338.292</b>	<b>2.928.284</b>	<b>2.497.775</b>
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>252.381</b>	<b>240.619</b>	<b>228.858</b>
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

**SOCIEDAD GESTORA DEL PARQUE CIENTÍFICO-TECNOLÓGICO CANTABRIA, S.L.  
(PCTCAN, S.L.)**

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>8.260.498</b>	<b>8.691.406</b>	<b>8.847.612</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>1.016.027</b>	<b>1.016.027</b>	<b>1.016.027</b>
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>4.679.466</b>	<b>6.273.706</b>	<b>6.099.569</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	2.793.849	4.061.594	4.250.881
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	1.885.617	2.212.112	1.848.688
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>1.153.846</b>	<b>1.153.846</b>	<b>576.923</b>
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>1.411.159</b>	<b>247.827</b>	<b>1.155.094</b>
1. Proveedores	217.028	165.957	1.072.173
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas		22.516	22.516
3. Acreedores varios			
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	8.551		
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	65.399	59.354	60.405
7. Anticipos de clientes	1.120.181		
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>47.649.486</b>	<b>45.472.803</b>	<b>50.059.015</b>



**SUELO INDUSTRIAL DE CANTABRIA, S.L.**  
**(SICAN, S.L.)**

---



## SUELO INDUSTRIAL DE CANTABRIA, S.L. (SICAN, S.L.)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>1.188.271</b>	<b>1.120.025</b>	<b>1.929.031</b>
a) Ventas	1.188.271	1.120.025	1.929.031
b) Prestaciones de servicios			
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>	<b>-1.137.064</b>	<b>-1.051.025</b>	<b>6.780.505</b>
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-722.132</b>	<b>-190.768</b>	<b>-8.208.000</b>
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-25.379		-5.861.000
c) Trabajos realizados por otras empresas	-696.753	-190.768	-2.347.000
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>600.871</b>	<b>640.881</b>	<b>618.603</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	600.871	640.881	618.603
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-535.141</b>	<b>-550.508</b>	<b>-574.298</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-400.765	-422.759	-441.961
b) Cargas sociales	-114.271	-127.749	-132.337
c) Provisiones	-20.105		
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-837.174</b>	<b>-613.416</b>	<b>-1.479.849</b>
a) Servicios exteriores	-663.739	-438.500	-1.270.697
b) Tributos	-184.175	-174.917	-209.152
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	10.739		
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-244.324</b>	<b>-287.974</b>	<b>-261.165</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>11.783</b>	<b>11.783</b>	<b>299.975</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>425.215</b>	<b>276.711</b>	
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-1.249.696</b>	<b>-644.293</b>	<b>-895.198</b>

# SUELO INDUSTRIAL DE CANTABRIA, S.L. (SICAN, S.L.)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>48.340</b>	<b>12.563</b>	<b>12.000</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	48.340	12.563	12.000
b1) De empresas del grupo y asociadas	21.699		
b2) De terceros	26.641	12.563	12.000
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-2.083.381</b>	<b>-1.873.030</b>	<b>-1.537.247</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-191.863	-193.931	-47.002
b) Por deudas con terceros	-1.891.518	-1.679.099	-1.490.246
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-3.766</b>		<b>-14.234</b>
a) Deterioros y pérdidas	-3.766		-14.234
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>	<b>919.069</b>	<b>943.712</b>	<b>841.973</b>
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-1.119.739</b>	<b>-916.755</b>	<b>-697.508</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-2.369.434</b>	<b>-1.561.048</b>	<b>-1.592.706</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>-5.750.815</b>		
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-8.120.249</b>	<b>-1.561.048</b>	<b>-1.592.706</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-8.120.249</b>	<b>-1.561.048</b>	<b>-1.592.706</b>

## SUELO INDUSTRIAL DE CANTABRIA, S.L. (SICAN, S.L.)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-2.369.434</b>	<b>-1.561.048</b>	<b>-1.592.706</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>6.592.219</b>	<b>236.333</b>	<b>-197.508</b>
a) Amortización del inmovilizado	244.324	287.974	261.165
b) Correcciones valorativas por deterioro	3.766		
c) Variación de provisiones	-150.822	-12.903	
d) Imputación de subvenciones	-930.852	-955.494	-1.141.948
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-48.340	-12.563	-12.000
h) Gastos financieros	2.083.381	1.873.030	1.537.247
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos	5.390.762	-943.712	-841.973
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-2.015.165</b>	<b>2.114.738</b>	<b>-1.867.323</b>
a) Existencias	2.143.659	2.978.744	-6.780.505
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-685.557	-1.150.945	4.300.059
c) Otros activos corrientes	-6.792	3.331	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-133.234	-555.490	381.559
e) Otros pasivos corrientes	-3.333.241	839.099	231.564
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-6.870.553</b>	<b>-916.755</b>	<b>-400.605</b>
a) Pagos de intereses	-2.087.148	-1.873.030	-1.537.247
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	48.340	12.563	12.000
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	-4.831.746		
e) Otros pagos (cobros)		943.712	1.124.642
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-4.662.933</b>	<b>-126.733</b>	<b>-4.058.142</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-1.180.516</b>	<b>-1.940.936</b>	
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible	-3.690	-10.338	
c) Inmovilizado material	-2.005	-2.880	
d) Inversiones inmobiliarias	-1.006.594	-1.927.718	
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos	-168.227		
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>-1.180.516</b>	<b>-1.940.936</b>	

## SUELO INDUSTRIAL DE CANTABRIA, S.L. (SICAN, S.L.)

PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>5.638.467</b>	<b>6.378.916</b>	<b>7.500.000</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	3.378.934	3.378.916	3.500.000
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	2.259.533	3.000.000	4.000.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	2.259.533	3.000.000	4.000.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>1.429.783</b>	<b>-5.467.989</b>	<b>-4.236.409</b>
a) Emisión	3.633.031		
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito	77.694		
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras	3.555.337		
b) Devolución y amortización de	-2.203.249	-5.467.989	-4.236.409
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito	-2.203.249	-2.287.245	-2.204.644
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			-1.725.000
4. Otras		-3.180.744	-306.765
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>7.068.250</b>	<b>910.927</b>	<b>3.263.591</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>1.224.801</b>	<b>-1.156.742</b>	<b>-794.552</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	910.082	2.134.882	978.140
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.134.882	978.140	183.588

## SUELO INDUSTRIAL DE CANTABRIA, S.L. (SICAN, S.L.)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>8.794.190</b>	<b>10.940.771</b>	<b>10.665.372</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>4.260</b>	<b>10.665</b>	<b>5.258</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	4.260	10.665	5.258
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>4.000</b>	<b>4.756</b>	<b>2.576</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	4.000	4.756	2.576
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>8.557.189</b>	<b>10.696.705</b>	<b>10.443.127</b>
1. Terrenos	4.287.813	5.333.241	5.333.241
2. Construcciones	4.269.375	5.363.464	5.109.886
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>3.010</b>	<b>3.010</b>	<b>3.010</b>
1. Instrumentos de patrimonio	3.010	3.010	3.010
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>17.575</b>	<b>17.479</b>	<b>3.245</b>
1. Instrumentos de patrimonio	14.986	14.986	753
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	2.589	2.493	2.493
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>208.157</b>	<b>208.157</b>	<b>208.157</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>34.709.293</b>	<b>31.721.420</b>	<b>33.407.314</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>28.897.062</b>	<b>25.918.318</b>	<b>32.698.823</b>
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso	2.649.768	2.710.768	11.398.768
4. Productos terminados	26.247.294	23.207.551	21.300.055
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>3.639.018</b>	<b>4.789.963</b>	<b>489.904</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	537.723	493.879	324.157
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios	2.824.421	4.129.767	
4. Personal	100	100	100
5. Activos por impuesto corriente	2.025	570	
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	274.748	165.647	165.647
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

## SUELO INDUSTRIAL DE CANTABRIA, S.L. (SICAN, S.L.)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>38.331</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>2.134.882</b>	<b>978.140</b>	<b>183.588</b>
1. Tesorería	534.882	978.140	183.588
2. Otros activos líquidos equivalentes	1.600.000		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>43.503.483</b>	<b>42.662.191</b>	<b>44.072.686</b>



## SUELO INDUSTRIAL DE CANTABRIA, S.L. (SICAN, S.L.)

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.558.037</b>	<b>6.423.357</b>	<b>11.263.697</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>-3.915.712</b>	<b>902.156</b>	<b>6.809.450</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>7.531.382</b>	<b>7.531.439</b>	<b>11.031.439</b>
1. Capital escriturado	7.531.382	7.531.439	11.031.439
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>8.893.292</b>		
1. Legal y estatutarias	830.489		
2. Otras reservas	8.062.802		
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-17.722.037</b>	<b>-13.570.136</b>	<b>-15.131.184</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-17.722.037	-13.570.136	-15.131.184
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>5.501.901</b>	<b>8.501.901</b>	<b>12.501.901</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-8.120.249</b>	<b>-1.561.048</b>	<b>-1.592.706</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>3.574.881</b>	<b>2.631.169</b>	<b>1.789.196</b>
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>	<b>3.574.881</b>	<b>2.631.169</b>	<b>1.789.196</b>
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>2.898.868</b>	<b>2.890.032</b>	<b>2.665.050</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>34.176.829</b>	<b>29.199.512</b>	<b>25.156.544</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>29.858.044</b>	<b>25.256.172</b>	<b>22.268.198</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	13.347.704	11.218.576	8.965.134
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	16.510.339	14.037.597	13.303.065
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>3.352.500</b>	<b>2.980.000</b>	<b>2.000.000</b>
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>966.285</b>	<b>963.339</b>	<b>888.345</b>
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

## SUELO INDUSTRIAL DE CANTABRIA, S.L. (SICAN, S.L.)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>6.768.617</b>	<b>7.039.323</b>	<b>7.652.446</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>12.903</b>		
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>5.288.734</b>	<b>5.755.333</b>	<b>6.731.897</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	2.287.245	2.204.644	2.253.442
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	3.001.489	3.550.689	4.478.455
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>372.500</b>	<b>745.000</b>	
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>1.094.480</b>	<b>538.990</b>	<b>920.549</b>
1. Proveedores	683.638	475.055	854.752
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios			
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	12.996		
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	47.811	63.935	65.797
7. Anticipos de clientes	350.035		
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>43.503.483</b>	<b>42.662.191</b>	<b>44.072.686</b>

**CIUDAD DE TRANSPORTES DE  
SANTANDER, S.A. (CITRASA, S.A.)**

---



# CIUDAD DE TRANSPORTES DE SANTANDER, S.A. (CITRASA, S.A.)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>374.587</b>	<b>390.283</b>	<b>390.283</b>
a) Ventas	374.587	390.283	390.283
b) Prestaciones de servicios			
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>			
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas			
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>			
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente			
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-110.101</b>	<b>-111.100</b>	<b>-111.100</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-84.293	-84.000	-84.000
b) Cargas sociales	-25.808	-27.100	-27.100
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-292.760</b>	<b>-206.794</b>	<b>-206.794</b>
a) Servicios exteriores	-188.429	-158.726	-158.726
b) Tributos	-47.087	-48.068	-48.068
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-57.244		
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-482.105</b>	<b>-481.111</b>	<b>-481.111</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>			
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-510.379</b>	<b>-408.722</b>	<b>-408.722</b>

# CIUDAD DE TRANSPORTES DE SANTANDER, S.A. (CITRASA, S.A.)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>			
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros			
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros			
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>			
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	-510.379	-408.722	-408.722
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	-510.379	-408.722	-408.722
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	-510.379	-408.722	-408.722

# CIUDAD DE TRANSPORTES DE SANTANDER, S.A. (CITRASA, S.A.)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-510.379</b>	<b>-408.722</b>	<b>-408.722</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>481.556</b>	<b>481.111</b>	<b>481.111</b>
a) Amortización del inmovilizado	482.105	481.111	481.111
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones			
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros			
h) Gastos financieros			
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos	-549		
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>33.466</b>	<b>-53.664</b>	<b>-37.387</b>
a) Existencias	500		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	34.992	-40.114	-27.387
c) Otros activos corrientes			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-3.494	-13.550	-10.000
e) Otros pasivos corrientes	1.468		
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>549</b>		
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	549		
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>5.192</b>	<b>18.725</b>	<b>35.002</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>		<b>993</b>	
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material		993	
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>		<b>993</b>	

# CIUDAD DE TRANSPORTES DE SANTANDER, S.A. (CITRASA, S.A.)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
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			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>37.464</b>		
a) Emisión	37.464		
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras	37.464		
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras			
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>37.464</b>		
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>42.656</b>	<b>19.718</b>	<b>35.002</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	146.624	189.280	209.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	189.280	209.000	244.000



# CIUDAD DE TRANSPORTES DE SANTANDER, S.A. (CITRASA, S.A.)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.673.420</b>	<b>1.191.314</b>	<b>710.204</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>357.207</b>	<b>255.148</b>	<b>153.090</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones	357.207	255.148	153.090
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas			
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>1.314.929</b>	<b>934.882</b>	<b>555.830</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	1.314.929	934.882	555.830
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>1.284</b>	<b>1.284</b>	<b>1.284</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	1.284	1.284	1.284
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>278.526</b>	<b>338.360</b>	<b>400.747</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores	500	500	500
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>88.746</b>	<b>128.860</b>	<b>156.247</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	87.848	119.275	146.662
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios			
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente	898	9.585	9.585
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

# CIUDAD DE TRANSPORTES DE SANTANDER, S.A. (CITRASA, S.A.)

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>189.280</b>	<b>209.000</b>	<b>244.000</b>
1. Tesorería	189.280	209.000	244.000
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.951.946</b>	<b>1.529.674</b>	<b>1.110.951</b>

**CIUDAD DE TRANSPORTES DE SANTANDER, S.A. (CITRASA, S.A.)**

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.733.810</b>	<b>1.325.088</b>	<b>916.366</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>1.733.810</b>	<b>1.325.088</b>	<b>916.366</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>3.240.000</b>	<b>3.240.000</b>	<b>3.240.000</b>
1. Capital escriturado	3.240.000	3.240.000	3.240.000
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>			
1. Legal y estatutarias			
2. Otras reservas			
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-995.811</b>	<b>-1.506.190</b>	<b>-1.914.912</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-995.811	-1.506.190	-1.914.912
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>			
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-510.379</b>	<b>-408.722</b>	<b>-408.722</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>156.337</b>	<b>156.337</b>	<b>156.337</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>156.337</b>	<b>156.337</b>	<b>156.337</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones	156.337	156.337	156.337
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

**CIUDAD DE TRANSPORTES DE SANTANDER, S.A. (CITRASA, S.A.)**

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>61.799</b>	<b>48.249</b>	<b>38.249</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>17.514</b>	<b>17.514</b>	<b>17.514</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	17.514	17.514	17.514
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>44.285</b>	<b>30.735</b>	<b>20.735</b>
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	7.361	6.000	6.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	36.924	24.735	14.735
7. Anticipos de clientes			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>1.951.946</b>	<b>1.529.674</b>	<b>1.110.952</b>

**HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.**

---



## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>998.637</b>	<b>1.113.554</b>	<b>1.125.000</b>
a) Ventas			
b) Prestaciones de servicios	998.637	1.113.554	1.125.000
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-568.739</b>	<b>-601.319</b>	<b>-618.750</b>
a) Consumo de mercaderías	-568.739	-601.319	-618.750
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas			
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>151.799</b>	<b>200.000</b>	<b>170.000</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente			
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	151.799	200.000	170.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma	100.000	200.000	100.000
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros	51.799		70.000
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-276.169</b>	<b>-257.901</b>	<b>-301.536</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-228.528	-212.313	-248.100
b) Cargas sociales	-47.641	-45.588	-53.436
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-194.080</b>	<b>-215.000</b>	<b>-310.000</b>
a) Servicios exteriores	-194.080	-215.000	-310.000
b) Tributos			
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-56.048</b>	<b>-30.025</b>	<b>-27.557</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>			
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>7.245</b>	<b>13.183</b>	
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>62.645</b>	<b>222.492</b>	<b>37.157</b>

## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>			
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros			
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-361</b>		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros	<b>-361</b>		
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>	<b>-6.676</b>		
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-7.037</b>		
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>55.608</b>	<b>222.492</b>	<b>37.157</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>-15.899</b>		
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>39.709</b>	<b>222.492</b>	<b>37.157</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>39.709</b>	<b>222.492</b>	<b>37.157</b>



## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>55.608</b>	<b>222.492</b>	<b>37.157</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>63.085</b>	<b>30.025</b>	<b>27.557</b>
a) Amortización del inmovilizado	56.048	30.025	27.557
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones			
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros			
h) Gastos financieros	361		
i) Diferencias de cambio	6.676		
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-87.135</b>	<b>-135.089</b>	<b>-27.200</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-35.873	-20.545	-39.135
c) Otros activos corrientes			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-33.777	-114.020	11.935
e) Otros pasivos corrientes	-1.587	-524	
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-15.898		
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>31.558</b>	<b>117.428</b>	<b>37.514</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-87.978</b>	<b>-48.478</b>	<b>-52.506</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible	-31.218	-6.625	
c) Inmovilizado material	-56.760	-41.853	-52.506
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>-87.978</b>	<b>-48.478</b>	<b>-52.506</b>

## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>16.938</b>		
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	16.938		
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros	16.938		
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>			
a) Emisión	39.709	222.492	37.157
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras	39.709	222.492	37.157
b) Devolución y amortización de	-39.709	-222.492	-37.157
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras	-39.709	-222.492	-37.157
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>16.938</b>		
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-39.482</b>	<b>68.950</b>	<b>-14.992</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	227.794	188.312	257.262
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	188.312	257.262	242.270

## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>526.935</b>	<b>545.388</b>	<b>570.337</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>34.799</b>	<b>41.424</b>	<b>41.424</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	34.799	41.424	41.424
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>466.766</b>	<b>478.594</b>	<b>503.543</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	466.766	478.594	503.543
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>25.370</b>	<b>25.370</b>	<b>25.370</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>274.792</b>	<b>364.287</b>	<b>388.430</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>86.480</b>	<b>107.025</b>	<b>146.160</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	86.319	106.865	146.000
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios	161	160	160
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>188.312</b>	<b>257.262</b>	<b>242.270</b>
1. Tesorería			
2. Otros activos líquidos equivalentes	188.312	257.262	242.270
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>801.727</b>	<b>909.675</b>	<b>958.767</b>

## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>474.532</b>	<b>697.024</b>	<b>734.181</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>305.839</b>	<b>528.331</b>	<b>565.488</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
1. Capital escriturado	5.000	5.000	5.000
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>-561</b>	<b>-561</b>	<b>-561</b>
1. Legal y estatutarias			
2. Otras reservas	-561	-561	-561
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-88.309</b>	<b>-48.600</b>	<b>173.892</b>
1. Remanente			173.892
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-88.309	-48.600	
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>350.000</b>	<b>350.000</b>	<b>350.000</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>39.709</b>	<b>222.492</b>	<b>37.157</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>168.693</b>	<b>168.693</b>	<b>168.693</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>75.572</b>	<b>75.572</b>	<b>75.572</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>75.572</b>	<b>75.572</b>	<b>75.572</b>
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>251.623</b>	<b>137.079</b>	<b>149.014</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>524</b>		
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	524		
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>251.099</b>	<b>137.079</b>	<b>149.014</b>
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	130.544	26.344	60.580
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	33.436	36.000	40.000
7. Anticipos de clientes	87.119	74.735	48.434
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>801.727</b>	<b>909.675</b>	<b>958.767</b>

**SOCIEDAD ACTIVOS INMOBILIARIOS  
CAMPUS COMILLAS, S.L. (SAICC, S.L.)**

---





# SOCIEDAD DE ACTIVOS INMOBILIARIOS CAMPUS COMILLAS, S.L. (SAICC, S.L.)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>			
a) Ventas			
b) Prestaciones de servicios			
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>			
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas			
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>4.302.634</b>	<b>4.368.195</b>	<b>4.436.446</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	4.302.634	4.368.195	4.436.446
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-89.221</b>	<b>-95.343</b>	<b>-90.645</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-65.025	-67.142	-63.402
b) Cargas sociales	-24.196	-28.201	-27.243
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-668.189</b>	<b>-733.568</b>	<b>-707.814</b>
a) Servicios exteriores	-617.846	-684.425	-657.814
b) Tributos	-50.343	-49.143	-50.000
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-1.102.309</b>	<b>-1.102.150</b>	<b>-1.198.652</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>			<b>75.730</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>24.939</b>	<b>1.594</b>	<b>1.000</b>
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>2.467.854</b>	<b>2.438.728</b>	<b>2.516.065</b>

# SOCIEDAD DE ACTIVOS INMOBILIARIOS CAMPUS COMILLAS, S.L. (SAICC, S.L.)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>148</b>	<b>51.768</b>	<b>50.990</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	148	51.768	50.990
b1) De empresas del grupo y asociadas		46.371	50.875
b2) De terceros	148	5.397	115
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-1.994.869</b>	<b>-2.000.010</b>	<b>-1.922.349</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-1.480	-51.353	-57.701
b) Por deudas con terceros	-1.993.389	-1.948.657	-1.864.648
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-1.994.721</b>	<b>-1.948.242</b>	<b>-1.871.359</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>473.133</b>	<b>490.486</b>	<b>644.706</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>		<b>-342.727</b>	<b>-357.730</b>
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>473.133</b>	<b>147.759</b>	<b>286.976</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>473.133</b>	<b>147.759</b>	<b>286.976</b>

# SOCIEDAD DE ACTIVOS INMOBILIARIOS CAMPUS COMILLAS, S.L. (SAICC, S.L.)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>473.133</b>	<b>490.486</b>	<b>644.706</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>3.097.030</b>	<b>3.050.392</b>	<b>2.994.281</b>
a) Amortización del inmovilizado	1.102.309	1.102.150	1.198.652
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones			-75.730
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros	-148	-51.768	-50.990
h) Gastos financieros	1.994.869	2.000.010	1.922.349
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>2.996.494</b>	<b>57.006</b>	<b>91.273</b>
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	2.720.123	-128.356	-588.622
c) Otros activos corrientes	-13.305	-106	-1
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-94.801	92.594	125.066
e) Otros pasivos corrientes	384.477	92.874	554.830
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-110.844</b>	<b>-1.877.989</b>	<b>-1.721.016</b>
a) Pagos de intereses	-1.994.869	-2.000.010	-1.922.349
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses	148	51.768	50.990
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios		-342.727	-357.730
e) Otros pagos (cobros)	1.883.877	412.980	508.073
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>6.455.813</b>	<b>1.719.895</b>	<b>2.009.244</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-5.277.500</b>	<b>-3.670.173</b>	<b>590.475</b>
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias	-5.277.500	-3.670.173	590.475
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>-5.277.500</b>	<b>-3.670.173</b>	<b>590.475</b>

# SOCIEDAD DE ACTIVOS INMOBILIARIOS CAMPUS COMILLAS, S.L. (SAICC, S.L.)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			<b>685.000</b>
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			685.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			685.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>972.673</b>	<b>-29.115</b>	<b>-3.325.382</b>
a) Emisión			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras			
b) Devolución y amortización de	972.673	-29.115	-3.325.382
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito	585.173	337.494	-2.406.018
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras	387.500	-366.609	-919.364
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>972.673</b>	<b>-29.115</b>	<b>-2.640.382</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>2.150.986</b>	<b>-1.979.393</b>	<b>-40.663</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	126.675	2.277.661	298.268
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.277.661	298.268	257.605

# SOCIEDAD DE ACTIVOS INMOBILIARIOS CAMPUS COMILLAS, S.L. (SAICC, S.L.)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>43.514.355</b>	<b>46.082.378</b>	<b>44.293.250</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>			
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas			
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>5.223.614</b>	<b>6.465.180</b>	<b>1.824.330</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	283.260	222.845	162.430
3. Inmovilizado en curso y anticipos	4.940.354	6.242.335	1.661.900
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>36.397.935</b>	<b>35.364.328</b>	<b>40.595.252</b>
1. Terrenos	1.346.053	1.346.053	1.346.053
2. Construcciones	35.051.882	34.018.275	39.249.199
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>4.119</b>	<b>2.787.191</b>	<b>843.863</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda		2.783.767	840.439
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	4.119	3.424	3.424
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>1.888.687</b>	<b>1.465.679</b>	<b>1.029.805</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	1.888.687	1.465.679	1.029.805
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6.831.224</b>	<b>4.980.293</b>	<b>5.528.253</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>4.396.970</b>	<b>4.525.326</b>	<b>5.113.948</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	479	66	
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	3.997.174	4.524.586	5.113.023
3. Deudores varios	379.408		
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente	19.909	674	925
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

**SOCIEDAD DE ACTIVOS INMOBILIARIOS CAMPUS COMILLAS, S.L. (SAICC, S.L.)**

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>142.000</b>	<b>142.000</b>	<b>142.000</b>
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda	142.000	142.000	142.000
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>14.593</b>	<b>14.699</b>	<b>14.700</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>2.277.661</b>	<b>298.268</b>	<b>257.605</b>
1. Tesorería	264	205	450
2. Otros activos líquidos equivalentes	2.277.397	298.063	257.155
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>50.345.579</b>	<b>51.062.671</b>	<b>49.821.503</b>

**SOCIEDAD DE ACTIVOS INMOBILIARIOS CAMPUS COMILLAS, S.L. (SAICC, S.L.)**

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>7.228.809</b>	<b>7.789.548</b>	<b>9.193.866</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>5.487.998</b>	<b>5.635.757</b>	<b>5.922.734</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>9.060.000</b>	<b>9.060.000</b>	<b>9.060.000</b>
1. Capital escriturado	9.060.000	9.060.000	9.060.000
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>823.710</b>	<b>823.710</b>	<b>823.710</b>
1. Legal y estatutarias	483	483	483
2. Otras reservas	823.227	823.227	823.227
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-4.868.845</b>	<b>-4.395.712</b>	<b>-4.247.952</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-4.868.845	-4.395.712	-4.247.952
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>			
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>473.133</b>	<b>147.759</b>	<b>286.976</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>-171.689</b>	<b>-125.318</b>	<b>-74.443</b>
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>	<b>-171.689</b>	<b>-125.318</b>	<b>-74.443</b>
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>1.912.500</b>	<b>2.279.109</b>	<b>3.345.575</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>39.734.728</b>	<b>39.705.613</b>	<b>36.380.231</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>39.097.228</b>	<b>38.945.910</b>	<b>35.265.039</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	37.052.890	37.390.384	34.984.366
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	2.044.338	1.555.526	280.673
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>637.500</b>	<b>759.703</b>	<b>1.115.192</b>
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

# SOCIEDAD DE ACTIVOS INMOBILIARIOS CAMPUS COMILLAS, S.L. (SAICC, S.L.)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3.382.042</b>	<b>3.567.510</b>	<b>4.247.406</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>2.831.466</b>	<b>2.924.340</b>	<b>3.479.170</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito	1.576.391	1.662.554	2.188.054
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	1.255.075	1.261.786	1.291.116
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>550.576</b>	<b>643.170</b>	<b>768.236</b>
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	188.857	90.657	208.618
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	1.850		
5. Pasivos por impuesto corriente	357.897	550.613	557.718
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	1.972	1.900	1.900
7. Anticipos de clientes			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>50.345.579</b>	<b>51.062.671</b>	<b>49.821.503</b>



**SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.**

---



# SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>			
a) Ventas			
b) Prestaciones de servicios			
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>			
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas			
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>			<b>15.300.000</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente			
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio			15.300.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			300.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			15.000.000
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>			<b>-132.000</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados			-100.000
b) Cargas sociales			-32.000
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>		<b>-36.000</b>	<b>-15.168.000</b>
a) Servicios exteriores		-36.000	-15.168.000
b) Tributos			
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>			
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>			
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>			<b>-36.000</b>
<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>			

# SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>			
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros			
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros			
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>			
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>		-36.000	
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>		-36.000	
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>		-36.000	

# SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.

PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>		-36.000	
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>			
a) Amortización del inmovilizado			
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones			
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros			
h) Gastos financieros			
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>		40.000	
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar			
c) Otros activos corrientes			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar		40.000	
e) Otros pasivos corrientes			
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>		4.000	
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>			

# SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>3.500</b>		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	3.500		
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			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>			
a) Emisión			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras			
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>3.500</b>		
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>3.500</b>	<b>4.000</b>	
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		3.500	7.500
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	3.500	7.500	7.500

# SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>			
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas			
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>			
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material			
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.500</b>	<b>7.500</b>	<b>7.500</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios			
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios			
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

## SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>3.500</b>	<b>7.500</b>	<b>7.500</b>
1. Tesorería	3.500	7.500	7.500
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.500</b>	<b>7.500</b>	<b>7.500</b>



# SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.500</b>	<b>-32.500</b>	<b>-32.500</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>3.500</b>	<b>-32.500</b>	<b>-32.500</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>3.500</b>	<b>3.500</b>	<b>3.500</b>
1. Capital escriturado	3.500	3.500	3.500
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>			
1. Legal y estatutarias			
2. Otras reservas			
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>			<b>-36.000</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)			-36.000
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>			
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>-36.000</b>	
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

**SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.**

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>40.000</b>	<b>40.000</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>		<b>40.000</b>	<b>40.000</b>
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas		40.000	39.000
3. Acreedores varios			
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas			1.000
7. Anticipos de clientes			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>3.500</b>	<b>7.500</b>	<b>7.500</b>

**SECTOR PÚBLICO EMPRESARIAL  
Y FUNDACIONAL INCLUIDO EN  
EL PLAN DE REESTRUCTURACIÓN  
DEL SECTOR PÚBLICO AUTONÓMICO**

---



**SANTANDER CENTRO ABIERTO, S.A.**



# SANTANDER CENTRO ABIERTO, S.A.

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>			
a) Ventas			
b) Prestaciones de servicios			
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>			
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas			
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>			
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente			
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>			
a) Sueldos, salarios y asimilados			
b) Cargas sociales			
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-66</b>	<b>-1.519</b>	
a) Servicios exteriores	-66	-1.519	
b) Tributos			
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>			
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>			
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-66</b>	<b>-1.519</b>	

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>			
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros			
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros			
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>			
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-66</b>	<b>-1.519</b>	
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-66</b>	<b>-1.519</b>	
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-66</b>	<b>-1.519</b>	



# SANTANDER CENTRO ABIERTO, S.A.

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-66</b>	<b>-1.519</b>	
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>			
a) Amortización del inmovilizado			
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones			
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros			
h) Gastos financieros			
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>44</b>	<b>-1.495</b>	
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar			
c) Otros activos corrientes			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	44	-1.495	
e) Otros pasivos corrientes			
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-22</b>	<b>-3.015</b>	
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>			

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		<b>3.000</b>	
a) Emisión de instrumentos de patrimonio		3.000	
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			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>			
a) Emisión			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras			
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>		<b>3.000</b>	
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-22</b>	<b>-15</b>	
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	36	15	
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	15		

# SANTANDER CENTRO ABIERTO, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>			
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas			
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>			
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material			
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	15		
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios			
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios			
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

## SANTANDER CENTRO ABIERTO, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>15</b>		
1. Tesorería	15		
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>15</b>		

# SANTANDER CENTRO ABIERTO, S.A.

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>-1.481</b>		
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>-1.481</b>		
<b>I. CAPITAL</b>	<b>535.000</b>	<b>535.000</b>	
1. Capital escriturado	535.000	535.000	
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>	<b>-568</b>	<b>-568</b>	
1. Legal y estatutarias			
2. Otras reservas	-568	-568	
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-535.847</b>	<b>-535.913</b>	
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-535.847	-535.913	
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>		<b>3.000</b>	
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-66</b>	<b>-1.519</b>	
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

# SANTANDER CENTRO ABIERTO, S.A.

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.495</b>		
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>1.495</b>		
1. Proveedores	1.495		
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios			
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas			
7. Anticipos de clientes			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>15</b>		

**INVERSIONES CÁNTABRAS EMPRESARIALES, S.L.**

---





# INVERSIONES CÁNTABRAS EMPRESARIALES, S.L. (ICE, S.L.)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>			
a) Ventas			
b) Prestaciones de servicios			
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>			
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas			
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>			
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente			
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>			
a) Sueldos, salarios y asimilados			
b) Cargas sociales			
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-1.452</b>	<b>-1.328</b>	<b>-1.328</b>
a) Servicios exteriores	-1.452	-1.328	-1.328
b) Tributos			
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>			
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>			
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-1.452</b>	<b>-1.328</b>	<b>-1.328</b>

# INVERSIONES CÁNTABRAS EMPRESARIALES, S.L. (ICE, S.L.)

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>			
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros			
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros			
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-137.650</b>	<b>-65.000</b>	<b>-50.000</b>
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras	-137.650	-65.000	-50.000
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-137.650</b>	<b>-65.000</b>	<b>-50.000</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-139.102</b>	<b>-66.328</b>	<b>-51.328</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-139.102</b>	<b>-66.328</b>	<b>-51.328</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-139.102</b>	<b>-66.328</b>	<b>-51.328</b>

# INVERSIONES CÁNTABRAS EMPRESARIALES, S.L. (ICE, S.L.)

PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-139.102</b>	<b>-66.328</b>	<b>-51.328</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>			
a) Amortización del inmovilizado			
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones			
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros			
h) Gastos financieros			
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-679</b>	<b>-130</b>	
a) Existencias			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	142	142	
c) Otros activos corrientes			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-821	-272	
e) Otros pasivos corrientes			
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
a) Pagos de intereses			
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-139.781</b>	<b>-66.458</b>	<b>-51.328</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>			

# INVERSIONES CÁNTABRAS EMPRESARIALES, S.L. (ICE, S.L.)

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>140.000</b>	<b>70.000</b>	<b>50.000</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	140.000	70.000	50.000
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			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>			
a) Emisión			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras			
b) Devolución y amortización de			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Otras			
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>140.000</b>	<b>70.000</b>	<b>50.000</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>219</b>	<b>3.542</b>	<b>-1.328</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	292	511	4.053
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	511	4.053	2.725

# INVERSIONES CÁNTABRAS EMPRESARIALES, S.L. (ICE, S.L.)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>5.888</b>	<b>5.888</b>	<b>5.888</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>			
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas			
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>			
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material			
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>5.888</b>	<b>5.888</b>	<b>5.888</b>
1. Instrumentos de patrimonio	5.888	5.888	5.888
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>795</b>	<b>4.195</b>	<b>2.866</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>284</b>	<b>142</b>	<b>142</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios			
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios	284	142	142
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

# INVERSIONES CÁNTABRAS EMPRESARIALES, S.L. (ICE, S.L.)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>511</b>	<b>4.053</b>	<b>2.725</b>
1. Tesorería	511	4.053	2.725
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.683</b>	<b>10.082</b>	<b>8.754</b>

# INVERSIONES CÁNTABRAS EMPRESARIALES, S.L. (ICE, S.L.)

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>-8.987.515</b>	<b>-9.053.844</b>	<b>-9.105.172</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>-8.987.515</b>	<b>-9.053.844</b>	<b>-9.105.172</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>3.010</b>	<b>3.010</b>	<b>3.010</b>
1. Capital escriturado	3.010	3.010	3.010
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>			
1. Legal y estatutarias			
2. Otras reservas			
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-9.051.424</b>	<b>-9.190.525</b>	<b>-9.256.854</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-9.051.424	-9.190.525	-9.256.854
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-139.102</b>	<b>-66.328</b>	<b>-51.328</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>8.858.639</b>	<b>8.928.639</b>	<b>8.978.639</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>8.858.639</b>	<b>8.928.639</b>	<b>8.978.639</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	8.858.639	8.928.639	8.978.639
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

# INVERSIONES CÁNTABRAS EMPRESARIALES, S.L. (ICE, S.L.)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>135.560</b>	<b>135.287</b>	<b>135.287</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>135.560</b>	<b>135.287</b>	<b>135.287</b>
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	135.560	135.287	135.287
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas			
7. Anticipos de clientes			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>6.683</b>	<b>10.082</b>	<b>8.754</b>



**NUEVA PAPELERA DEL BESAYA, S.L.**



# NUEVA PAPELERA DEL BESAYA, S.L.

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>			
a) Ventas			
b) Prestaciones de servicios			
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>			
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>			
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas			
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>			
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente			
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>			
a) Sueldos, salarios y asimilados			
b) Cargas sociales			
c) Provisiones			
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-103.450</b>	<b>-36.282</b>	<b>-34.282</b>
a) Servicios exteriores	-103.450	-18.438	-16.438
b) Tributos		-17.844	-17.844
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales			
d) Otros gastos de gestión corriente			
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>			
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>			
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>			
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>			
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:</b>			
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
b) A otros			
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>			
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>-39.219</b>		
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-142.669</b>	<b>-36.282</b>	<b>-34.282</b>

# NUEVA PAPELERA DEL BESAYA, S.L.

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>		<b>805</b>	
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		805	
a1) En empresas del grupo y asociadas		805	
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros			
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-140</b>		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-140		
b) Por deudas con terceros			
c) Por actualización de provisiones			
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>			
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>			
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-140</b>	<b>805</b>	
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>			
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-142.809</b>	<b>-35.477</b>	<b>-34.282</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>			
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-142.809</b>	<b>-35.477</b>	<b>-34.282</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>			
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	<b>-142.809</b>	<b>-35.477</b>	<b>-34.282</b>

# NUEVA PAPELERA DEL BESAYA, S.L.

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-142.809</b>	<b>-35.477</b>	<b>-34.282</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>140</b>	<b>-805</b>	
a) Amortización del inmovilizado			
b) Correcciones valorativas por deterioro			
c) Variación de provisiones			
d) Imputación de subvenciones			
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros			
g) Ingresos financieros		-805	
h) Gastos financieros	140		
i) Diferencias de cambio			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros			
k) Otros ingresos y gastos			
l) Resultado de asociadas por el método de la participación			
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-8.086</b>	<b>-9.234</b>	
a) Existencias	1.712		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-12.069	30.091	
c) Otros activos corrientes			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	2.271	-39.325	
e) Otros pasivos corrientes			
f) Otros activos y pasivos no corrientes			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-140</b>		
a) Pagos de intereses	-140		
b) Cobros de dividendos			
c) Cobros de intereses			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios			
e) Otros pagos (cobros)			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-150.895</b>	<b>-45.516</b>	<b>-34.282</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) Otros activos			
h) Unidad de negocio			
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>			

# NUEVA PAPELERA DEL BESAYA, S.L.

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
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			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma			
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos			
- De la Unión Europea			
- De otros			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>137.650</b>	<b>65.000</b>	<b>50.000</b>
a) Emisión			
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			
4. Préstamos procedentes del Sector Público			
5. Otras			
b) Devolución y amortización de	137.650	65.000	50.000
1. Obligaciones y valores similares			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	137.650	65.000	50.000
4. Otras			
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
a) Dividendos			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>137.650</b>	<b>65.000</b>	<b>50.000</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-13.245</b>	<b>19.484</b>	<b>15.718</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	18.271	5.026	25.315
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	5.026	25.315	41.033

# NUEVA PAPELERA DEL BESAYA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>22.036</b>	<b>22.036</b>	<b>22.036</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>5.760</b>	<b>5.760</b>	<b>5.760</b>
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares			
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	5.760	5.760	5.760
6. Otro inmovilizado intangible			
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>16.275</b>	<b>16.275</b>	<b>16.275</b>
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	16.275	16.275	16.275
3. Inmovilizado en curso y anticipos			
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a terceros			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>68.209</b>	<b>58.407</b>	<b>74.125</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. EXISTENCIAS</b>			
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>63.183</b>	<b>33.092</b>	<b>33.092</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios			
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios	63.183	33.092	33.092
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			

## NUEVA PAPELERA DEL BESAYA, S.L.

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
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>			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>5.026</b>	<b>25.315</b>	<b>41.033</b>
1. Tesorería	5.026	25.315	41.033
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>90.244</b>	<b>80.442</b>	<b>96.160</b>



# NUEVA PAPELERA DEL BESAYA, S.L.

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)</b>	<b>LIQUIDACIÓN 2015</b>	<b>AVANCE 2016</b>	<b>PREVISIÓN 2017</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>-9.072.062</b>	<b>-9.107.539</b>	<b>-9.141.821</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>-9.072.062</b>	<b>-9.107.539</b>	<b>-9.141.821</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>3.010</b>	<b>3.010</b>	<b>3.010</b>
1. Capital escriturado	3.010	3.010	3.010
2. (Capital no exigido)			
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>			
<b>III. RESERVAS</b>			
1. Legal y estatutarias			
2. Otras reservas			
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>			
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-8.932.263</b>	<b>-9.075.072</b>	<b>-9.110.549</b>
1. Remanente			
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-8.932.263	-9.075.072	-9.110.549
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>			
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-142.809</b>	<b>-35.477</b>	<b>-34.282</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>			
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>			
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>			
<b>III. OTROS</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>9.106.289</b>	<b>9.171.289</b>	<b>9.221.289</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisión por reestructuración			
4. Otras provisiones			
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros			
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>9.106.289</b>	<b>9.171.289</b>	<b>9.221.289</b>
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>			
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>			

## NUEVA PAPELERA DEL BESAYA, S.L.

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (Euros)	LIQUIDACIÓN 2015	AVANCE 2016	PREVISIÓN 2017
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>56.017</b>	<b>16.692</b>	<b>16.692</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>-107</b>	<b>-107</b>	<b>-107</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero			
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	-107	-107	-107
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>56.124</b>	<b>16.799</b>	<b>16.799</b>
1. Proveedores			
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	56.124	11.563	11.563
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas		5.237	5.237
7. Anticipos de clientes			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>90.244</b>	<b>80.442</b>	<b>96.160</b>



