

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

---

**SECTOR PÚBLICO EMPRESARIAL  
Y FUNDACIONAL**

**2020**



GOBIERNO  
de  
CANTABRIA



## ÍNDICE

### SECTOR PÚBLICO EMPRESARIAL Y FUNDACIONAL

• Instituto de Finanzas de Cantabria (ICAF) .....	9
• Fundación Marqués de Valdecilla .....	19
• Fundación Cántabra para la Salud y el Bienestar Social (FCSBS).....	31
• Fundación Centro Tecnológico en Logística Integral Cantabria (CTL) .....	43
• Fundación para las Relaciones Laborales de Cantabria .....	55
• Fundación Fondo Cantabria Coopera .....	67
• Fundación Festival Internacional de Santander (FIS) .....	79
• Fundación Instituto Hidráulica Ambiental de Cantabria .....	91
• Fundación Comillas del Español y la Cultura Hispánica .....	103
• Fundación Instituto Investigación Marqués de Valdecilla (IDIVAL).....	115
• Fundación Camino Lebaniego.....	127
• Gestión de Viviendas e Infraestructuras de Cantabria, S.L. (GESVICAN, S.L.) ...	139
• Oficina de Proyectos Europeos del Gobierno de Cantabria, S.L. ....	149
• Medio Ambiente, Agua, Residuos y Energía de Cantabria, S.A. (MARE, S.A.) ...	159
• Sociedad Regional Cántabra de Promoción Turística, S.A. (CANTUR, S.A.).....	169
• El Soplao, S.L. ....	179
• Sociedad Regional de Educación, Cultura y Deporte, S.L. ....	189
• Sociedad para el Desarrollo Regional de Cantabria, S.A. (SODERCAN, S.A.)...	199
• Suelo Industrial de Cantabria, S.L. (SICAN, S.L.).....	209
• Sociedad Gestora Parque Científico-Tecnológico Cantabria, S.L. (PCTCAN, S.L.) .....	219
• Sociedad Gestora Interreg Espacio Sudoeste Europeo (SOGIESE) .....	229
• Hospital Virtual Valdecilla, S.L. ....	239
• Sociedad Activos Inmobiliarios Campus Comillas, S.L. (SAICC, S.L.).....	249
• Ciudad de Transportes de Santander, S.A. (CITRASA, S.A.).....	259

## ÍNDICE

---

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

- Sociedad Año Jubilar 2017, S.L.U. .... 271

# SECTOR PÚBLICO EMPRESARIAL Y FUNDACIONAL

---



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





# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>3.756.598</b>	<b>3.295.086</b>	<b>3.645.000</b>	<b>3.650.000</b>	<b>3.650.000</b>
a) Ventas	3.756.598	3.295.086	3.645.000	3.650.000	3.650.000
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>-364.291</b>	<b>-367.174</b>	<b>-497.700</b>	<b>-502.677</b>	<b>-507.704</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-282.530	-283.166	-385.000	-388.850	-392.739
b) Cargas sociales	-81.761	-84.007	-112.700	-113.827	-114.965
c) Provisiones					
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-3.643.918</b>	<b>-3.505.327</b>	<b>-3.368.500</b>	<b>-3.404.875</b>	<b>-3.435.081</b>
a) Servicios exteriores	-3.638.163	-3.499.890	-3.362.500	-3.398.875	-3.429.081
b) Tributos	-5.755	-5.437	-6.000	-6.000	-6.000
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales					
d) Otros gastos de gestión corriente					
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-11.795</b>	<b>-12.722</b>	<b>-12.991</b>	<b>-9.000</b>	<b>-9.000</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>	<b>300.000</b>	<b>350.000</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>121.571</b>	<b>350</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>108.164</b>	<b>-339.786</b>	<b>15.809</b>	<b>33.448</b>	<b>48.215</b>

# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)					
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>8.580</b>	<b>4.000</b>			
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	8.580	4.000			
a1) En empresas del grupo y asociadas					
a2) En terceros	8.580	4.000			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros					
b1) De empresas del grupo y asociadas					
b2) De terceros					
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-4.684</b>				
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas					
b) Por deudas con terceros	-4.684				
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>-60.000</b>	<b>-22.000</b>			
a) Deterioros y pérdidas	-60.000	-22.000			
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>-56.104</b>	<b>-18.000</b>			
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>					
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>52.060</b>	<b>-357.786</b>	<b>15.809</b>	<b>33.448</b>	<b>48.215</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>-92.033</b>	<b>-2.214</b>	<b>-4.743</b>	<b>-10.034</b>	<b>-14.465</b>
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-39.973</b>	<b>-360.000</b>	<b>11.066</b>	<b>23.414</b>	<b>33.751</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>-39.973</b>	<b>-360.000</b>	<b>11.066</b>	<b>23.414</b>	<b>33.751</b>

# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>52.060</b>	<b>-357.786</b>	<b>15.809</b>	<b>33.448</b>	<b>48.215</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-882.278</b>	<b>-219.278</b>	<b>-237.009</b>	<b>-291.000</b>	<b>-341.000</b>
a) Amortización del inmovilizado	11.795	12.722	12.991	9.000	9.000
b) Correcciones valorativas por deterioro	60.000	22.000			
c) Variación de provisiones					
d) Imputación de subvenciones	-250.000	-250.000	-250.000	-300.000	-350.000
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado					
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros					
g) Ingresos financieros	-8.580	-4.000			
h) Gastos financieros	4.684				
i) Diferencias de cambio					
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros	-700.177				
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>4.374.722</b>	<b>-372.690</b>	<b>2.703.033</b>	<b>5.589.562</b>	<b>4.484.747</b>
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-7.240.751	-2.226.828	2.430.083	7.089.517	3.350.406
c) Otros activos corrientes	2.188.537	-13.682.555	-2.893.000	482.000	-868.000
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	13.509	-30.684	7.125	5.386	4.525
e) Otros pasivos corrientes	-4.154.018	-548.224	-94.390	30.160	32.316
f) Otros activos y pasivos no corrientes	13.567.446	16.115.601	3.253.215	-2.017.500	1.965.500
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-171.145</b>	<b>-20.878</b>	<b>-4.743</b>	<b>-10.034</b>	<b>-14.465</b>
a) Pagos de intereses	-4.684				
b) Cobros de dividendos					
c) Cobros de intereses	8.580	4.000			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios					
e) Otros pagos (cobros)	-175.041	-24.878	-4.743	-10.034	-14.465
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>3.373.359</b>	<b>-970.632</b>	<b>2.477.090</b>	<b>5.321.976</b>	<b>4.177.497</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>			<b>-30.000</b>		
a) Empresas del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible			-30.000		
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 (6+7)</b>			<b>-30.000</b>		

# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>10.852.393</b>	<b>6.314.414</b>	<b>250.000</b>	<b>300.000</b>	<b>350.000</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	10.602.393	6.064.414			
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	250.000	250.000	250.000	300.000	350.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	250.000	250.000	250.000	300.000	350.000
- 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>-11.628.495</b>	<b>-9.120.482</b>	<b>-5.178.560</b>	<b>-5.238.720</b>	<b>-5.301.036</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	-11.628.495	-9.120.482	-5.178.560	-5.238.720	-5.301.036
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito	-11.628.495	-9.120.482	-5.178.560	-5.238.720	-5.301.036
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>-776.102</b>	<b>-2.806.069</b>	<b>-4.928.560</b>	<b>-4.938.720</b>	<b>-4.951.036</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>2.597.257</b>	<b>-3.776.701</b>	<b>-2.481.470</b>	<b>383.256</b>	<b>-773.538</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	4.692.065	7.289.323	3.512.622	1.031.152	1.414.408
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	7.289.323	3.512.622	1.031.152	1.414.408	640.869

# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>73.443.500</b>	<b>57.315.841</b>	<b>54.079.634</b>	<b>56.088.134</b>	<b>54.113.634</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>2.685</b>	<b>1.276</b>	<b>22.276</b>	<b>13.276</b>	<b>4.276</b>
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas					
6. Otro inmovilizado intangible	2.685	1.276	22.276	13.276	4.276
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>15.304</b>	<b>3.991</b>			
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	15.304	3.991			
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>71.809.082</b>	<b>55.693.481</b>	<b>52.440.265</b>	<b>54.457.765</b>	<b>52.492.265</b>
1. Instrumentos de patrimonio	175	175	175	175	175
2. Créditos a empresas	71.808.907	55.693.306	52.440.090	54.457.590	52.492.090
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>1.616.430</b>	<b>1.617.094</b>	<b>1.617.094</b>	<b>1.617.094</b>	<b>1.617.094</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>51.183.720</b>	<b>63.316.403</b>	<b>61.297.850</b>	<b>54.109.589</b>	<b>50.853.645</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>11.589.979</b>	<b>13.816.807</b>	<b>11.386.724</b>	<b>4.297.208</b>	<b>946.802</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios					
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas					
3. Deudores varios	11.589.979	13.816.807	11.386.724	4.297.208	946.802
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas					
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos					

# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN 2020	2021	2022
<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>32.302.367</b>	<b>45.984.922</b>	<b>48.877.922</b>	<b>48.395.922</b>	<b>49.263.922</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a empresas	16.449.465	35.984.922	38.877.922	38.395.922	39.263.922
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	15.852.901	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>2.052</b>	<b>2.052</b>	<b>2.052</b>	<b>2.052</b>	<b>2.052</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>7.289.323</b>	<b>3.512.622</b>	<b>1.031.152</b>	<b>1.414.408</b>	<b>640.869</b>
1. Tesorería	7.289.323	3.512.622	1.031.152	1.414.408	640.869
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>124.627.221</b>	<b>120.632.244</b>	<b>115.377.485</b>	<b>110.197.724</b>	<b>104.967.279</b>

# INSTITUTO DE FINANZAS DE CANTABRIA (ICAF)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>28.498.389</b>	<b>34.202.802</b>	<b>34.213.869</b>	<b>34.237.282</b>	<b>34.271.033</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>30.148.931</b>	<b>35.853.344</b>	<b>35.864.411</b>	<b>35.887.824</b>	<b>35.921.575</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>44.223.180</b>	<b>36.171.041</b>	<b>36.171.041</b>	<b>36.171.041</b>	<b>36.171.041</b>
1. Capital escriturado	44.223.180	36.171.041	36.171.041	36.171.041	36.171.041
2. (Capital no exigido)					
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>					
<b>III. RESERVAS</b>	<b>42.304</b>	<b>42.304</b>	<b>42.304</b>	<b>42.304</b>	<b>42.304</b>
1. Legal y estatutarias	42.304	42.304	42.304	42.304	42.304
2. Otras reservas					
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>					
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-14.076.579</b>		<b>-360.000</b>	<b>-348.934</b>	<b>-325.520</b>
1. Remanente					
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-14.076.579		-360.000	-348.934	-325.520
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>					
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-39.973</b>	<b>-360.000</b>	<b>11.066</b>	<b>23.414</b>	<b>33.751</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>					
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>					
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>-1.650.542</b>	<b>-1.650.542</b>	<b>-1.650.542</b>	<b>-1.650.542</b>	<b>-1.650.542</b>
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>					
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>	<b>-1.650.542</b>	<b>-1.650.542</b>	<b>-1.650.542</b>	<b>-1.650.542</b>	<b>-1.650.542</b>
<b>III. OTROS</b>					
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>					
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>88.568.527</b>	<b>79.448.045</b>	<b>74.269.485</b>	<b>69.030.765</b>	<b>63.729.729</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>88.568.527</b>	<b>79.448.045</b>	<b>74.269.485</b>	<b>69.030.765</b>	<b>63.729.729</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	46.388.949	37.268.467	32.089.906	26.851.187	21.550.151
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	42.179.578	42.179.578	42.179.578	42.179.578	42.179.578
<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 (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>7.560.305</b>	<b>6.981.397</b>	<b>6.894.132</b>	<b>6.929.677</b>	<b>6.966.518</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>125.908</b>	<b>125.908</b>			
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>7.384.204</b>	<b>6.835.979</b>	<b>6.867.497</b>	<b>6.897.657</b>	<b>6.929.973</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	5.975.508	5.520.482	5.552.000	5.582.160	5.614.476
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	1.408.696	1.315.497	1.315.497	1.315.497	1.315.497
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>50.193</b>	<b>19.509</b>	<b>26.634</b>	<b>32.020</b>	<b>36.545</b>
1. Proveedores	25.590	12.500	17.243	22.534	26.965
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	24.602	7.009	9.392	9.486	9.580
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 A CORTO PLAZO</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>124.627.221</b>	<b>120.632.244</b>	<b>115.377.485</b>	<b>110.197.724</b>	<b>104.967.279</b>



## **FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA**



# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>6.769.257</b>	<b>6.934.595</b>	<b>6.865.281</b>	<b>7.214.872</b>	<b>7.214.872</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	6.769.257	6.934.595	6.865.281	7.214.872	7.214.872
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	6.693.856	6.804.161	6.804.161	7.133.752	7.133.752
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma	51.918	81.120	61.120	81.120	81.120
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos					
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos					
- De la Unión Europea					
- De otros	23.483	49.314			
e) Reintegro de ayudas y asignaciones					
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>	<b>5.229.821</b>	<b>5.464.414</b>	<b>5.664.500</b>	<b>5.721.500</b>	<b>5.801.000</b>
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>	<b>-137.520</b>	<b>-193.202</b>	<b>-130.774</b>	<b>-130.774</b>	<b>-130.774</b>
a) Ayudas monetarias	-120.948	-127.731	-130.515	-130.515	-130.515
b) Ayudas no monetarias	-16.572	-65.471	-259	-259	-259
c) 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>-155.320</b>				
<b>5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO</b>					
<b>6. APROVISIONAMIENTOS</b>	<b>-7.376.967</b>	<b>-7.786.358</b>	<b>-8.143.679</b>	<b>-8.125.161</b>	<b>-8.125.161</b>
<b>7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>118.773</b>	<b>85.892</b>	<b>88.018</b>	<b>88.018</b>	<b>84.518</b>
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-3.326.658</b>	<b>-3.517.669</b>	<b>-3.904.022</b>	<b>-4.032.390</b>	<b>-4.032.390</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-2.532.689	-2.678.111	-2.973.303	-3.069.985	-3.069.985
b) Indemnizaciones					
c) Cargas sociales	-793.969	-839.558	-930.719	-962.405	-962.405
d) Provisiones					
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-735.461</b>	<b>-804.759</b>	<b>-834.215</b>	<b>-860.176</b>	<b>-860.176</b>
a) Servicios exteriores	-731.389	-800.610	-829.905	-855.774	-855.774
b) Tributos	-4.072	-4.149	-4.310	-4.402	-4.402
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales					
d) Otros gastos de gestión corriente					
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-100.264</b>	<b>-104.798</b>	<b>-127.729</b>	<b>-139.260</b>	<b>-158.968</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>7.855</b>	<b>3.268</b>	<b>1.539</b>	<b>475</b>	<b>267</b>
<b>12. EXCESO DE PROVISIONES</b>					
<b>13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>-6.605</b>				
a) Deterioros y pérdidas					
b) Resultados por enajenaciones y otras	-6.605				
<b>14. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>					
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>		<b>-915</b>			
<b>A1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>286.911</b>	<b>80.468</b>	<b>-521.081</b>	<b>-262.896</b>	<b>-206.812</b>

# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>8.601</b>	<b>6.100</b>	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	8.601	6.081	6.000	6.000	6.000
a1) En entidades del grupo y asociadas					
a2) En terceros	8.601	6.081	6.000	6.000	6.000
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		19			
b1) De entidades del grupo y asociadas					
b2) De terceros		19			
<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+22)</b>	<b>8.601</b>	<b>6.100</b>	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2)</b>	<b>295.512</b>	<b>86.568</b>	<b>-515.081</b>	<b>-256.896</b>	<b>-200.812</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>295.512</b>	<b>86.568</b>	<b>-515.081</b>	<b>-256.896</b>	<b>-200.812</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>295.512</b>	<b>86.568</b>	<b>-515.081</b>	<b>-256.896</b>	<b>-200.812</b>
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>					
<b>1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	<b>-67.869</b>				
<b>2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO</b>					
<b>3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>6.760.775</b>	<b>5.520.062</b>	<b>7.214.872</b>	<b>7.214.872</b>	<b>7.214.872</b>
<b>4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES</b>					
<b>5. EFECTO IMPOSITIVO</b>					
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (1+2+3+4+5)</b>	<b>6.692.906</b>	<b>5.520.062</b>	<b>7.214.872</b>	<b>7.214.872</b>	<b>7.214.872</b>

# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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	-6.777.112	-5.572.644	-7.216.411	-7.215.347	-7.215.139
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>	-6.777.112	-5.572.644	-7.216.411	-7.215.347	-7.215.139
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	-84.206	-52.582	-1.539	-475	-267
<b>F) AJUSTES POR CAMBIO DE CRITERIO</b>	559.708				
<b>G) AJUSTES POR ERRORES</b>					
<b>H) VARIACIONES EN LA DOTACIÓN FUNDACIONAL O FONDO SOCIAL</b>					
<b>I) OTRAS VARIACIONES</b>	15.422	27.631			
<b>J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A5+E+F+G+H+I)</b>	786.436	61.617	-516.620	-257.371	-201.079

# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)		REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
				2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>						
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>295.512</b>	<b>86.568</b>	<b>-515.081</b>	<b>-256.896</b>	<b>-200.812</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>		<b>692.808</b>	<b>160.792</b>	<b>120.449</b>	<b>133.043</b>	<b>152.959</b>
a) Amortización del inmovilizado		100.264	104.798	127.729	139.260	158.968
b) Correcciones valorativas por deterioro						
c) Variación de provisiones						
d) Imputación de subvenciones		-7.855	-3.268	-1.539	-475	-267
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado						
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros						
g) Ingresos financieros		-8.601	-6.100	-6.000	-6.000	-6.000
h) Gastos financieros						
i) Diferencias de cambio						
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros						
k) Otros ingresos y gastos		609.000	65.362	259	258	258
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>		<b>-820.304</b>	<b>391.063</b>	<b>517.502</b>	<b>142.101</b>	<b>142.101</b>
a) Existencias		-402.055				
b) Deudores y otras cuentas a cobrar		505.497	-823.483	501.402	200.000	200.001
c) Otros activos corrientes		107	3.301			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar		-822.316	1.245.965	-200.000	-200.000	-200.000
e) Otros pasivos corrientes		-101.537	15.960	216.100	142.101	142.100
f) Otros activos y pasivos no corrientes			-50.680			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>8.601</b>	<b>6.100</b>	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>
a) Pagos de intereses						
b) Cobros de dividendos		8.601	6.100	6.000	6.000	6.000
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>176.617</b>	<b>644.523</b>	<b>128.870</b>	<b>24.248</b>	<b>100.248</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>						
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>		<b>-96.923</b>	<b>-245.891</b>	<b>-216.100</b>	<b>-142.100</b>	<b>-142.100</b>
a) Entidades del grupo y asociadas						
b) Inmovilizado intangible		-24.673	-9.973			
c) Inmovilizado material		-72.250	-235.918	-216.100	-142.100	-142.100
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) Entidades 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>-96.923</b>	<b>-245.891</b>	<b>-216.100</b>	<b>-142.100</b>	<b>-142.100</b>

# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)		REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
				2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>						
<b>9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>		<b>9.859</b>	<b>30.000</b>			
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social			30.000			
b) Disminuciones del fondo social						
c) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		9.859				
- 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		9.859				
<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 entidades 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 entidades del grupo y asociadas						
4. Otras deudas						
<b>11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>		<b>9.859</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+/-11+/-D)</b>		<b>89.553</b>	<b>428.632</b>	<b>-87.230</b>	<b>-117.852</b>	<b>-41.852</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		319.776	409.329	837.961	750.731	632.879
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		409.329	837.961	750.731	632.879	591.027

# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.485.867</b>	<b>1.560.595</b>	<b>1.648.707</b>	<b>1.651.289</b>	<b>1.634.163</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>18.812</b>	<b>7.831</b>	<b>74</b>		
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	18.812	7.831	74		
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>1.278.814</b>	<b>1.364.524</b>	<b>1.460.393</b>	<b>1.463.049</b>	<b>1.445.923</b>
1. Terrenos y construcciones	1.045.890	1.027.000	1.008.110	989.220	970.331
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	232.924	337.524	452.283	473.829	475.592
3. Inmovilizado en curso y anticipos					
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>					
1. Terrenos					
2. Construcciones					
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</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 LARGO PLAZO</b>	<b>188.241</b>	<b>188.240</b>	<b>188.240</b>	<b>188.240</b>	<b>188.240</b>
1. Instrumentos de patrimonio	188.241	188.240	188.240	188.240	188.240
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>8.200.129</b>	<b>9.448.943</b>	<b>8.860.311</b>	<b>8.542.459</b>	<b>8.300.606</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>1.263.440</b>	<b>1.263.440</b>	<b>1.263.440</b>	<b>1.263.440</b>	<b>1.263.440</b>
1. Bienes destinados a la actividad					
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	30.902	30.902	30.902	30.902	30.902
3. Productos en curso					
4. Productos terminados	1.232.327	1.232.327	1.232.327	1.232.327	1.232.327
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados					
6. Anticipos a proveedores	211	211	211	211	211
<b>III. USUARIOS Y OTROS DEUDORES DE LA ACTIVIDAD PROPIA</b>	<b>6.724</b>				
1. Entidades del grupo					
2. Entidades asociadas					
3. Otros	6.724				



# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>6.510.906</b>	<b>7.341.113</b>	<b>6.839.711</b>	<b>6.639.711</b>	<b>6.439.710</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.809.065	2.897.384	2.897.384	2.897.384	2.897.384
2. Clientes, entidades del grupo y asociadas					
3. Deudores varios	4.566	-3.631	-3.631	-3.631	-3.631
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	4.697.275	4.447.360	3.945.958	3.745.958	3.545.957
7. Fundadores 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>9.730</b>	<b>6.429</b>	<b>6.429</b>	<b>6.429</b>	<b>6.429</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a entidades					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	9.730	6.429	6.429	6.429	6.429
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>					
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>409.329</b>	<b>837.961</b>	<b>750.731</b>	<b>632.879</b>	<b>591.027</b>
1. Tesorería	409.329	837.961	750.731	632.879	591.027
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9.685.996</b>	<b>11.009.538</b>	<b>10.509.018</b>	<b>10.193.748</b>	<b>9.934.769</b>

# FUNDACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>4.992.507</b>	<b>5.054.124</b>	<b>4.537.504</b>	<b>4.280.133</b>	<b>4.079.054</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>5.005.097</b>	<b>5.119.296</b>	<b>4.604.215</b>	<b>4.347.319</b>	<b>4.146.507</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>		<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social		30.000	30.000	30.000	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>4.709.585</b>	<b>5.002.728</b>	<b>5.089.296</b>	<b>4.574.215</b>	<b>4.317.319</b>
1. Remanente	4.652.319	5.002.728	5.089.296	4.574.215	4.317.319
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)	57.266				
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>295.512</b>	<b>86.568</b>	<b>-515.081</b>	<b>-256.896</b>	<b>-200.812</b>
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>-71.336</b>	<b>-71.336</b>	<b>-71.336</b>	<b>-71.336</b>	<b>-71.336</b>
<b>I. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	<b>-71.336</b>	<b>-71.336</b>	<b>-71.336</b>	<b>-71.336</b>	<b>-71.336</b>
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>					
<b>III. OTROS</b>					
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>58.746</b>	<b>6.164</b>	<b>4.625</b>	<b>4.150</b>	<b>3.883</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>56.002</b>	<b>5.219</b>	<b>4.620</b>	<b>4.145</b>	<b>3.878</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>	<b>2.744</b>	<b>945</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</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 ENTIDADES 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 (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.693.489</b>	<b>5.955.414</b>	<b>5.971.514</b>	<b>5.913.615</b>	<b>5.855.715</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>110.090</b>	<b>126.050</b>	<b>342.150</b>	<b>484.251</b>	<b>626.351</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	110.090	126.050	342.150	484.251	626.351
<b>IV. DEUDAS CON ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. BENEFICIARIOS - ACREEDORES</b>	<b>3.981.223</b>	<b>3.733.123</b>	<b>3.533.123</b>	<b>3.333.123</b>	<b>3.133.123</b>
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>602.176</b>	<b>2.096.241</b>	<b>2.096.241</b>	<b>2.096.241</b>	<b>2.096.241</b>
1. Proveedores	407.317	1.889.427	1.889.427	1.889.427	1.889.427
2. Proveedores, entidades del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios					
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	6.383	11.048	11.048	11.048	11.048
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	176.380	179.878	179.878	179.878	179.878
7. Anticipos recibidos por pedidos	12.096	15.888	15.888	15.888	15.888
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>9.685.996</b>	<b>11.009.538</b>	<b>10.509.018</b>	<b>10.193.748</b>	<b>9.934.769</b>



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

---



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

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)		REAL 2018	2019	PREVISIÓN		2020	2021	2022
A) OPERACIONES CONTINUADAS								
1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:		2.712.464	2.695.135	2.773.428	2.773.238	2.803.576		
a) Cuotas de asociados y afiliados								
b) Aportaciones de usuarios		32.281	32.384	32.500	33.000	33.000		
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones		1.241.891	1.442.838	1.526.900	1.557.438	1.587.976		
d) Subvenciones, donaciones y legados incorporados al excedente de ejercicio		1.438.292	1.219.914	1.214.028	1.182.800	1.182.600		
- De la Administración de la Comunidad Autónoma		139.880	102.000	102.000				
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma		1.298.412	1.117.914	1.112.028	1.182.800	1.182.600		
- 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								
2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL		254.159	259.334	260.500	270.000	272.000		
3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:								
a) Ayudas monetarias								
b) Ayudas no monetarias								
c) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno								
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados								
4. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN								
5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO								
6. APROVISIONAMIENTOS		-825.636	-797.534	-814.395	-830.683	-847.297		
7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:		272.667	275.000	267.746	285.000	285.000		
8. GASTOS DE PERSONAL:		-1.830.156	-1.926.087	-2.073.455	-2.109.317	-2.141.624		
a) Sueldos, salarios y asimilados		-1.429.972	-1.479.541	-1.575.527	-1.612.168	-1.635.786		
b) Indemnizaciones		-3.430	-3.405	-2.281	-2.327	-2.373		
c) Cargas sociales		-396.754	-443.141	-495.647	-494.822	-503.464		
d) Provisiones								
9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:		-425.616	-371.179	-442.479	-395.000	-395.500		
a) Servicios exteriores		-412.068	-356.705	-427.036	-380.000	-380.000		
b) Tributos		-13.548	-14.474	-15.443	-15.000	-15.500		
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales								
d) Otros gastos de gestión corriente								
10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO		-166.287	-167.139	-167.680	-165.000	-165.000		
11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO		211.390	160.000	167.680	165.000	165.000		
12. EXCESO DE PROVISIONES		113.984	68.205					
13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:		-45.872						
a) Deterioros y pérdidas								
b) Resultados por enajenaciones y otras		-45.872						
14. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS								
15. OTROS RESULTADOS		-7.448	-1.335	-1.345	-1.200	-1.200		
A1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)		263.649	194.400	-30.000	-7.962	-25.044		

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

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>					
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio					
a1) En entidades del grupo y asociadas					
a2) En terceros					
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros					
b1) De entidades 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+22)</b>					
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2)</b>	263.649	194.400	-30.000	-7.962	-25.044
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	263.649	194.400	-30.000	-7.962	-25.044
<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>	263.649	194.400	-30.000	-7.962	-25.044
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>					
<b>1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>					
<b>2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO</b>					
<b>3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	1.733.441	1.520.414	1.589.800	1.497.800	1.494.600
<b>4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES</b>					
<b>5. EFECTO IMPOSITIVO</b>					
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (1+2+3+4+5)</b>	1.733.441	1.520.414	1.589.800	1.497.800	1.494.600



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

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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	-1.922.349	-1.600.500	-1.617.000	-1.567.200	-1.570.400
<b>D1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (1+2+3+4+5)</b>	-1.922.349	-1.600.500	-1.617.000	-1.567.200	-1.570.400
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	-188.908	-80.086	-27.200	-69.400	-75.800
<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>	74.741	114.314	-57.200	-77.362	-100.844

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>263.649</b>	<b>194.400</b>	<b>-30.000</b>	<b>-7.962</b>	<b>-25.044</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-106.318</b>	<b>-54.818</b>			
a) Amortización del inmovilizado	166.287	167.139	167.680	165.000	165.000
b) Correcciones valorativas por deterioro					
c) Variación de provisiones	-107.087	-61.308			
d) Imputación de subvenciones	-211.390	-160.000	-167.680	-165.000	-165.000
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	45.872	-650			
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					
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-368.302</b>	<b>-183.355</b>	<b>50.540</b>	<b>-89.058</b>	<b>-33.996</b>
a) Existencias	-673	874			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-4.000	68.790	-5.000	-20.000	-30.000
c) Otros activos corrientes	230.301	-2	1.450	260	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-418.341	-103.017	54.090	-69.318	-3.996
e) Otros pasivos corrientes	-175.590	-150.000			
f) Otros activos y pasivos no corrientes					
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>7.458</b>			
a) Pagos de intereses					
b) Cobros de dividendos					
c) Cobros de intereses					
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios					
e) Otros pagos (cobros)		7.458			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-210.971</b>	<b>-36.315</b>	<b>20.540</b>	<b>-97.020</b>	<b>-59.040</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-25.958</b>	<b>-104.341</b>	<b>-51.020</b>	<b>-39.000</b>	<b>-36.000</b>
a) Entidades del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible	-1.598	-31.395	-11.540	-3.000	-3.000
c) Inmovilizado material	-24.322	-72.946	-39.480	-36.000	-33.000
d) Bienes del Patrimonio Histórico					
e) Inversiones inmobiliarias					
f) Otros activos financieros	-38				
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta					
h) Otros activos					
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>					
a) Entidades 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>-25.958</b>	<b>-104.341</b>	<b>-51.020</b>	<b>-39.000</b>	<b>-36.000</b>

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN					
9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO	21.893	79.914	140.480	95.600	89.200
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social					
b) Disminuciones del fondo social					
c) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	21.893	79.914	140.480	95.600	89.200
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	21.893	79.914	140.480	95.600	89.200
- 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					
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO	150.000				
a) Emisión	150.000				
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	150.000				
3. Deudas con entidades 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 entidades del grupo y asociadas					
4. Otras deudas					
11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)	171.893	79.914	140.480	95.600	89.200
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO					
E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-11+/-D)	-65.036	-60.742	110.000	-40.420	-5.840
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	225.778	160.742	100.000	210.000	169.580
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	160.742	100.000	210.000	169.580	163.740

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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>5.639.120</b>	<b>5.562.617</b>	<b>5.445.957</b>	<b>5.319.957</b>	<b>5.190.957</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>4.069</b>	<b>17.460</b>	<b>24.000</b>	<b>22.000</b>	<b>20.000</b>
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	4.069	17.460	24.000	22.000	20.000
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>5.632.126</b>	<b>5.544.082</b>	<b>5.420.882</b>	<b>5.296.882</b>	<b>5.169.882</b>
1. Terrenos y construcciones	5.484.157	5.410.014	5.299.014	5.188.014	5.077.014
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	147.969	134.068	121.868	108.868	92.868
3. Inmovilizado en curso y anticipos					
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>					
1. Terrenos					
2. Construcciones					
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>2.925</b>	<b>1.075</b>	<b>1.075</b>	<b>1.075</b>	<b>1.075</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a entidades					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	2.925	1.075	1.075	1.075	1.075
<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>390.155</b>	<b>259.750</b>	<b>373.300</b>	<b>352.620</b>	<b>376.780</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>12.874</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>
1. Bienes destinados a la actividad	12.874	12.000	12.000	12.000	12.000
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>212.444</b>	<b>145.000</b>	<b>150.000</b>	<b>170.000</b>	<b>200.000</b>
1. Entidades del grupo					
2. Entidades asociadas					
3. Otros	212.444	145.000	150.000	170.000	200.000

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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>1.346</b>				
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	484				
2. Clientes, entidades del grupo y asociadas					
3. Deudores varios	100				
4. Personal	763				
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas					
7. Fundadores por desembolsos exigidos					
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>1.496</b>	<b>1.500</b>	<b>50</b>	<b>40</b>	<b>40</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a entidades					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	1.496	1.500	50	40	40
<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>1.252</b>	<b>1.250</b>	<b>1.250</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>160.742</b>	<b>100.000</b>	<b>210.000</b>	<b>169.580</b>	<b>163.740</b>
1. Tesorería	160.742	100.000	210.000	169.580	163.740
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.029.276</b>	<b>5.822.367</b>	<b>5.819.257</b>	<b>5.672.577</b>	<b>5.567.737</b>

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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>5.482.811</b>	<b>5.597.124</b>	<b>5.539.924</b>	<b>5.462.562</b>	<b>5.361.718</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>-76.408</b>	<b>117.992</b>	<b>87.992</b>	<b>80.030</b>	<b>54.985</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>-74.498</b>	<b>-74.498</b>	<b>-74.498</b>	<b>-74.498</b>	<b>-74.498</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	18.030	18.030	18.030	18.030	18.030
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)	-92.528	-92.528	-92.528	-92.528	-92.528
<b>II. RESERVAS</b>					
1. Estatutarias					
2. Otras reservas					
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-265.559</b>	<b>-1.910</b>	<b>192.490</b>	<b>162.490</b>	<b>154.527</b>
1. Remanente					
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)	-265.559	-1.910	192.490	162.490	154.527
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>263.649</b>	<b>194.400</b>	<b>-30.000</b>	<b>-7.962</b>	<b>-25.044</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>5.559.218</b>	<b>5.479.132</b>	<b>5.451.932</b>	<b>5.382.532</b>	<b>5.306.732</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>2.908.371</b>	<b>2.861.534</b>	<b>2.912.359</b>	<b>2.852.959</b>	<b>2.787.159</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>	<b>2.650.848</b>	<b>2.617.598</b>	<b>2.539.573</b>	<b>2.529.573</b>	<b>2.519.573</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 ENTIDADES 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)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>546.465</b>	<b>225.243</b>	<b>279.333</b>	<b>210.015</b>	<b>206.019</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>68.205</b>				
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>150.000</b>				
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	150.000				
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros					
<b>IV. DEUDAS CON ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. BENEFICIARIOS - ACREEDORES</b>					
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>328.260</b>	<b>225.243</b>	<b>279.333</b>	<b>210.015</b>	<b>206.019</b>
1. Proveedores	118.546	80.000	97.033	83.015	83.019
2. Proveedores, entidades del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	109.276	41.243	45.500	40.000	35.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	6.130	10.000	11.800	7.000	8.000
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	94.309	94.000	125.000	80.000	80.000
7. Anticipos recibidos por pedidos					
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>6.029.276</b>	<b>5.822.367</b>	<b>5.819.257</b>	<b>5.672.577</b>	<b>5.567.737</b>





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

---



# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)		REAL 2018	2019	PREVISIÓN		2020	2021	2022
A) OPERACIONES CONTINUADAS								
1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:		3.655.838	3.548.427	3.826.312	3.764.033	3.774.629		
a) Cuotas de asociados y afiliados								
b) Aportaciones de usuarios		418.113	480.043	405.882	364.740	364.740		
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones								
d) Subvenciones, donaciones y legados incorporados al excedente de ejercicio		3.237.726	3.068.384	3.420.430	3.399.293	3.409.889		
- De la Administración de la Comunidad Autónoma		3.189.962	2.984.849	3.375.000	3.375.000	3.375.000		
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma			12.599	12.209				
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos								
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos								
- De la Unión Europea		47.764	56.416	33.221	24.293	34.889		
- De otros			14.520					
e) Reintegro de ayudas y asignaciones								
2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL								
3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:		-2.778.892	-2.699.764	-2.864.480	-2.864.480	-2.864.480		
a) Ayudas monetarias		-2.777.886	-2.699.440	-2.864.480	-2.864.480	-2.864.480		
b) Ayudas no monetarias								
c) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno		-1.007	-325					
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados								
4. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN								
5. TRABAJOS REALIZADOS POR LA ENTIDAD PARA SU ACTIVO								
6. APROVISIONAMIENTOS		-139.703	-213.230	-323.675	-272.717	-282.418		
7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:		488	2.726					
8. GASTOS DE PERSONAL:		-520.043	-547.652	-549.531	-537.324	-537.324		
a) Sueldos, salarios y asimilados		-400.529	-417.487	-420.201	-410.911	-410.911		
b) Indemnizaciones								
c) Cargas sociales		-119.514	-130.165	-129.329	-126.412	-126.412		
d) Provisiones								
9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:		-70.763	-90.505	-88.626	-89.512	-90.407		
a) Servicios exteriores		-56.521	-90.263	-88.626	-89.512	-90.407		
b) Tributos			-243					
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-14.243						
d) Otros gastos de gestión corriente								
10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO		-62.174	-61.957	-52.649	-43.797	-43.727		
11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO		62.174	61.957	52.649	43.797	43.727		
12. EXCESO DE PROVISIONES								
13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:								
a) Deterioros y pérdidas								
b) Resultados por enajenaciones y otras								
14. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS								
15. OTROS RESULTADOS		-145.688	240					
A1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)		1.238	240					

# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>					
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio					
a1) En entidades del grupo y asociadas					
a2) En terceros					
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros					
b1) De entidades 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+22)</b>					
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2)</b>	1.238	240			
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	1.238	240			
<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>	1.238	240			
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>					
<b>1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>					
<b>2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO</b>					
<b>3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	3.425.614	3.672.785	3.375.000	3.375.000	3.375.000
<b>4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES</b>					
<b>5. EFECTO IMPOSITIVO</b>					
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (1+2+3+4+5)</b>	3.425.614	3.672.785	3.375.000	3.375.000	3.375.000

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

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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	-3.130.289	-3.025.115	-3.427.649	-3.410.573	-3.410.503
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>	-3.130.289	-3.025.115	-3.427.649	-3.410.573	-3.410.503
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	295.325	647.670	-52.649	-35.573	-35.503
<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>	910.405	-510			
<b>J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A5+E+F+G+H+I)</b>	1.206.968	647.399	-52.649	-35.573	-35.502

# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.238</b>	<b>240</b>			
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-3.077.796</b>	<b>-3.068.624</b>	<b>-3.420.430</b>	<b>-3.399.293</b>	<b>-3.409.889</b>
a) Amortización del inmovilizado	62.174	61.957	52.649	43.797	43.727
b) Correcciones valorativas por deterioro	14.243				
c) Variación de provisiones					
d) Imputación de subvenciones	-3.299.900	-3.130.342	-3.473.079	-3.443.090	-3.453.616
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	145.688	-240			
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>-1.097.919</b>	<b>-467.739</b>	<b>15.307</b>	<b>-30.394</b>	<b>14.843</b>
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	188.705	-62.079	61.577	62.850	30.918
c) Otros activos corrientes	-26.193	6.681	6.504	6.504	6.504
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-338.327	-254.024	56.238	-11.870	2.049
e) Otros pasivos corrientes	-171.618	82.068	-78.214	-46.417	-24.627
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-750.487	-240.384	-30.797	-41.461	
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>734</b>	<b>240</b>			
a) Pagos de intereses					
b) Cobros de dividendos					
c) Cobros de intereses					
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios					
e) Otros pagos (cobros)	734	240			
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-4.173.743</b>	<b>-3.535.883</b>	<b>-3.405.123</b>	<b>-3.429.687</b>	<b>-3.395.046</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-819</b>				
a) Entidades del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible	-819				
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) Entidades 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>-819</b>				

# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)		REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
				2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>						
<b>9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>		<b>3.425.614</b>	<b>3.404.040</b>	<b>3.375.000</b>	<b>3.375.000</b>	<b>3.375.000</b>
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social						
b) Disminuciones del fondo social						
c) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		3.425.614	3.404.040	3.375.000	3.375.000	3.375.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma		3.425.000	3.375.000	3.375.000	3.375.000	3.375.000
- 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		614				
- De otros			29.040			
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>		<b>919.351</b>	<b>104.716</b>	<b>45.430</b>	<b>24.293</b>	<b>34.889</b>
a) Emisión		919.351	104.716	45.430	24.293	34.889
1. Obligaciones y otros valores negociables						
2. Deudas con entidades de crédito						
3. Deudas con entidades del grupo y asociadas						
4. Deudas transformables en subvenciones, donaciones y legados						
5. Préstamos procedentes del Sector Público						
6. Otras deudas		919.351	104.716	45.430	24.293	34.889
b) Devolución y amortización de						
1. Obligaciones y otros valores negociables						
2. Deudas con entidades de crédito						
3. Deudas con entidades del grupo y asociadas						
4. Otras deudas						
<b>11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>		<b>4.344.966</b>	<b>3.508.756</b>	<b>3.420.430</b>	<b>3.399.293</b>	<b>3.409.889</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>						
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-11+/-D)</b>		<b>170.403</b>	<b>-27.127</b>	<b>15.307</b>	<b>-30.394</b>	<b>14.844</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		199.444	369.847	342.720	358.027	327.633
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		369.847	342.720	358.027	327.633	342.477

# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>519.710</b>	<b>726.497</b>	<b>673.849</b>	<b>638.276</b>	<b>602.773</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>7.320</b>	<b>244.830</b>	<b>215.067</b>	<b>188.122</b>	<b>161.247</b>
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	7.320	2.960	71		
6. Derechos sobre activos cedidos en uso					
7. Otro inmovilizado intangible		241.871	214.996	188.122	161.247
<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>512.390</b>	<b>481.667</b>	<b>458.782</b>	<b>450.154</b>	<b>441.526</b>
1. Terrenos y construcciones	138.212	138.212	138.212	138.212	138.212
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	374.178	343.455	320.570	311.942	303.314
3. Inmovilizado en curso y anticipos					
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>					
1. Terrenos					
2. Construcciones					
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</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 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>4.759.011</b>	<b>4.787.282</b>	<b>4.734.508</b>	<b>4.634.761</b>	<b>4.612.183</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>25.212</b>	<b>42.207</b>	<b>44.363</b>	<b>50.527</b>	<b>50.527</b>
1. Entidades del grupo					
2. Entidades asociadas					
3. Otros	25.212	42.207	44.363	50.527	50.527



# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>4.337.759</b>	<b>4.382.844</b>	<b>4.319.111</b>	<b>4.250.097</b>	<b>4.219.179</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios					
2. Clientes, entidades del grupo y asociadas					
3. Deudores varios	8.738	7.260	14.883	10.192	12.427
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	4.329.021	4.375.584	4.304.228	4.239.905	4.206.752
7. Fundadores 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>	26.193	19.511	13.008	6.504	
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>369.847</b>	<b>342.720</b>	<b>358.027</b>	<b>327.633</b>	<b>342.477</b>
1. Tesorería	369.847	342.720	358.027	327.633	342.477
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.278.721</b>	<b>5.513.779</b>	<b>5.408.357</b>	<b>5.273.036</b>	<b>5.214.956</b>

# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.165.056</b>	<b>2.812.455</b>	<b>2.759.806</b>	<b>2.724.233</b>	<b>2.688.731</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>378.261</b>	<b>377.990</b>	<b>377.990</b>	<b>377.990</b>	<b>377.991</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)					
<b>II. RESERVAS</b>	<b>347.023</b>	<b>347.750</b>	<b>347.990</b>	<b>347.990</b>	<b>347.990</b>
1. Estatutarias					
2. Otras reservas	347.023	347.750	347.990	347.990	347.990
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>					
1. Remanente					
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)					
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>1.238</b>	<b>240</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>1.786.795</b>	<b>2.434.465</b>	<b>2.381.816</b>	<b>2.346.243</b>	<b>2.310.740</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>1.786.795</b>	<b>2.434.465</b>	<b>2.381.816</b>	<b>2.346.243</b>	<b>2.310.740</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>					
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.281.416</b>	<b>1.041.032</b>	<b>1.010.235</b>	<b>968.774</b>	<b>968.774</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>1.281.416</b>	<b>1.041.032</b>	<b>1.010.235</b>	<b>968.774</b>	<b>968.774</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	1.281.416	1.041.032	1.010.235	968.774	968.774
<b>III. DEUDAS CON ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>					
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>					

# FUNDACIÓN CENTRO TECNOLÓGICO EN LOGÍSTICA INTEGRAL CANTABRIA (CTL)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.832.249</b>	<b>1.660.292</b>	<b>1.638.315</b>	<b>1.580.029</b>	<b>1.557.451</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>146.359</b>				
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>249.076</b>	<b>486.474</b>	<b>458.259</b>	<b>411.843</b>	<b>387.216</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	249.076	486.474	458.259	411.843	387.216
<b>IV. DEUDAS CON ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. BENEFICIARIOS - ACREEDORES</b>	<b>1.239.758</b>	<b>1.021.649</b>	<b>1.062.225</b>	<b>1.062.225</b>	<b>1.062.225</b>
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>138.084</b>	<b>102.170</b>	<b>117.831</b>	<b>105.961</b>	<b>108.010</b>
1. Proveedores					
2. Proveedores, entidades del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	102.517	61.738	76.621	64.751	66.800
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)					
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	35.567	40.432	41.210	41.210	41.210
7. Anticipos recibidos por pedidos					
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>	<b>58.972</b>	<b>50.000</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>5.278.721</b>	<b>5.513.779</b>	<b>5.408.357</b>	<b>5.273.036</b>	<b>5.214.956</b>



## **FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA**

---



# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>926.530</b>	<b>1.067.309</b>	<b>1.070.555</b>	<b>1.091.966</b>	<b>1.113.805</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	926.530	1.067.309	1.070.555	1.091.966	1.113.805
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	926.530	1.045.766	1.070.555	1.091.966	1.113.805
- 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		21.543			
- 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					
b) Ayudas no monetarias					
c) 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>-323.832</b>	<b>-446.099</b>	<b>-431.714</b>	<b>-440.348</b>	<b>-449.154</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-240.327	-278.826	-308.246	-314.411	-320.699
b) Indemnizaciones	-6.557	-204	-1.000	-1.020	-1.040
c) Cargas sociales	-76.948	-89.069	-112.468	-114.717	-117.011
d) Provisiones		-78.000	-10.000	-10.200	-10.404
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-602.699</b>	<b>-621.210</b>	<b>-638.841</b>	<b>-651.618</b>	<b>-664.651</b>
a) Servicios exteriores	-602.001	-620.798	-638.421	-651.189	-664.214
b) Tributos	-698	-412	-420	-428	-437
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales					
d) Otros gastos de gestión corriente					
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-2.857</b>	<b>-4.875</b>	<b>-5.409</b>	<b>-4.772</b>	<b>-4.267</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>2.857</b>	<b>4.875</b>	<b>5.409</b>	<b>4.772</b>	<b>4.267</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) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD</b>					
<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>					

# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	14				
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio					
a1) En entidades del grupo y asociadas					
a2) En terceros					
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	14				
b1) De entidades del grupo y asociadas					
b2) De terceros	14				
<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+22)</b>	14				
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2)</b>	14				
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	14				
<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>	14				
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>					
<b>1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>					
<b>2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO</b>					
<b>3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	2.339	10.000	5.000	5.000	5.000
<b>4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES</b>					
<b>5. EFECTO IMPOSITIVO</b>					
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (1+2+3+4+5)</b>	2.339	10.000	5.000	5.000	5.000



# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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	-2.857	-4.875	-5.409	-4.772	-4.267
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>	-2.857	-4.875	-5.409	-4.772	-4.267
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	-518	5.125	-409	228	733
<b>F) AJUSTES POR CAMBIO DE CRITERIO</b>	13.021				
<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>	12.517	5.125	-408	227	733

# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>14</b>				
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-14</b>				
a) Amortización del inmovilizado	2.857	4.875	5.409	4.772	4.267
b) Correcciones valorativas por deterioro					
c) Variación de provisiones					
d) Imputación de subvenciones	-2.857	-4.875	-5.409	-4.772	-4.267
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado					
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros					
g) Ingresos financieros	-14				
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>167.747</b>	<b>-77.843</b>	<b>31.477</b>	<b>-7.735</b>	<b>-7.893</b>
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	180.560	-54.587	29.323	-9.870	-10.069
c) Otros activos corrientes	1.126	229	-26	-27	-27
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-31.663	-5.761	2.180	2.162	2.203
e) Otros pasivos corrientes	17.724	-17.724			
f) Otros activos y pasivos no corrientes					
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>14</b>				
a) Pagos de intereses					
b) Cobros de dividendos					
c) Cobros de intereses	14				
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>167.761</b>	<b>-77.843</b>	<b>31.477</b>	<b>-7.735</b>	<b>-7.893</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-2.339</b>	<b>-10.000</b>	<b>-5.000</b>	<b>-5.000</b>	<b>-5.000</b>
a) Entidades del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible					
c) Inmovilizado material	-2.339	-10.000	-5.000	-5.000	-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) Entidades 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>-2.339</b>	<b>-10.000</b>	<b>-5.000</b>	<b>-5.000</b>	<b>-5.000</b>

# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)		REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
				2020	2021	2022
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN						
9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO		2.339	10.000	5.000	5.000	5.000
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social						
b) Disminuciones del fondo social						
c) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		2.339	10.000	5.000	5.000	5.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma		2.339	10.000	5.000	5.000	5.000
- 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						
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO						
a) Emisión						
1. Obligaciones y otros valores negociables						
2. Deudas con entidades de crédito						
3. Deudas con entidades 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 entidades del grupo y asociadas						
4. Otras deudas						
11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)		2.339	10.000	5.000	5.000	5.000
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO						
E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-11+/-D)		167.761	-77.843	31.477	-7.735	-7.893
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		136.575	304.336	226.492	257.969	250.233
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		304.336	226.492	257.969	250.233	242.340

# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>7.376</b>	<b>12.502</b>	<b>12.094</b>	<b>7.322</b>	<b>3.055</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>548</b>	<b>274</b>			
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	548	274			
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>5.025</b>	<b>10.425</b>	<b>10.290</b>	<b>5.518</b>	<b>1.251</b>
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	5.025	10.425	10.290	5.518	1.251
3. Inmovilizado en curso y anticipos					
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>					
1. Terrenos					
2. Construcciones					
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>1.803</b>	<b>1.803</b>	<b>1.803</b>	<b>1.803</b>	<b>1.803</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a entidades					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	1.803	1.803	1.803	1.803	1.803
<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>774.176</b>	<b>750.690</b>	<b>752.870</b>	<b>755.031</b>	<b>757.234</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>468.297</b>	<b>522.883</b>	<b>493.560</b>	<b>503.430</b>	<b>513.499</b>
1. Entidades del grupo					
2. Entidades asociadas	468.297	522.883	493.560	503.430	513.499
3. Otros					

# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>					
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios					
2. Clientes, entidades del grupo y asociadas					
3. Deudores varios					
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas					
7. Fundadores 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>	1.544	1.315	1.341	1.368	1.395
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>304.336</b>	<b>226.492</b>	<b>257.969</b>	<b>250.233</b>	<b>242.340</b>
1. Tesorería	304.336	226.492	257.969	250.233	242.340
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>781.552</b>	<b>763.192</b>	<b>764.964</b>	<b>762.353</b>	<b>760.289</b>

# FUNDACIÓN PARA LAS RELACIONES LABORALES DE CANTABRIA

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>268.392</b>	<b>273.517</b>	<b>273.109</b>	<b>268.336</b>	<b>264.069</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>261.080</b>	<b>261.080</b>	<b>261.080</b>	<b>261.080</b>	<b>261.080</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>120.202</b>	<b>120.202</b>	<b>120.202</b>	<b>120.202</b>	<b>120.202</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	120.202	120.202	120.202	120.202	120.202
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)					
<b>II. RESERVAS</b>	<b>91.612</b>	<b>91.612</b>	<b>91.612</b>	<b>91.612</b>	<b>91.612</b>
1. Estatutarias					
2. Otras reservas	91.612	91.612	91.612	91.612	91.612
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>49.252</b>	<b>49.266</b>	<b>49.266</b>	<b>49.266</b>	<b>49.266</b>
1. Remanente	49.252	49.266	49.266	49.266	49.266
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)					
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>14</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>7.312</b>	<b>12.437</b>	<b>12.029</b>	<b>7.256</b>	<b>2.989</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>7.312</b>	<b>12.437</b>	<b>12.029</b>	<b>7.256</b>	<b>2.989</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>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>	<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	383.875	383.875
<b>III. DEUDAS CON ENTIDADES 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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>129.285</b>	<b>105.800</b>	<b>107.980</b>	<b>110.142</b>	<b>112.345</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>17.724</b>				
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	17.724				
<b>IV. DEUDAS CON ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. BENEFICIARIOS - ACREEDORES</b>					
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>111.561</b>	<b>105.800</b>	<b>107.980</b>	<b>110.142</b>	<b>112.345</b>
1. Proveedores					
2. Proveedores, entidades del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	87.684	74.000	75.580	77.092	78.634
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	6				
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	23.871	31.800	32.400	33.050	33.711
7. Anticipos recibidos por pedidos					
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>781.552</b>	<b>763.192</b>	<b>764.964</b>	<b>762.353</b>	<b>760.289</b>





## **FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA**



# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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>-45.446</b>	<b>-55.000</b>	<b>-45.000</b>	<b>-45.000</b>
a) Ayudas monetarias		-45.446	-55.000	-45.000	-45.000
b) Ayudas no monetarias					
c) 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>-34.897</b>	<b>-46.746</b>	<b>-54.731</b>	<b>-35.908</b>	<b>-35.908</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-26.542	-35.575	-41.609	-27.310	-27.310
b) Indemnizaciones					
c) Cargas sociales	-8.355	-11.171	-13.122	-8.598	-8.598
d) Provisiones					
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-34.554</b>	<b>-20.000</b>	<b>-20.000</b>	<b>-20.000</b>	<b>-20.000</b>
a) Servicios exteriores	-34.554	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000
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>-145</b>	<b>-145</b>	<b>-42</b>		
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>69.596</b>	<b>112.337</b>	<b>129.773</b>	<b>100.908</b>	<b>100.908</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) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>					

# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio					
a1) En entidades del grupo y asociadas					
a2) En terceros					
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	143	143	143	143	143
b1) De entidades del grupo y asociadas					
b2) De terceros	143	143	143	143	143
<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</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>
(16-17+/-18+/-19+/-20+21+22)					
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2)</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</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>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>					
<b>1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>					
<b>2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO</b>					
<b>3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>73.500</b>	<b>93.635</b>	<b>70.000</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>
<b>4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES</b>					
<b>5. EFECTO IMPOSITIVO</b>					
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (1+2+3+4+5)</b>	<b>73.500</b>	<b>93.635</b>	<b>70.000</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>

# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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	-69.596	-112.337	-129.773	-100.908	-100.908
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>	-69.596	-112.337	-129.773	-100.908	-100.908
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	3.904	-18.702	-59.773	-40.908	-40.908
<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>	4.047	-18.559	-59.630	-40.765	-40.765

# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-69.594</b>	<b>-112.335</b>	<b>-129.874</b>	<b>-101.051</b>	<b>-101.051</b>
a) Amortización del inmovilizado	145	145	42		
b) Correcciones valorativas por deterioro					
c) Variación de provisiones					
d) Imputación de subvenciones	-69.596	-112.337	-129.773	-100.908	-100.908
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado					
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros					
g) Ingresos financieros	-143	-143	-143	-143	-143
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>2.585</b>	<b>-3.211</b>	<b>105.250</b>		
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	1.500		6.000		
c) Otros activos corrientes			99.250		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	1.085	-3.211			
e) Otros pasivos corrientes					
f) Otros activos y pasivos no corrientes					
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>
a) Pagos de intereses					
b) Cobros de dividendos					
c) Cobros de intereses	143	143	143	143	143
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>-66.723</b>	<b>-115.260</b>	<b>-24.338</b>	<b>-100.765</b>	<b>-100.765</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>					
a) Entidades 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) Entidades 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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)					
	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>	<b>73.500</b>	<b>93.635</b>	<b>70.000</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social					
b) Disminuciones del fondo social					
c) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	73.500	93.635	70.000	60.000	60.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	72.000	93.635	70.000	60.000	60.000
- 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	1.500				
<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 entidades 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 entidades del grupo y asociadas					
4. Otras deudas					
<b>11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>	<b>73.500</b>	<b>93.635</b>	<b>70.000</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>					
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-11+/-D)</b>	<b>6.777</b>	<b>-21.625</b>	<b>45.662</b>	<b>-40.765</b>	<b>-40.765</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	134.612	141.389	119.764	165.426	124.661
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	141.389	119.764	165.426	124.661	83.896

# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>187</b>	<b>42</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>187</b>	<b>42</b>			
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	187	42			
3. Inmovilizado en curso y anticipos					
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>					
1. Terrenos					
2. Construcciones					
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</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 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>814.740</b>	<b>793.115</b>	<b>733.527</b>	<b>692.762</b>	<b>651.997</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 (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios					
2. Clientes, entidades del grupo y asociadas					
3. Deudores varios	6.000	6.000			
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas					
7. Fundadores 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>	<b>568.101</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	568.101	568.101
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>					
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>141.389</b>	<b>119.764</b>	<b>165.426</b>	<b>124.661</b>	<b>83.896</b>
1. Tesorería	141.389	119.764	165.426	124.661	83.896
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>814.927</b>	<b>793.157</b>	<b>733.527</b>	<b>692.762</b>	<b>651.997</b>

# FUNDACIÓN FONDO CANTABRIA COOPERA

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>811.716</b>	<b>793.157</b>	<b>733.527</b>	<b>692.762</b>	<b>651.997</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>634.897</b>	<b>635.040</b>	<b>635.183</b>	<b>635.326</b>	<b>635.469</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>568.101</b>	<b>568.101</b>	<b>568.101</b>	<b>568.101</b>	<b>568.101</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	568.101	568.101	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>	<b>70.478</b>	<b>70.478</b>
1. Estatutarias					
2. Otras reservas	70.478	70.478	70.478	70.478	70.478
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-3.825</b>	<b>-3.682</b>	<b>-3.539</b>	<b>-3.396</b>	<b>-3.253</b>
1. Remanente					
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)	-3.825	-3.682	-3.539	-3.396	-3.253
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</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>176.819</b>	<b>158.117</b>	<b>98.344</b>	<b>57.436</b>	<b>16.528</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>158.538</b>	<b>139.836</b>	<b>80.063</b>	<b>57.436</b>	<b>16.528</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>	<b>18.281</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 ENTIDADES 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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3.211</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 ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. BENEFICIARIOS - ACREEDORES</b>					
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>3.211</b>				
1. Proveedores					
2. Proveedores, entidades del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	3.211				
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)					
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas					
7. Anticipos recibidos por pedidos					
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>814.927</b>	<b>793.157</b>	<b>733.527</b>	<b>692.762</b>	<b>651.997</b>



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

---



# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>1.429.448</b>	<b>1.502.100</b>	<b>1.521.100</b>	<b>1.506.500</b>	<b>1.515.500</b>
a) Cuotas de asociados y afiliados					
b) Aportaciones de usuarios					
c) Ingresos de promociones, patrocinadores y colaboraciones	328.506	261.400	244.400	265.000	274.000
d) Subvenciones, donaciones y legados incorporados al excedente de ejercicio	1.100.942	1.240.700	1.276.700	1.241.500	1.241.500
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	600.000	600.000	600.000	600.000	600.000
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma	537.200	537.200	537.200	538.000	538.000
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos					
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos					
- De la Unión Europea			36.000		
- De otros	-36.258	103.500	103.500	103.500	103.500
e) Reintegro de ayudas y asignaciones					
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>	<b>602.756</b>	<b>719.125</b>	<b>710.000</b>	<b>710.000</b>	<b>710.000</b>
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>					
a) Ayudas monetarias					
b) Ayudas no monetarias					
c) 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>-1.304.694</b>	<b>-1.476.290</b>	<b>-1.482.200</b>	<b>-1.482.000</b>	<b>-1.482.000</b>
<b>7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:</b>					
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-409.912</b>	<b>-446.000</b>	<b>-452.000</b>	<b>-465.000</b>	<b>-474.000</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-318.857	-345.000	-350.000	-360.000	-367.000
b) Indemnizaciones					
c) Cargas sociales	-91.055	-101.000	-102.000	-105.000	-107.000
d) Provisiones					
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-305.534</b>	<b>-273.580</b>	<b>-290.400</b>	<b>-263.000</b>	<b>-263.000</b>
a) Servicios exteriores	-235.221	-243.980	-265.300	-250.000	-250.000
b) Tributos					
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-1.056	-16.500	-12.000		
d) Otros gastos de gestión corriente	-69.257	-13.100	-13.100	-13.000	-13.000
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-3.247</b>	<b>-3.500</b>	<b>-4.000</b>	<b>-4.000</b>	<b>-4.000</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>268</b>				
<b>A1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>9.085</b>	<b>21.855</b>	<b>2.500</b>	<b>2.500</b>	<b>2.500</b>

# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>					
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio					
a1) En entidades del grupo y asociadas					
a2) En terceros					
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros					
b1) De entidades del grupo y asociadas					
b2) De terceros					
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-9.085</b>	<b>-3.800</b>	<b>-2.500</b>	<b>-2.500</b>	<b>-2.500</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-7.489	-3.800	-2.500	-2.500	-2.500
b) Por deudas con terceros					
c) Por actualización de provisiones	-1.596				
<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+22)</b>	<b>-9.085</b>	<b>-3.800</b>	<b>-2.500</b>	<b>-2.500</b>	<b>-2.500</b>
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2)</b>		<b>18.055</b>			
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>		<b>18.055</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>18.055</b>			
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>					
<b>1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>					
<b>2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO</b>					
<b>3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>					
<b>4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES</b>					
<b>5. EFECTO IMPOSITIVO</b>					
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (1+2+3+4+5)</b>					



# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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>		18.055			

# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)		REAL 2018	2019	PREVISIÓN		2022
				2020	2021	
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>						
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>			<b>18.055</b>			
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>		<b>12.600</b>	<b>7.300</b>	<b>6.500</b>	<b>6.500</b>	<b>6.500</b>
a) Amortización del inmovilizado		3.247	3.500	4.000	4.000	4.000
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						
h) Gastos financieros		9.085	3.800	2.500	2.500	2.500
i) Diferencias de cambio						
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros						
k) Otros ingresos y gastos		268				
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>		<b>262.456</b>	<b>-14.603</b>	<b>-25.820</b>	<b>3.600</b>	
a) Existencias						
b) Deudores y otras cuentas a cobrar		222.100	117.400	42.500		
c) Otros activos corrientes						
d) Acreedores y otras cuentas a pagar		40.801	-66.182	-17.915	3.600	
e) Otros pasivos corrientes		-445	-65.821	-50.405		
f) Otros activos y pasivos no corrientes						
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>-255.946</b>	<b>-1.328</b>	<b>-2.780</b>	<b>-2.500</b>	<b>-2.500</b>
a) Pagos de intereses		-7.489	-3.800	-2.500	-2.500	-2.500
b) Cobros de dividendos						
c) Cobros de intereses						
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios						
e) Otros pagos (cobros)		-248.457	2.472	-280		
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>		<b>19.110</b>	<b>9.424</b>	<b>-22.100</b>	<b>7.600</b>	<b>4.000</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>						
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>		<b>-3.247</b>	<b>-3.500</b>	<b>-4.000</b>	<b>-4.000</b>	<b>-4.000</b>
a) Entidades del grupo y asociadas						
b) Inmovilizado intangible						
c) Inmovilizado material		-3.247	-3.500	-4.000	-4.000	-4.000
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) Entidades 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>-3.247</b>	<b>-3.500</b>	<b>-4.000</b>	<b>-4.000</b>	<b>-4.000</b>

# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<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					
c) 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 entidades 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 entidades 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+/-11+/-D)</b>	<b>15.863</b>	<b>5.924</b>	<b>-26.100</b>	<b>3.600</b>	
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	116.748	132.611	138.535	112.435	116.035
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	132.611	138.535	112.435	116.035	116.035

# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>15.110</b>	<b>15.110</b>	<b>15.390</b>	<b>15.390</b>	<b>15.390</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>11.720</b>	<b>11.720</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	11.720	11.720	12.000	12.000	12.000
3. Inmovilizado en curso y anticipos					
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>					
1. Terrenos					
2. Construcciones					
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</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 LARGO PLAZO</b>	<b>3.390</b>	<b>3.390</b>	<b>3.390</b>	<b>3.390</b>	<b>3.390</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a terceros					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	3.390	3.390	3.390	3.390	3.390
<b>VII. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>442.511</b>	<b>331.035</b>	<b>262.435</b>	<b>266.035</b>	<b>266.035</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)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>309.900</b>	<b>192.500</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-218.000	-218.000	-218.000	-218.000	-218.000
2. Clientes, entidades del grupo y asociadas					
3. Deudores varios	527.900	410.500	368.000	368.000	368.000
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas					
7. Fundadores 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>132.611</b>	<b>138.535</b>	<b>112.435</b>	<b>116.035</b>	<b>116.035</b>
1. Tesorería	132.611	138.535	112.435	116.035	116.035
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>457.621</b>	<b>346.145</b>	<b>277.825</b>	<b>281.425</b>	<b>281.425</b>

# FUNDACIÓN FESTIVAL INTERNACIONAL DE SANTANDER (FIS)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>181.986</b>	<b>200.041</b>	<b>200.041</b>	<b>200.041</b>	<b>200.041</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>42.228</b>	<b>60.283</b>	<b>60.283</b>	<b>60.283</b>	<b>60.283</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)					
<b>II. RESERVAS</b>	<b>12.228</b>	<b>12.228</b>	<b>30.283</b>	<b>30.283</b>	<b>30.283</b>
1. Estatutarias	6.153	6.153	6.153	6.153	6.153
2. Otras reservas	6.075	6.075	24.130	24.130	24.130
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>					
1. Remanente					
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)					
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>		<b>18.055</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>139.758</b>	<b>139.758</b>	<b>139.758</b>	<b>139.758</b>	<b>139.758</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>139.758</b>	<b>139.758</b>	<b>139.758</b>	<b>139.758</b>	<b>139.758</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>					
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2.472</b>	<b>2.472</b>	<b>2.472</b>	<b>2.472</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>2.472</b>	<b>2.472</b>	<b>2.472</b>	<b>2.472</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros		2.472	2.472	2.472	2.472
<b>III. DEUDAS CON ENTIDADES 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)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>275.635</b>	<b>143.632</b>	<b>75.312</b>	<b>78.912</b>	<b>78.912</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>168.538</b>	<b>102.717</b>	<b>52.312</b>	<b>52.312</b>	<b>52.312</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	168.538	100.405	50.000	50.000	50.000
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros		2.312	2.312	2.312	2.312
<b>IV. DEUDAS CON ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. BENEFICIARIOS - ACREEDORES</b>					
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>107.097</b>	<b>40.915</b>	<b>23.000</b>	<b>26.600</b>	<b>26.600</b>
1. Proveedores	3.376	3.376			
2. Proveedores, entidades del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	32.356	10.565	5.000	6.000	6.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)					
5. Pasivos por impuesto corriente	63.255	16.637	10.000	10.000	10.000
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	8.110	10.337	8.000	10.600	10.600
7. Anticipos recibidos por pedidos					
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>457.621</b>	<b>346.145</b>	<b>277.825</b>	<b>281.425</b>	<b>281.425</b>





## **FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA**

---



# FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>2.687.188</b>	<b>2.864.960</b>	<b>3.233.039</b>	<b>3.014.677</b>	<b>2.974.886</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	2.687.188	2.964.960	3.233.039	3.014.677	2.974.886
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	34.369	1.597.500	1.882.500	1.597.500	1.597.500
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma	570.000				
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos	966.577	75.895			
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos					
- De la Unión Europea	111.180	363.638	361.807	400.000	420.000
- De otros	1.005.062	927.927	988.732	1.017.177	957.386
e) Reintegro de ayudas y asignaciones		-100.000			
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>	<b>2.848.113</b>	<b>2.927.576</b>	<b>2.558.986</b>	<b>2.792.618</b>	<b>2.932.249</b>
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>	<b>-33.728</b>	<b>-262.247</b>	<b>-8.801</b>	<b>-9.065</b>	<b>-15.600</b>
a) Ayudas monetarias	-33.728	-25.600	-8.801	-9.065	-15.600
b) Ayudas no monetarias					
c) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno					
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados		-236.647			
<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>-831.391</b>	<b>-687.577</b>	<b>-899.608</b>	<b>-908.604</b>	<b>-954.034</b>
<b>7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:</b>			<b>240.000</b>	<b>240.000</b>	<b>240.000</b>
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-3.434.406</b>	<b>-3.558.996</b>	<b>-3.894.952</b>	<b>-3.891.678</b>	<b>-3.930.595</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-2.625.183	-2.704.952	-2.971.938	-2.948.241	-2.977.723
b) Indemnizaciones		-16.700			
c) Cargas sociales	-809.223	-837.344	-923.014	-943.437	-952.871
d) Provisiones					
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-813.232</b>	<b>-928.109</b>	<b>-952.103</b>	<b>-1.074.624</b>	<b>-1.129.504</b>
a) Servicios exteriores	-776.719	-897.986	-951.461	-1.073.975	-1.127.674
b) Tributos	-569	-4.523	-642	-649	-1.830
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-35.273	-25.600			
d) Otros gastos de gestión corriente	-671				
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-1.442.176</b>	<b>-1.329.101</b>	<b>-1.007.435</b>	<b>-877.737</b>	<b>-877.737</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>1.108.600</b>	<b>1.108.600</b>	<b>906.767</b>	<b>906.767</b>	<b>906.767</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>-91</b>				
<b>A1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>88.877</b>	<b>135.106</b>	<b>175.893</b>	<b>192.354</b>	<b>146.432</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>160.613</b>	<b>112.419</b>	<b>177.222</b>	<b>140.641</b>	<b>126.179</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio			94.861	76.571	80.400
a1) En entidades del grupo y asociadas					
a2) En terceros			94.861	76.571	80.400
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	160.613	112.419	82.361	64.070	45.779
b1) De entidades del grupo y asociadas					
b2) De terceros	160.613	112.419	82.361	64.070	45.779
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-225.899</b>	<b>-155.522</b>	<b>-125.661</b>	<b>-94.614</b>	<b>-63.614</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas					
b) Por deudas con terceros	-225.899	-155.522	-125.661	-94.614	-63.614
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>3.960</b>	<b>7.014</b>	<b>-176.750</b>	<b>-178.518</b>	<b>-151.740</b>
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	<b>19.858</b>				
a) Deterioros y pérdidas	19.858				
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+22)</b>	<b>-41.468</b>	<b>-36.089</b>	<b>-125.189</b>	<b>-132.491</b>	<b>-89.176</b>
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2)</b>	<b>47.409</b>	<b>99.017</b>	<b>50.704</b>	<b>59.863</b>	<b>57.256</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>47.409</b>	<b>99.017</b>	<b>50.704</b>	<b>59.863</b>	<b>57.256</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>47.409</b>	<b>99.017</b>	<b>50.704</b>	<b>59.863</b>	<b>57.256</b>
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>					
<b>1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>					
<b>2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO</b>					
<b>3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>1.128.419</b>	<b>1.311.419</b>	<b>908.418</b>	<b>908.418</b>	<b>908.418</b>
<b>4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES</b>					
<b>5. EFECTO IMPOSITIVO</b>					
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (1+2+3+4+5)</b>	<b>1.128.419</b>	<b>1.311.419</b>	<b>908.418</b>	<b>908.418</b>	<b>908.418</b>

**FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA**

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN 2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</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	-1.108.601	-1.108.601	-906.767	-906.767	-906.767
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES	-158.115		-82.361	-64.070	
<b>D1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR RECLASIFICACIONES AL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (1+2+3+4+5)</b>	<b>-1.266.716</b>	<b>-1.108.601</b>	<b>-989.128</b>	<b>-970.837</b>	<b>-906.767</b>
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	<b>-138.297</b>	<b>202.818</b>	<b>-80.710</b>	<b>-62.419</b>	<b>1.651</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>-90.888</b>	<b>301.835</b>	<b>-30.006</b>	<b>-2.556</b>	<b>58.907</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)		REAL 2018	2019	PREVISIÓN		2022
				2020	2021	
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>						
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>47.409</b>	<b>99.017</b>	<b>50.704</b>	<b>59.863</b>	<b>57.256</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>		<b>-89.371</b>	<b>256.590</b>	<b>225.857</b>	<b>103.461</b>	<b>60.146</b>
a) Amortización del inmovilizado		1.442.176	1.329.101	1.007.435	877.737	877.737
b) Correcciones valorativas por deterioro						
c) Variación de provisiones						
d) Imputación de subvenciones		-1.108.600	-1.108.600	-906.767	-906.767	-906.767
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado						
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros		-484.273				
g) Ingresos financieros		-160.613	-112.419	-177.222	-140.641	-126.179
h) Gastos financieros		225.899	155.522	125.661	94.614	63.614
i) Diferencias de cambio		-3.960	-7.014	176.750	178.518	151.740
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros						
k) Otros ingresos y gastos						
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>		<b>187.505</b>	<b>-1.556.638</b>	<b>1.207.461</b>	<b>1.035.721</b>	<b>992.291</b>
a) Existencias						
b) Deudores y otras cuentas a cobrar		1.136.402	262.934	634.839	1.015.523	-81.086
c) Otros activos corrientes		-179.208	-814.947	207.413	-500	953.667
d) Acreedores y otras cuentas a pagar		271.442	-299.326	7.892	-9.384	18.471
e) Otros pasivos corrientes		-1.041.131	-705.299	357.317	30.082	101.239
f) Otros activos y pasivos no corrientes						
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>-65.285</b>	<b>-43.104</b>	<b>-43.300</b>	<b>-30.544</b>	<b>-14.835</b>
a) Pagos de intereses		-67.783	-55.603	-43.300	-30.544	-14.835
b) Cobros de dividendos						
c) Cobros de intereses		2.498	12.499			
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>80.258</b>	<b>-1.244.135</b>	<b>1.440.722</b>	<b>1.168.501</b>	<b>1.094.858</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>						
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>		<b>-3.320.255</b>	<b>-753.121</b>	<b>-665.168</b>	<b>-814.022</b>	<b>-982.068</b>
a) Entidades del grupo y asociadas		-19.858				
b) Inmovilizado intangible		-4.945	-6.998	-1.010		
c) Inmovilizado material		-3.062.653	-1.172.554	91.241	-660.935	-677.737
d) Bienes del Patrimonio Histórico						
e) Inversiones inmobiliarias						
f) Otros activos financieros		-232.799	426.431	-755.399	-153.087	-304.331
g) Activos no corrientes mantenidos para la venta						
h) Otros activos						
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>		<b>1.858.000</b>				
a) Entidades del grupo y asociadas						
b) Inmovilizado intangible						
c) Inmovilizado material						
d) Bienes del Patrimonio Histórico						
e) Inversiones inmobiliarias						
f) Otros activos financieros		1.858.000				
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>-1.462.255</b>	<b>-753.121</b>	<b>-665.168</b>	<b>-814.022</b>	<b>-982.068</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)		REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
		2020	2021	2022		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN						
9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO		1.346.514	1.091.418	908.418	908.418	908.418
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social						
b) Disminuciones del fondo social						
c) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		1.346.514	1.091.418	908.418	908.418	908.418
- De la Administración de la Comunidad Autónoma						
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma		438.096	183.000			
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos		908.418	908.418	908.418	908.418	908.418
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos						
- De la Unión Europea						
- De otros						
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-234.185	-996.763	-919.948	-809.082	-755.082
a) Emisión						
1. Obligaciones y otros valores negociables						
2. Deudas con entidades de crédito						
3. Deudas con entidades 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		-234.185	-996.763	-919.948	-809.082	-755.082
1. Obligaciones y otros valores negociables						
2. Deudas con entidades de crédito						
3. Deudas con entidades del grupo y asociadas						
4. Otras deudas		-234.185	-996.763	-919.948	-809.082	-755.082
11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)		1.112.329	94.655	-11.530	99.336	153.336
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO						
E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-11+/-D)		-269.668	-1.902.601	764.024	453.815	266.126
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		3.954.466	3.684.798	1.782.197	2.546.221	3.000.036
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		3.684.798	1.782.197	2.546.221	3.000.036	3.266.162

# FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>29.501.876</b>	<b>29.110.398</b>	<b>28.156.844</b>	<b>27.225.909</b>	<b>27.435.237</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>11.314</b>	<b>4.316</b>	<b>3.306</b>	<b>3.306</b>	<b>3.306</b>
1. Desarrollo	3.306	3.306	3.306	3.306	3.306
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	8.008	1.010			
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>28.587.850</b>	<b>27.415.296</b>	<b>27.306.537</b>	<b>26.645.602</b>	<b>25.767.865</b>
1. Terrenos y construcciones	21.789.229	20.292.001	26.388.318	25.833.401	25.198.484
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	1.294.129	1.621.629	918.219	812.201	569.381
3. Inmovilizado en curso y anticipos	5.504.492	5.501.666			
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>					
1. Terrenos					
2. Construcciones					
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>19.859</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
1. Instrumentos de patrimonio	1	1	1	1	1
2. Créditos a entidades	19.858				
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros					
<b>VI. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>882.853</b>	<b>1.690.785</b>	<b>847.000</b>	<b>577.000</b>	<b>1.664.065</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a terceros					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	882.853	1.690.785	847.000	577.000	1.664.065
<b>VII. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>8.481.102</b>	<b>7.130.514</b>	<b>7.052.286</b>	<b>6.491.078</b>	<b>5.884.623</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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>4.450.671</b>	<b>4.187.737</b>	<b>3.552.898</b>	<b>2.537.375</b>	<b>2.618.461</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.338.164	965.342	789.748	809.155	833.430
2. Clientes, entidades del grupo y asociadas					
3. Deudores varios	3.095.435	3.093.523	2.542.440	1.480.000	1.524.400
4. Personal	1.030	1.030			
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	16.042	127.842	220.710	248.220	260.631
7. Fundadores 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>177.714</b>	<b>984.580</b>	<b>934.167</b>	<b>934.167</b>	
1. Instrumentos de patrimonio	177.000	934.167	934.167	934.167	
2. Créditos a entidades					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	714	50.413			
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>	<b>167.919</b>	<b>176.000</b>	<b>19.000</b>	<b>19.500</b>	
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>3.684.798</b>	<b>1.782.197</b>	<b>2.546.221</b>	<b>3.000.036</b>	<b>3.266.162</b>
1. Tesorería	3.684.798	1.782.197	2.546.221	3.000.036	3.266.162
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>37.982.978</b>	<b>36.240.912</b>	<b>35.209.130</b>	<b>33.716.987</b>	<b>33.319.860</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO HIDRÁULICA AMBIENTAL DE CANTABRIA

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>29.509.620</b>	<b>29.768.853</b>	<b>29.041.240</b>	<b>28.427.481</b>	<b>27.765.878</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>8.839.513</b>	<b>8.938.530</b>	<b>9.052.706</b>	<b>9.262.208</b>	<b>9.360.961</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>7.924.623</b>	<b>7.924.623</b>	<b>7.924.623</b>	<b>7.924.623</b>	<b>7.924.623</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	7.924.623	7.924.623	7.924.623	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>867.481</b>	<b>914.890</b>	<b>1.077.379</b>	<b>1.277.722</b>	<b>1.379.082</b>
1. Remanente	1.535.256	1.535.256	1.535.256	1.535.256	1.535.256
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)	-667.775	-620.366	-457.877	-257.534	-156.174
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>47.409</b>	<b>99.017</b>	<b>50.704</b>	<b>59.863</b>	<b>57.256</b>
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>326.157</b>	<b>226.455</b>	<b>143.875</b>	<b>79.805</b>	<b>78.640</b>
<b>I. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>					
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>					
<b>III. OTROS</b>	<b>326.157</b>	<b>226.455</b>	<b>143.875</b>	<b>79.805</b>	<b>78.640</b>
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>20.343.950</b>	<b>20.603.868</b>	<b>19.844.659</b>	<b>19.085.468</b>	<b>18.326.277</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>20.343.732</b>	<b>20.603.850</b>	<b>19.844.659</b>	<b>19.085.468</b>	<b>18.326.277</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>	<b>218</b>	<b>18</b>			
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>5.460.448</b>	<b>4.463.774</b>	<b>3.794.396</b>	<b>2.895.314</b>	<b>3.040.080</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>1.011.561</b>				
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal					
2. Actuaciones medioambientales					
3. Provisión por reestructuración					
4. Otras provisiones	1.011.561				
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>4.448.887</b>	<b>4.463.774</b>	<b>3.794.396</b>	<b>2.895.314</b>	<b>3.040.080</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	4.448.887	4.463.774	3.794.396	2.895.314	3.040.080
<b>III. DEUDAS CON ENTIDADES 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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3.012.910</b>	<b>2.008.285</b>	<b>2.373.494</b>	<b>2.394.192</b>	<b>2.513.902</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>2.342.678</b>	<b>1.637.379</b>	<b>1.994.696</b>	<b>2.024.778</b>	<b>2.126.017</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	2.342.678	1.637.379	1.994.696	2.024.778	2.126.017
<b>IV. DEUDAS CON ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. BENEFICIARIOS - ACREEDORES</b>					
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>670.232</b>	<b>370.906</b>	<b>378.798</b>	<b>369.414</b>	<b>387.885</b>
1. Proveedores	315.804	142.558	145.975	131.935	138.532
2. Proveedores, entidades del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	23.695				
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	91.655				
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	239.078	228.348	232.823	237.479	249.353
7. Anticipos recibidos por pedidos					
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>37.982.978</b>	<b>36.240.912</b>	<b>35.209.130</b>	<b>33.716.987</b>	<b>33.319.860</b>



**FUNDACIÓN COMILLAS  
DEL ESPAÑOL Y LA CULTURA HISPÁNICA**

---



# FUNDACIÓN COMILLAS DEL ESPAÑOL Y LA CULTURA HISPÁNICA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>6.486.253</b>	<b>4.280.801</b>	<b>4.295.801</b>	<b>4.420.801</b>	<b>4.420.801</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	6.486.253	4.280.801	4.295.801	4.420.801	4.420.801
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	6.175.283	3.970.801	3.985.801	4.070.801	4.070.801
- 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	310.970	310.000	310.000	350.000	350.000
e) Reintegro de ayudas y asignaciones					
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>	<b>366.632</b>	<b>370.000</b>	<b>400.000</b>	<b>420.000</b>	<b>440.000</b>
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>	<b>-65.122</b>	<b>-65.000</b>	<b>-65.000</b>	<b>-65.000</b>	<b>-65.000</b>
a) Ayudas monetarias	-65.122	-65.000	-65.000	-65.000	-65.000
b) Ayudas no monetarias					
c) 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>-312.032</b>	<b>-315.000</b>	<b>-318.000</b>	<b>-322.000</b>	<b>-326.000</b>
<b>7. OTROS INGRESOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>6.286</b>	<b>6.300</b>	<b>6.400</b>	<b>6.500</b>	<b>6.600</b>
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-464.016</b>	<b>-467.000</b>	<b>-479.000</b>	<b>-479.000</b>	<b>-479.000</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-357.869	-360.000	-370.000	-370.000	-370.000
b) Indemnizaciones					
c) Cargas sociales	-106.147	-107.000	-109.000	-109.000	-109.000
d) Provisiones					
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-5.214.744</b>	<b>-3.300.000</b>	<b>-3.215.000</b>	<b>-3.215.000</b>	<b>-3.215.000</b>
a) Servicios exteriores	-5.214.744	-3.300.000	-3.215.000	-3.215.000	-3.215.000
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>-12.232</b>	<b>-10.000</b>	<b>-9.500</b>	<b>-9.000</b>	<b>-8.500</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>					
<b>12. EXCESO DE PROVISIONES</b>	<b>2.021.073</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>-657.582</b>				
<b>A1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>2.154.516</b>	<b>500.101</b>	<b>615.701</b>	<b>757.301</b>	<b>773.901</b>

# FUNDACIÓN COMILLAS DEL ESPAÑOL Y LA CULTURA HISPÁNICA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>98.426</b>	<b>-18.500</b>	<b>-13.500</b>	<b>-10.000</b>	<b>-7.500</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	122.525				
a1) En entidades del grupo y asociadas					
a2) En terceros	122.525				
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	-24.099	-18.500	-13.500	-10.000	-7.500
b1) De entidades del grupo y asociadas					
b2) De terceros	-24.099	-18.500	-13.500	-10.000	-7.500
<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>18</b>				
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>		<b>433.699</b>	<b>209.501</b>	<b>-1.505.843</b>	
a) Deterioros y pérdidas		433.699	209.501	-1.505.843	
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+22)</b>	<b>98.444</b>	<b>415.199</b>	<b>196.001</b>	<b>-1.515.843</b>	<b>-7.500</b>
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2)</b>	<b>2.252.960</b>	<b>915.300</b>	<b>811.702</b>	<b>-758.542</b>	<b>766.401</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>2.252.960</b>	<b>915.300</b>	<b>811.702</b>	<b>-758.542</b>	<b>766.401</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>2.252.960</b>	<b>915.300</b>	<b>811.702</b>	<b>-758.542</b>	<b>766.401</b>
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>					
<b>1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>					
<b>2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO</b>					
<b>3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>					
<b>4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES</b>					
<b>5. EFECTO IMPOSITIVO</b>					
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (1+2+3+4+5)</b>					



# FUNDACIÓN COMILLAS DEL ESPAÑOL Y LA CULTURA HISPÁNICA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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>2.252.960</b>	<b>915.300</b>	<b>811.702</b>	<b>-758.542</b>	<b>766.401</b>

# FUNDACIÓN COMILLAS DEL ESPAÑOL Y LA CULTURA HISPÁNICA

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>2.252.960</b>	<b>915.300</b>	<b>811.702</b>	<b>-758.542</b>	<b>766.401</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-86.212</b>	<b>545.065</b>	<b>-115.220</b>	<b>19.000</b>	<b>16.000</b>
a) Amortización del inmovilizado	12.232	10.000	9.500	9.000	8.500
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	-98.426	18.500	13.500	10.000	7.500
h) Gastos financieros					
i) Diferencias de cambio	-18				
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros					
k) Otros ingresos y gastos		516.565	-138.220		
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>		<b>-1.350.445</b>	<b>-584.101</b>	<b>992.442</b>	<b>-515.600</b>
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar		2.239.234	-5.500	-17.000	-15.000
c) Otros activos corrientes		1.941	2.700	600	400
d) Acreedores y otras cuentas a pagar		6.051	2.000	3.000	4.000
e) Otros pasivos corrientes		-3.263.242	-473.800	-473.800	-473.800
f) Otros activos y pasivos no corrientes		-334.429	-109.501	1.479.642	-31.200
<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>2.166.748</b>	<b>109.920</b>	<b>112.381</b>	<b>252.900</b>	<b>266.801</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>					
a) Entidades 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) Entidades 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 COMILLAS DEL ESPAÑOL Y LA CULTURA HISPÁNICA

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN						
9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO						
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social						
b) Disminuciones del fondo social						
c) 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						
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO		-100.000	-100.000	-100.000	-100.000	
a) Emisión						
1. Obligaciones y otros valores negociables						
2. Deudas con entidades de crédito						
3. Deudas con entidades 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		-100.000	-100.000	-100.000	-100.000	
1. Obligaciones y otros valores negociables						
2. Deudas con entidades de crédito		-100.000	-100.000	-100.000	-100.000	
3. Deudas con entidades del grupo y asociadas						
4. Otras deudas						
11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)		-100.000	-100.000	-100.000	-100.000	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO						
E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-11+/-D)	2.166.748	9.920	12.381	152.900	166.801	
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		133.637	144.287	156.668	294.568	
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	133.637	144.287	156.668	294.568	461.369	

# FUNDACIÓN COMILLAS DEL ESPAÑOL Y LA CULTURA HISPÁNICA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>9.526.360</b>	<b>9.963.791</b>	<b>10.188.512</b>	<b>8.689.870</b>	<b>8.705.070</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>7.572</b>	<b>8.300</b>	<b>9.600</b>	<b>10.800</b>	<b>12.000</b>
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	7.572	8.300	9.600	10.800	12.000
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>178.076</b>	<b>181.080</b>	<b>195.000</b>	<b>201.000</b>	<b>215.000</b>
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	178.076	181.080	195.000	201.000	215.000
3. Inmovilizado en curso y anticipos					
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>					
1. Terrenos					
2. Construcciones					
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>9.340.712</b>	<b>9.774.411</b>	<b>9.983.912</b>	<b>8.478.070</b>	<b>8.478.070</b>
1. Instrumentos de patrimonio	9.060.000	9.493.699	9.703.200	8.197.358	8.197.358
2. Créditos a entidades					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	280.712	280.712	280.712	280.712	280.712
<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>2.706.812</b>	<b>476.287</b>	<b>491.468</b>	<b>645.768</b>	<b>827.169</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 COMILLAS DEL ESPAÑOL Y LA CULTURA HISPÁNICA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>2.556.734</b>	<b>317.500</b>	<b>323.000</b>	<b>340.000</b>	<b>355.000</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	166.808	172.500	178.000	195.000	210.000
2. Clientes, entidades del grupo y asociadas					
3. Deudores varios					
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	2.389.926	145.000	145.000	145.000	145.000
7. Fundadores 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>	16.441	14.500	11.800	11.200	10.800
<b>VIII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>133.637</b>	<b>144.287</b>	<b>156.668</b>	<b>294.568</b>	<b>461.369</b>
1. Tesorería	133.637	144.287	156.668	294.568	461.369
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>12.233.172</b>	<b>10.440.078</b>	<b>10.679.980</b>	<b>9.335.638</b>	<b>9.532.239</b>

# FUNDACIÓN COMILLAS DEL ESPAÑOL Y LA CULTURA HISPÁNICA

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>4.866.299</b>	<b>5.781.396</b>	<b>6.593.098</b>	<b>5.819.556</b>	<b>6.585.957</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>4.794.299</b>	<b>5.709.396</b>	<b>6.521.098</b>	<b>5.747.556</b>	<b>6.513.957</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>6.560.000</b>	<b>6.560.000</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	6.560.000	6.560.000
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)					
<b>II. RESERVAS</b>	<b>-103.797</b>	<b>-104.000</b>	<b>-104.000</b>	<b>-104.000</b>	<b>-104.000</b>
1. Estatutarias					
2. Otras reservas	-103.797	-104.000	-104.000	-104.000	-104.000
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-3.914.864</b>	<b>-1.661.904</b>	<b>-746.604</b>	<b>50.098</b>	<b>-708.444</b>
1. Remanente					
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)	-3.914.864	-1.661.904	-746.604	50.098	-708.444
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>2.252.960</b>	<b>915.300</b>	<b>811.702</b>	<b>-758.542</b>	<b>766.401</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>72.000</b>	<b>72.000</b>	<b>72.000</b>	<b>72.000</b>	<b>72.000</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>72.000</b>	<b>72.000</b>	<b>72.000</b>	<b>72.000</b>	<b>72.000</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>					
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>201.000</b>	<b>750.000</b>	<b>650.000</b>	<b>550.000</b>	<b>450.000</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>201.000</b>	<b>750.000</b>	<b>650.000</b>	<b>550.000</b>	<b>450.000</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	201.000	750.000	650.000	550.000	450.000
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros					
<b>III. DEUDAS CON ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>					
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>					

# FUNDACIÓN COMILLAS DEL ESPAÑOL Y LA CULTURA HISPÁNICA

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>7.165.873</b>	<b>3.908.682</b>	<b>3.436.882</b>	<b>2.966.082</b>	<b>2.496.282</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>2.116.404</b>				
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	2.115.979				
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	425				
<b>IV. DEUDAS CON ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>4.956.320</b>	<b>3.809.482</b>	<b>3.335.682</b>	<b>2.861.882</b>	<b>2.388.082</b>
<b>V. BENEFICIARIOS - ACREEDORES</b>					
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>93.149</b>	<b>99.200</b>	<b>101.200</b>	<b>104.200</b>	<b>108.200</b>
1. Proveedores	56.767	61.000	63.000	66.000	70.000
2. Proveedores, entidades 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	36.382	38.200	38.200	38.200	38.200
7. Anticipos recibidos por pedidos					
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>12.233.172</b>	<b>10.440.078</b>	<b>10.679.980</b>	<b>9.335.638</b>	<b>9.532.239</b>





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

---



# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>	<b>4.363.434</b>	<b>4.499.858</b>	<b>4.538.033</b>	<b>4.577.373</b>	<b>4.686.422</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	4.363.434	4.499.858	4.538.033	4.577.373	4.686.422
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	2.229.000	2.189.000	2.189.000	2.189.000	2.189.000
- 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	120.942	114.895	109.150	103.693	98.508
- De otros	2.013.492	2.195.964	2.239.883	2.284.680	2.398.914
e) Reintegro de ayudas y asignaciones					
<b>2. VENTAS Y OTROS INGRESOS ORDINARIOS DE LA ACTIVIDAD MERCANTIL</b>	<b>2.527.007</b>	<b>3.507.663</b>	<b>3.851.474</b>	<b>4.210.896</b>	<b>4.589.758</b>
<b>3. GASTOS POR AYUDAS Y OTROS:</b>	<b>-83.021</b>	<b>-77.847</b>	<b>-45.452</b>	<b>-38.000</b>	<b>-38.000</b>
a) Ayudas monetarias	-56.556	-42.847	-10.452	-3.000	-3.000
b) Ayudas no monetarias					
c) Gastos por colaboraciones y del órgano de gobierno					
d) Reintegro de subvenciones, donaciones y legados	-26.465	-35.000	-35.000	-35.000	-35.000
<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>61.136</b>	<b>62.664</b>	<b>64.231</b>	<b>65.836</b>	<b>67.482</b>
<b>8. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-3.592.986</b>	<b>-4.163.193</b>	<b>-4.323.569</b>	<b>-4.553.915</b>	<b>-4.827.858</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-2.752.221	-3.188.999	-3.311.847	-3.488.291	-3.698.131
b) Indemnizaciones					
c) Cargas sociales	-840.765	-974.194	-1.011.722	-1.065.624	-1.129.727
d) Provisiones					
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>	<b>-3.320.569</b>	<b>-3.912.729</b>	<b>-4.127.122</b>	<b>-4.350.374</b>	<b>-4.598.347</b>
a) Servicios exteriores	-2.562.959	-2.693.298	-2.787.564	-2.885.128	-3.000.534
b) Tributos	-6.971	-7.552	-7.741	-7.934	-8.132
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-86.456				
d) Otros gastos de gestión corriente	-664.183	-1.211.879	-1.331.817	-1.457.311	-1.589.681
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-579.137</b>	<b>-536.656</b>	<b>-498.326</b>	<b>-438.691</b>	<b>-383.130</b>
<b>11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CAPITAL TRASPASADOS AL EXDECENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>492.292</b>	<b>536.906</b>	<b>547.644</b>	<b>558.597</b>	<b>586.527</b>
<b>12. EXCESO DE PROVISIONES</b>	<b>3.275</b>				
<b>13. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>-1.993</b>				
a) Deterioros y pérdidas					
b) Resultados por enajenaciones y otras	-1.993				
<b>14. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>					
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>					
<b>A1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>-130.562</b>	<b>-83.333</b>	<b>6.913</b>	<b>31.723</b>	<b>82.854</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>					
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio					
a1) En entidades del grupo y asociadas					
a2) En terceros					
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros					
b1) De entidades 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>	-218				
<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+22)</b>	-218				
<b>A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2)</b>	-130.779	-83.333	6.913	31.723	82.854
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	-130.779	-83.333	6.913	31.723	82.854
<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>	-130.779	-83.333	6.913	31.723	82.854
<b>C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO</b>					
<b>1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>					
<b>2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO</b>					
<b>3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	4.672.247	4.140.093	5.147.083	5.198.911	5.337.464
<b>4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES</b>					
<b>5. EFECTO IMPOSITIVO</b>					
<b>C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (1+2+3+4+5)</b>	4.672.247	4.140.093	5.147.083	5.198.911	5.337.464

**FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA**

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)</b>	<b>PREVISIÓN</b>				
	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</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	-4.835.727	-5.036.765	-5.085.677	-5.135.970	-5.272.949
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>	-4.835.727	-5.036.765	-5.085.677	-5.135.970	-5.272.949
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>	-163.479	-896.672	61.406	62.941	64.515
<b>F) AJUSTES POR CAMBIO DE CRITERIO</b>					
<b>G) AJUSTES POR ERRORES</b>	-7.607				
<b>H) VARIACIONES EN LA DOTACIÓN FUNDACIONAL O FONDO SOCIAL</b>					
<b>I) OTRAS VARIACIONES</b>	664.183				
<b>J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A5+E+F+G+H+I)</b>	362.317	-980.004	68.319	94.664	147.369

# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-130.779</b>	<b>-83.333</b>	<b>6.913</b>	<b>31.723</b>	<b>82.854</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>753.238</b>	<b>-86.053</b>	<b>-49.319</b>	<b>-119.906</b>	<b>-203.397</b>
a) Amortización del inmovilizado	579.137	536.656	498.326	438.691	383.130
b) Correcciones valorativas por deterioro	664.183	-85.803			
c) Variación de provisiones					
d) Imputación de subvenciones	-492.292	-536.906	-547.644	-558.597	-586.527
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	1.993				
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros					
g) Ingresos financieros					
h) Gastos financieros					
i) Diferencias de cambio	218				
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros					
k) Otros ingresos y gastos					
<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>	<b>938.826</b>	<b>-545.174</b>	<b>682.157</b>	<b>940.446</b>	<b>121.282</b>
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-740.791	-1.839.056	-960.550	-1.430.027	-1.343.245
c) Otros activos corrientes					
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	232.514	7.793	9.198	19.825	-20.816
e) Otros pasivos corrientes	-3.788	630.696	376.168	458.366	465.601
f) Otros activos y pasivos no corrientes	1.450.891	655.393	1.257.341	1.892.282	1.019.743
<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>1.561.284</b>	<b>-714.560</b>	<b>639.752</b>	<b>852.263</b>	<b>740</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>					
a) Entidades 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>	<b>-314.726</b>	<b>-298.436</b>	<b>-412.504</b>	<b>-281.949</b>	<b>-272.866</b>
a) Entidades del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible	-5.314				
c) Inmovilizado material	-309.412	-298.436	-412.504	-281.949	-272.866
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>-314.726</b>	<b>-298.436</b>	<b>-412.504</b>	<b>-281.949</b>	<b>-272.866</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)		REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
				2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>						
<b>9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO</b>		<b>94.497</b>	<b>74.609</b>	<b>103.126</b>	<b>70.487</b>	<b>68.217</b>
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social						
b) Disminuciones del fondo social						
c) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		94.497	74.609	103.126	70.487	68.217
- 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		94.497	74.609	103.126	70.487	68.217
<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 entidades 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 entidades del grupo y asociadas						
4. Otras deudas						
<b>11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)</b>		<b>94.497</b>	<b>74.609</b>	<b>103.126</b>	<b>70.487</b>	<b>68.217</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>						
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-11+/-D)</b>		<b>1.341.056</b>	<b>-938.387</b>	<b>330.374</b>	<b>640.801</b>	<b>-203.910</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		496.832	1.837.888	899.501	1.229.875	1.870.676
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		1.837.888	899.501	1.229.875	1.870.676	1.666.766

# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.426.790</b>	<b>2.188.570</b>	<b>2.102.748</b>	<b>1.946.006</b>	<b>1.835.742</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>297.355</b>	<b>254.575</b>	<b>213.450</b>	<b>184.888</b>	<b>158.603</b>
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	35.839	27.432	21.279	26.489	34.577
6. Derechos sobre activos cedidos en uso	261.516	227.143	192.171	158.399	124.026
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>2.032.756</b>	<b>1.842.828</b>	<b>1.803.645</b>	<b>1.680.296</b>	<b>1.600.235</b>
1. Terrenos y construcciones	1.042.319	905.133	767.946	630.759	493.572
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	990.436	937.695	1.035.699	1.049.537	1.106.663
3. Inmovilizado en curso y anticipos					
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>96.680</b>	<b>91.167</b>	<b>85.653</b>	<b>80.822</b>	<b>76.904</b>
1. Terrenos	4.192	4.192	4.192	4.192	4.192
2. Construcciones	92.488	86.975	81.461	76.630	72.712
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</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 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>11.298.125</b>	<b>12.198.794</b>	<b>13.489.718</b>	<b>15.560.546</b>	<b>16.699.881</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>5.934.877</b>	<b>5.786.505</b>	<b>6.509.818</b>	<b>7.649.036</b>	<b>8.605.166</b>
1. Entidades del grupo					
2. Entidades asociadas					
3. Otros	5.934.877	5.786.505	6.509.818	7.649.036	8.605.166



# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>3.525.359</b>	<b>5.512.788</b>	<b>5.750.025</b>	<b>6.040.834</b>	<b>6.427.950</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	505.298	692.360	760.883	827.180	953.613
2. Clientes, entidades del grupo y asociadas					
3. Deudores varios					
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	3.020.061	4.820.427	4.989.142	5.213.654	5.474.336
7. Fundadores 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>1.837.888</b>	<b>899.501</b>	<b>1.229.875</b>	<b>1.870.676</b>	<b>1.666.766</b>
1. Tesorería					
2. Otros activos líquidos equivalentes	1.837.888	899.501	1.229.875	1.870.676	1.666.766
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>13.724.915</b>	<b>14.387.364</b>	<b>15.592.466</b>	<b>17.506.552</b>	<b>18.535.623</b>

# FUNDACIÓN INSTITUTO DE INVESTIGACIÓN MARQUÉS DE VALDECILLA

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.931.504</b>	<b>2.951.500</b>	<b>3.019.819</b>	<b>3.114.483</b>	<b>3.261.852</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>578.589</b>	<b>495.257</b>	<b>502.170</b>	<b>533.893</b>	<b>616.747</b>
<b>I. DOTACIÓN FUNDACIONAL / FONDO SOCIAL</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
1. Dotación fundacional / Fondo social	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
2. (Dotación fundacional no exigido / Fondo social no exigido)					
<b>II. RESERVAS</b>	<b>679.369</b>	<b>679.369</b>	<b>679.369</b>	<b>679.369</b>	<b>679.369</b>
1. Estatutarias					
2. Otras reservas	679.369	679.369	679.369	679.369	679.369
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>-130.779</b>	<b>-214.112</b>	<b>-207.199</b>	<b>-175.476</b>
1. Remanente					
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)		-130.779	-214.112	-207.199	-175.476
<b>IV. EXCEDENTE DEL EJERCICIO</b>	<b>-130.779</b>	<b>-83.333</b>	<b>6.913</b>	<b>31.723</b>	<b>82.854</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>3.352.914</b>	<b>2.456.243</b>	<b>2.517.649</b>	<b>2.580.590</b>	<b>2.645.105</b>
<b>I. SUBVENCIONES</b>	<b>1.783.490</b>	<b>1.361.627</b>	<b>1.395.667</b>	<b>1.430.559</b>	<b>1.466.323</b>
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</b>	<b>1.569.424</b>	<b>1.094.616</b>	<b>1.121.981</b>	<b>1.150.031</b>	<b>1.178.782</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>5.625.292</b>	<b>6.715.059</b>	<b>7.466.474</b>	<b>8.807.705</b>	<b>9.244.623</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>5.625.292</b>	<b>6.715.059</b>	<b>7.466.474</b>	<b>8.807.705</b>	<b>9.244.623</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	5.625.292	6.715.059	7.466.474	8.807.705	9.244.623
<b>III. DEUDAS CON ENTIDADES 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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.168.119</b>	<b>4.720.806</b>	<b>5.106.172</b>	<b>5.584.363</b>	<b>6.029.148</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>85.803</b>				
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>3.495.006</b>	<b>4.125.702</b>	<b>4.501.870</b>	<b>4.960.236</b>	<b>5.425.837</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	3.495.006	4.125.702	4.501.870	4.960.236	5.425.837
<b>IV. DEUDAS CON ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. BENEFICIARIOS - ACREEDORES</b>	<b>1.317</b>				
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>585.993</b>	<b>595.104</b>	<b>604.302</b>	<b>624.127</b>	<b>603.311</b>
1. Proveedores	378.317	387.302	396.501	416.326	395.509
2. Proveedores, entidades del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios					
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-126				
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	207.801	207.801	207.801	207.801	207.801
7. Anticipos recibidos por pedidos					
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>13.724.915</b>	<b>14.387.364</b>	<b>15.592.466</b>	<b>17.506.552</b>	<b>18.535.623</b>



## **FUNDACIÓN CAMINO LEBANIEGO**

---



# FUNDACIÓN CAMINO LEBANIEGO

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. INGRESOS DE LA ACTIVIDAD PROPIA:</b>		<b>299.259</b>	<b>829.857</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		299.259	829.857		
- De la Administración de la Comunidad Autónoma		299.259	829.857		
- 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					
b) Ayudas no monetarias					
c) 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>-27.059</b>	<b>-108.475</b>		
a) Sueldos, salarios y asimilados		-20.102	-82.000		
b) Indemnizaciones					
c) Cargas sociales		-6.957	-26.475		
d) Provisiones					
<b>9. OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD:</b>		<b>-271.343</b>	<b>-719.802</b>		
a) Servicios exteriores					
b) Tributos					
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales					
d) Otros gastos de gestión corriente		-271.343	-719.802		
<b>10. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>		<b>-747</b>	<b>-1.397</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>A1) EXCEDENTE DE LA ACTIVIDAD (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>		<b>110</b>	<b>183</b>		

# FUNDACIÓN CAMINO LEBANIEGO

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
16. INGRESOS FINANCIEROS:					
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio					
a1) En entidades del grupo y asociadas					
a2) En terceros					
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros					
b1) De entidades del grupo y asociadas					
b2) De terceros					
17. GASTOS FINANCIEROS:		-110	-183		
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas					
b) Por deudas con terceros		-110	-183		
c) Por actualización de provisiones					
18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:					
a) Cartera de negociación y otros					
b) Imputación al excedente del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta					
19. DIFERENCIAS DE CAMBIO					
20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:					
a) Deterioros y pérdidas					
b) Resultados por enajenaciones y otras					
21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO					
22. INCORPORACIÓN AL ACTIVO DE GASTOS FINANCIEROS					
A2) EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS (16-17+/-18+/-19+/-20+21+22)		-110	-183		
A3) EXCEDENTE ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2)					
23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS					
A4) EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)					
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS					
24. EXCEDENTE DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS					
A5) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO RECONOCIDA EN EL EXCEDENTE DEL EJERCICIO (A4+/-24)					
C) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO					
1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA					
2. OPERACIONES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO					
3. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS		300.000	830.000		
4. GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y OTROS AJUSTES					
5. EFECTO IMPOSITIVO					
C1) VARIACIÓN DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (1+2+3+4+5)		300.000	830.000		



# FUNDACIÓN CAMINO LEBANIEGO

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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		-299.259	-829.857		
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>		-299.259	-829.857		
<b>E) VARIACIONES DE PATRIMONIO NETO POR INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO (C1 + D1)</b>		741	143		
<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>	30.000				
<b>I) OTRAS VARIACIONES</b>					
<b>J) RESULTADO TOTAL, VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN EL EJERCICIO (A5+E+F+G+H+I)</b>	30.000	741	143		

# FUNDACIÓN CAMINO LEBANIEGO

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<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>857</b>	<b>1.580</b>		
a) Amortización del inmovilizado		747	1.397		
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		110	183		
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>25.004</b>	<b>-1.396</b>	<b>-23.608</b>	
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar					
c) Otros activos corrientes					
d) Acreedores y otras cuentas a pagar		25.004	-1.396	-23.608	
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>25.861</b>	<b>184</b>	<b>-23.608</b>	
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>					
a) Entidades 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) Entidades 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 CAMINO LEBANIEGO

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN					
9. COBROS Y PAGOS POR OPERACIONES DE PATRIMONIO					
a) Aportaciones a la dotación fundacional o fondo social					
b) Disminuciones del fondo social					
c) 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					
10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO					
a) Emisión					
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Deudas con entidades 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 entidades del grupo y asociadas					
4. Otras deudas					
11. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10)					
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO					
E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-11+/-D)		25.861	184	-23.608	
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		30.000	30.741	30.884	
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	30.000	30.741	30.884		

# FUNDACIÓN CAMINO LEBANIEGO

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>24.702</b>	<b>23.306</b>		
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>		<b>22.303</b>	<b>21.155</b>		
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares		22.303	21.155		
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>2.399</b>	<b>2.151</b>		
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		2.399	2.151		
3. Inmovilizado en curso y anticipos					
<b>IV. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>					
1. Terrenos					
2. Construcciones					
<b>V. INVERSIONES EN ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</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 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>30.000</b>	<b>30.741</b>	<b>30.884</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 CAMINO LEBANIEGO

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>IV. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>					
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios					
2. Clientes, entidades del grupo y asociadas					
3. Deudores varios					
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas					
7. Fundadores 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>					
1. Tesorería	30.000	30.741	30.884		
2. Otros activos líquidos equivalentes	30.000	30.741	30.884		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>30.000</b>	<b>55.443</b>	<b>54.190</b>		

# FUNDACIÓN CAMINO LEBANIEGO

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>30.000</b>	<b>30.439</b>	<b>30.582</b>		
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>30.000</b>	<b>29.698</b>	<b>29.698</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>-302</b>	<b>-302</b>		
1. Estatutarias					
2. Otras reservas		-302	-302		
<b>III. EXCEDENTES DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>					
1. Remanente					
2. (Excedentes negativos de ejercicios anteriores)					
<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>741</b>	<b>884</b>		
<b>I. SUBVENCIONES</b>		<b>741</b>	<b>884</b>		
<b>II. DONACIONES Y LEGADOS</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 ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>					
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>					

# FUNDACIÓN CAMINO LEBANIEGO

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>25.004</b>	<b>23.608</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 ENTIDADES DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. BENEFICIARIOS - ACREEDORES</b>					
<b>VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>		<b>25.004</b>	<b>23.608</b>		
1. Proveedores					
2. Proveedores, entidades del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios		25.004	23.608		
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)					
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas					
7. Anticipos recibidos por pedidos					
<b>VII. PERIODIFICACIONES</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>30.000</b>	<b>55.443</b>	<b>54.190</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.)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>2.217.180</b>	<b>2.612.538</b>	<b>2.128.246</b>	<b>2.105.088</b>	<b>2.040.794</b>
a) Ventas	6.695	508.589			
b) Prestaciones de servicios	2.210.486	2.103.949	2.128.246	2.105.088	2.040.794
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>	<b>-1.110.958</b>	<b>-772.041</b>			
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>	<b>669.111</b>	<b>1.530.514</b>	<b>788.712</b>		
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>24.322</b>	<b>-1.432.821</b>	<b>-788.712</b>		
a) Consumo de mercaderías					
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	419.171				
c) Trabajos realizados por otras empresas	-394.849	-1.432.821	-788.712		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos					
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>575.528</b>	<b>577.038</b>	<b>578.579</b>	<b>580.151</b>	<b>581.754</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	75.528	77.038	78.579	80.151	81.754
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	500.000	500.000	500.000	500.000	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>-679.240</b>	<b>-746.793</b>	<b>-795.069</b>	<b>-810.970</b>	<b>-827.190</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-537.535	-592.153	-609.838	-622.035	-634.475
b) Cargas sociales	-141.705	-154.639	-185.231	-188.936	-192.714
c) Provisiones					
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-781.159</b>	<b>-742.362</b>	<b>-803.564</b>	<b>-864.921</b>	<b>-869.106</b>
a) Servicios exteriores	-687.542	-650.345	-701.938	-751.763	-769.384
b) Tributos	-77.127	-75.124	-76.626	-78.159	-79.722
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-16.490	-16.894	-25.000	-35.000	-20.000
d) Otros gastos de gestión corriente					
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-492.025</b>	<b>-495.718</b>	<b>-500.508</b>	<b>-506.901</b>	<b>-515.401</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>317.619</b>	<b>168.171</b>	<b>66.704</b>	<b>68.704</b>	<b>68.704</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>					
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>-6.703</b>	<b>-16.788</b>			
a) Deterioros y pérdidas					
b) Resultados por enajenaciones y otras	-6.703	-16.788			
<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>-90.655</b>	<b>3.379</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>643.018</b>	<b>685.117</b>	<b>674.388</b>	<b>571.150</b>	<b>479.555</b>

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

(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)					
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>217.074</b>	<b>189.358</b>	<b>141.069</b>	<b>77.808</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	217.074	189.358	141.069	77.808	
b1) De empresas del grupo y asociadas	217.005	189.358	141.069	77.808	
b2) De terceros	69				
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-539.733</b>	<b>-513.779</b>	<b>-419.956</b>	<b>-300.080</b>	<b>-219.490</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-425.906	-420.278	-329.236	-210.861	-131.270
b) Por deudas con terceros	-113.826	-93.501	-90.720	-89.220	-88.220
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>-322.658</b>	<b>-324.422</b>	<b>-278.886</b>	<b>-222.272</b>	<b>-219.490</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>					
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>320.360</b>	<b>360.696</b>	<b>395.502</b>	<b>348.878</b>	<b>260.065</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>320.360</b>	<b>360.696</b>	<b>395.502</b>	<b>348.878</b>	<b>260.065</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>320.360</b>	<b>360.696</b>	<b>395.502</b>	<b>348.878</b>	<b>260.065</b>

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>320.360</b>	<b>360.696</b>	<b>395.502</b>	<b>348.878</b>	<b>260.065</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>817.166</b>	<b>685.650</b>	<b>737.690</b>	<b>695.469</b>	<b>686.187</b>
a) Amortización del inmovilizado	492.025	495.718	500.508	506.901	515.401
b) Correcciones valorativas por deterioro	195.398	16.894	25.000	35.000	20.000
c) Variación de provisiones	118.000				
d) Imputación de subvenciones	-288.419	-168.171	-66.704	-68.704	-68.704
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	6.703	16.788			
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros					
g) Ingresos financieros	-246.274	-189.358	-141.069	-77.808	
h) Gastos financieros	539.733	513.779	419.956	300.080	219.490
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>3.530.708</b>	<b>1.034.630</b>	<b>2.477.006</b>	<b>1.251.855</b>	<b>410.228</b>
a) Existencias	-2.583	225.442			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	2.447.078	-827.855	1.039.355	391.332	-1.162.075
c) Otros activos corrientes	-159				
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-588.895	-203.419			
e) Otros pasivos corrientes					
f) Otros activos y pasivos no corrientes	1.675.266	1.840.462	1.437.651	860.523	1.572.303
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-305.176</b>	<b>-286.936</b>	<b>-278.886</b>	<b>-222.272</b>	<b>-219.490</b>
a) Pagos de intereses	-551.450	-513.779	-419.956	-300.080	-219.490
b) Cobros de dividendos					
c) Cobros de intereses	246.274	226.824	141.069	77.808	
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios		19			
e) Otros pagos (cobros)					
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>4.363.057</b>	<b>1.794.039</b>	<b>3.331.312</b>	<b>2.073.930</b>	<b>1.136.990</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-1.031.471</b>	<b>-1.080.283</b>	<b>-1.192.935</b>		
a) Empresas del grupo y asociadas	-258.420	-24.185			
b) Inmovilizado intangible	-4.712	-2.148			
c) Inmovilizado material	-3.945	-4.000			
d) Inversiones inmobiliarias	-763.176	-1.049.879	-1.192.935		
e) Otros activos financieros	-1.219	-72			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta					
g) Otros activos					
h) Unidad de negocio					
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>	<b>1.182.420</b>	<b>584.598</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas	77.315	197.170			
b) Inmovilizado intangible					
c) Inmovilizado material					
d) Inversiones inmobiliarias	546.697	387.429			
e) Otros activos financieros	600				
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta					
g) Otros activos					
h) Unidad de negocio	557.809				
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>	<b>150.949</b>	<b>-495.684</b>	<b>-1.192.935</b>		

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>658.495</b>		<b>2.192.935</b>	<b>5.051.308</b>	<b>3.976.222</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	658.495		2.192.935	5.051.308	3.976.222
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	658.495		2.192.935	5.051.308	3.976.222
- 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>-5.429.967</b>	<b>-1.503.147</b>	<b>-4.179.384</b>	<b>-7.103.394</b>	<b>-5.096.050</b>
a) Emisión	395.305	1.867.121	1.776.929		
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	315.579	1.295.929			
4. Préstamos procedentes del Sector Público					
5. Otras	79.726	571.192	1.776.929		
b) Devolución y amortización de	-5.825.272	-3.370.269	-5.956.313	-7.103.394	-5.096.050
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito	-3.504.284	-779.277	-368.636	-368.636	-368.636
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	-2.312.380	-2.424.339	-3.810.748	-1.683.450	-345.000
4. Otras	-8.609	-166.653	-1.776.929	-5.051.308	-4.382.414
<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>-4.771.472</b>	<b>-1.503.147</b>	<b>-1.986.449</b>	<b>-2.052.086</b>	<b>-1.119.828</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>-257.466</b>	<b>-204.792</b>	<b>151.927</b>	<b>21.844</b>	<b>17.162</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	758.422	500.955	296.163	448.091	469.935
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	500.955	296.163	448.091	469.935	487.097

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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>25.968.726</b>	<b>24.653.659</b>	<b>24.123.488</b>	<b>23.696.738</b>	<b>23.263.091</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>6.583</b>	<b>3.607</b>			
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	6.583	3.607			
6. Otro inmovilizado intangible					
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>8.716</b>	<b>9.162</b>	<b>5.608</b>	<b>2.055</b>	<b>1</b>
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	8.716	9.162	5.608	2.055	1
3. Inmovilizado en curso y anticipos					
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>21.911.671</b>	<b>22.577.110</b>	<b>23.276.698</b>	<b>22.773.351</b>	<b>22.260.003</b>
1. Terrenos	3.778.920	3.681.531	3.681.531	3.681.531	3.681.531
2. Construcciones	18.132.752	18.895.579	19.595.167	19.091.820	18.578.473
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>4.026.878</b>	<b>2.048.903</b>	<b>826.305</b>	<b>906.455</b>	<b>988.209</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a empresas	4.026.878	2.048.903	826.305	906.455	988.209
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros					
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>14.877</b>	<b>14.877</b>	<b>14.877</b>	<b>14.877</b>	<b>14.877</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a terceros					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	14.877	14.877	14.877	14.877	14.877
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>8.915.696</b>	<b>10.719.276</b>	<b>8.806.848</b>	<b>8.402.361</b>	<b>5.585.376</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>4.779.273</b>	<b>4.007.233</b>	<b>4.007.233</b>	<b>4.007.233</b>	<b>4.007.233</b>
1. Comerciales					
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	1.859.002	1.859.002	1.859.002	1.859.002	1.859.002
3. Productos en curso	7.560				
4. Productos terminados	2.912.712	2.148.231	2.148.231	2.148.231	2.148.231
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados					
6. Anticipos a proveedores					
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>3.415.804</b>	<b>6.369.130</b>	<b>4.304.775</b>	<b>3.878.443</b>	<b>1.044.296</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	45.691	610.900	77.311	42.311	22.311
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	2.844.149	3.090.323	2.336.487	996.463	996.463
3. Deudores varios	21.522	17.464	17.464	17.464	17.464
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente	19				
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	504.423	2.650.442	1.873.513	2.822.205	8.058
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos					

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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN 2020	2021	2022
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>211.605</b>	<b>38.621</b>	<b>38.621</b>	<b>38.621</b>	<b>38.621</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a empresas	197.170				
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	14.435	38.621	38.621	38.621	38.621
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>2.271</b>	<b>2.342</b>	<b>2.342</b>	<b>2.342</b>	<b>2.342</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a empresas					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	2.271	2.342	2.342	2.342	2.342
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>5.787</b>	<b>5.787</b>	<b>5.787</b>	<b>5.787</b>	<b>5.787</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>500.955</b>	<b>296.163</b>	<b>448.091</b>	<b>469.935</b>	<b>487.097</b>
1. Tesorería	500.955	296.163	448.091	469.935	487.097
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>34.884.421</b>	<b>35.372.935</b>	<b>32.930.336</b>	<b>32.099.098</b>	<b>28.848.467</b>



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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>17.418.445</b>	<b>18.648.435</b>	<b>20.170.169</b>	<b>20.450.343</b>	<b>20.641.704</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>11.280.066</b>	<b>11.640.762</b>	<b>12.036.264</b>	<b>12.385.142</b>	<b>12.645.207</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>3.260.000</b>	<b>3.260.000</b>	<b>3.260.000</b>	<b>3.260.000</b>	<b>3.260.000</b>
1. Capital escriturado	3.260.000	3.260.000	3.260.000	3.260.000	3.260.000
2. (Capital no exigido)					
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>	<b>775.765</b>	<b>775.765</b>	<b>775.765</b>	<b>775.765</b>	<b>775.765</b>
<b>III. RESERVAS</b>	<b>7.216.187</b>	<b>7.248.223</b>	<b>7.604.997</b>	<b>8.000.499</b>	<b>8.349.377</b>
1. Legal y estatutarias	613.400	645.436	652.000	652.000	652.000
2. Otras reservas	6.602.787	6.602.787	6.952.997	7.348.499	7.697.377
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>					
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-292.246</b>	<b>-3.922</b>			
1. Remanente					
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-292.246	-3.922			
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>					
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>320.360</b>	<b>360.696</b>	<b>395.502</b>	<b>348.878</b>	<b>260.065</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>6.138.378</b>	<b>7.007.674</b>	<b>8.133.904</b>	<b>8.065.201</b>	<b>7.996.497</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>13.060.171</b>	<b>11.517.873</b>	<b>9.904.904</b>	<b>10.318.732</b>	<b>7.063.530</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>245.734</b>	<b>116.238</b>	<b>116.238</b>	<b>116.238</b>	<b>116.238</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal					
2. Actuaciones medioambientales					
3. Provisión por reestructuración					
4. Otras provisiones	245.734	116.238	116.238	116.238	116.238
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>5.409.019</b>	<b>6.519.054</b>	<b>6.560.280</b>	<b>7.327.126</b>	<b>4.424.942</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	5.367.203	4.930.315	4.748.469	4.566.624	4.384.779
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	41.817	1.588.740	1.811.811	2.760.502	40.164
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>7.093.497</b>	<b>4.578.677</b>	<b>2.932.500</b>	<b>2.587.500</b>	<b>2.242.500</b>
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>102.754</b>	<b>102.754</b>	<b>102.754</b>	<b>102.754</b>	<b>102.754</b>
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>209.167</b>	<b>201.149</b>	<b>193.131</b>	<b>185.113</b>	<b>177.095</b>

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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN 2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.405.806</b>	<b>5.206.626</b>	<b>2.855.264</b>	<b>1.330.023</b>	<b>1.143.233</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>1.514.600</b>	<b>1.132.430</b>	<b>945.639</b>	<b>758.849</b>	<b>572.058</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	1.473.894	1.131.505	944.714	757.923	571.133
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	40.707	925	925	925	925
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>2.461.611</b>	<b>3.848.021</b>	<b>1.683.450</b>	<b>345.000</b>	<b>345.000</b>
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>421.576</b>	<b>218.157</b>	<b>218.157</b>	<b>218.157</b>	<b>218.157</b>
1. Proveedores	80.249	113.665	113.665	113.665	113.665
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	237.592	27.676	27.676	27.676	27.676
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	1.028				
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	102.707	76.816	76.816	76.816	76.816
7. Anticipos de clientes					
<b>VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>8.018</b>	<b>8.018</b>	<b>8.018</b>	<b>8.018</b>	<b>8.018</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>34.884.421</b>	<b>35.372.934</b>	<b>32.930.336</b>	<b>32.099.098</b>	<b>28.848.467</b>

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

---



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

<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</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>341.284</b>	<b>331.585</b>			
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente					
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	341.284	331.585			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	341.284	331.585			
- 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>-376.845</b>	<b>-371.089</b>	<b>-502.556</b>	<b>-513.863</b>	<b>-525.425</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-299.335	-293.739	-396.839	-405.768	-414.897
b) Cargas sociales	-77.510	-77.350	-105.717	-108.095	-110.528
c) Provisiones					
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-273.182</b>	<b>-236.187</b>	<b>-114.171</b>	<b>-116.455</b>	<b>-118.784</b>
a) Servicios exteriores	-249.997	-235.620	-113.593	-115.865	-118.182
b) Tributos	-23.185	-567	-578	-590	-602
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales					
d) Otros gastos de gestión corriente					
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-2.032</b>	<b>-6.528</b>	<b>-6.528</b>	<b>-6.528</b>	<b>-6.528</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>					
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>	<b>210.000</b>	<b>214.149</b>	<b>210.000</b>	<b>210.000</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>1.107</b>	<b>-1.000</b>	<b>-1.000</b>	<b>-1.000</b>
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-100.775</b>	<b>-66.963</b>	<b>-414.255</b>	<b>-427.846</b>	<b>-651.737</b>

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

(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)					
<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN 2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>198</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	198				
b1) De empresas del grupo y asociadas					
b2) De terceros	198				
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-2.920</b>	<b>-328</b>	<b>-300</b>	<b>-300</b>	<b>-300</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-2.330				
b) Por deudas con terceros	-590	-328	-300	-300	-300
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>-2.722</b>	<b>-328</b>	<b>-300</b>	<b>-300</b>	<b>-300</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>					
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-103.497</b>	<b>-67.291</b>	<b>-414.555</b>	<b>-428.146</b>	<b>-652.037</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-103.497</b>	<b>-67.291</b>	<b>-414.555</b>	<b>-428.146</b>	<b>-652.037</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>-103.497</b>	<b>-67.291</b>	<b>-414.555</b>	<b>-428.146</b>	<b>-652.037</b>

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

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-103.497</b>	<b>-67.291</b>	<b>-414.555</b>	<b>-428.146</b>	<b>-652.037</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-205.246</b>	<b>-207.293</b>	<b>-203.172</b>	<b>-203.172</b>	<b>6.828</b>
a) Amortización del inmovilizado	2.032	6.528	6.528	6.528	6.528
b) Correcciones valorativas por deterioro					
c) Variación de provisiones	-210.000	-214.149	-210.000	-210.000	
d) Imputación de subvenciones					
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado					
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros					
g) Ingresos financieros	-198				
h) Gastos financieros	2.920	328	300	300	300
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>-475.966</b>	<b>-246.130</b>	<b>980.473</b>	<b>210.334</b>	<b>342</b>
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	500.480	-450.512	803.960		
c) Otros activos corrientes	5.818				
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-757.061	-9.767	-33.487	334	342
e) Otros pasivos corrientes	-8.018				
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-217.185	214.149	210.000	210.000	
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-93.305</b>	<b>-328</b>	<b>-300</b>	<b>-300</b>	<b>-300</b>
a) Pagos de intereses	-53.831	-328	-300	-300	-300
b) Cobros de dividendos					
c) Cobros de intereses	65.823				
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	-105.297				
e) Otros pagos (cobros)					
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-878.014</b>	<b>-521.042</b>	<b>362.446</b>	<b>-421.284</b>	<b>-645.167</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-21.877</b>	<b>-198.488</b>			<b>-218</b>
a) Empresas del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible					
c) Inmovilizado material	-21.877	-357			-218
d) Inversiones inmobiliarias					
e) Otros activos financieros		-198.131			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta					
g) Otros activos					
h) Unidad de negocio					
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>	<b>10.044.004</b>				
a) Empresas del grupo y asociadas	4.851.108				
b) Inmovilizado intangible					
c) Inmovilizado material					
d) Inversiones inmobiliarias	5.192.007				
e) Otros activos financieros	889				
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 (6+7)</b>	<b>10.022.127</b>	<b>-198.488</b>			<b>-218</b>

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>-1.284.656</b>	<b>107.155</b>	<b>414.553</b>	<b>428.148</b>	<b>652.037</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio		107.155	414.555	428.146	652.037
b) Amortización de instrumentos de patrimonio	-968.767		-2	2	
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio					
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio					
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-315.889				
- 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	-315.889				
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>-8.673.527</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	-8.673.527				
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	-6.997.425				
4. Otras	-1.676.102				
<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>-9.958.183</b>	<b>107.155</b>	<b>414.553</b>	<b>428.148</b>	<b>652.037</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>-814.070</b>	<b>-612.375</b>	<b>776.999</b>	<b>6.864</b>	<b>6.652</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	5.203.301	4.389.231	3.776.856	4.553.855	4.560.719
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	4.389.231	3.776.856	4.553.855	4.560.719	4.567.371



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

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>26.135</b>	<b>19.964</b>	<b>13.436</b>	<b>6.908</b>	<b>598</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>26.135</b>	<b>19.964</b>	<b>13.436</b>	<b>6.908</b>	<b>598</b>
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	26.135	19.964	13.436	6.908	598
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>4.755.130</b>	<b>4.593.267</b>	<b>4.566.306</b>	<b>4.573.170</b>	<b>4.579.822</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>365.030</b>	<b>815.542</b>	<b>11.582</b>	<b>11.582</b>	<b>11.582</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-1.580.000	-1.580.000	-1.580.000	-1.580.000	-1.580.000
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas					
3. Deudores varios	365.000	803.740			
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	1.580.030	1.591.802	1.591.582	1.591.582	1.591.582
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos					

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

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN 2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</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>869</b>	<b>869</b>	<b>869</b>	<b>869</b>	<b>869</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>4.389.231</b>	<b>3.776.856</b>	<b>4.553.855</b>	<b>4.560.719</b>	<b>4.567.371</b>
1. Tesorería	4.389.231	3.776.856	4.553.855	4.560.719	4.567.371
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.781.265</b>	<b>4.613.231</b>	<b>4.579.742</b>	<b>4.580.078</b>	<b>4.580.420</b>

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

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.367.918</b>	<b>3.407.782</b>	<b>3.407.780</b>	<b>3.407.782</b>	<b>3.407.782</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>3.367.918</b>	<b>3.407.782</b>	<b>3.407.780</b>	<b>3.407.782</b>	<b>3.407.782</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>473.000</b>	<b>473.000</b>	<b>473.000</b>	<b>473.000</b>	<b>473.000</b>
1. Capital escriturado	473.000	473.000	473.000	473.000	473.000
2. (Capital no exigido)					
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>					
<b>III. RESERVAS</b>	<b>3.069.107</b>	<b>3.069.107</b>	<b>3.069.107</b>	<b>3.069.107</b>	<b>3.069.107</b>
1. Legal y estatutarias	121.000	121.000	121.000	121.000	121.000
2. Otras reservas	2.948.107	2.948.107	2.948.107	2.948.107	2.948.107
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>					
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-70.692</b>	<b>-174.189</b>	<b>-241.482</b>	<b>-656.035</b>	<b>-1.084.181</b>
1. Remanente					
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-70.692	-174.189	-241.482	-656.035	-1.084.181
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>		<b>107.155</b>	<b>521.710</b>	<b>949.856</b>	<b>1.601.893</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-103.497</b>	<b>-67.291</b>	<b>-414.555</b>	<b>-428.146</b>	<b>-652.037</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>1.353.293</b>	<b>1.155.162</b>	<b>1.155.162</b>	<b>1.155.162</b>	<b>1.155.162</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>1.155.162</b>	<b>1.155.162</b>	<b>1.155.162</b>	<b>1.155.162</b>	<b>1.155.162</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal					
2. Actuaciones medioambientales					
3. Provisión por reestructuración					
4. Otras provisiones	1.155.162	1.155.162	1.155.162	1.155.162	1.155.162
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>198.131</b>				
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	198.131				
<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>					

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

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN 2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>60.054</b>	<b>50.287</b>	<b>16.800</b>	<b>17.134</b>	<b>17.476</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>60.054</b>	<b>50.287</b>	<b>16.800</b>	<b>17.134</b>	<b>17.476</b>
1. Proveedores					
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	35.151	33.864	704	718	733
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)					
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	24.903	16.423	16.096	16.416	16.743
7. Anticipos de clientes					
<b>VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>4.781.265</b>	<b>4.613.231</b>	<b>4.579.742</b>	<b>4.580.078</b>	<b>4.580.420</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.)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>59.232.126</b>	<b>62.284.806</b>	<b>66.817.977</b>	<b>69.190.566</b>	<b>70.866.816</b>
a) Ventas	1.002.966	823.455	979.356	979.356	979.356
b) Prestaciones de servicios	58.229.160	61.461.351	65.838.621	68.211.210	69.887.460
<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>-39.604.326</b>	<b>-38.428.724</b>	<b>-40.093.509</b>	<b>-41.151.211</b>	<b>-42.651.211</b>
a) Consumo de mercaderías					
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-1.391.408	-1.442.289	-1.755.789	-1.813.491	-1.813.491
c) Trabajos realizados por otras empresas	-38.212.918	-36.986.435	-38.337.720	-39.337.720	-40.837.720
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos					
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>3.952.336</b>	<b>2.056.714</b>	<b>2.151.111</b>	<b>1.564.214</b>	<b>1.564.214</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	1.617.239	1.564.714	1.564.214	1.564.214	1.564.214
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	2.335.096	492.000	586.897		
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	2.335.096	492.000	586.897		
- 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>-9.137.684</b>	<b>-9.568.034</b>	<b>-10.790.890</b>	<b>-10.790.890</b>	<b>-10.790.890</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-7.048.370	-7.223.866	-8.049.222	-8.049.222	-8.049.222
b) Cargas sociales	-2.089.314	-2.344.168	-2.678.997	-2.678.997	-2.678.997
c) Provisiones			-62.671	-62.671	-62.671
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-9.739.776</b>	<b>-13.470.831</b>	<b>-15.336.752</b>	<b>-15.426.252</b>	<b>-15.426.252</b>
a) Servicios exteriores	-8.036.951	-9.337.363	-11.261.542	-11.339.267	-11.339.267
b) Tributos	-429.503	-373.024	-315.888	-315.888	-315.888
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	9.114	3.787			
d) Otros gastos de gestión corriente	-1.282.435	-3.764.231	-3.759.322	-3.771.097	-3.771.097
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-3.996.047</b>	<b>-3.570.485</b>	<b>-3.461.234</b>	<b>-4.099.724</b>	<b>-4.275.974</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>1.079.485</b>	<b>990.780</b>	<b>1.021.988</b>	<b>1.021.988</b>	<b>1.021.988</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>					
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>-1.511.081</b>				
a) Deterioros y pérdidas	-1.511.081				
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>-167.141</b>	<b>-160.268</b>	<b>-160.268</b>	<b>-160.268</b>
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos					
b) A otros		-167.141	-160.268	-160.268	-160.268
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>					
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	<b>-273.216</b>	<b>3.936</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>1.817</b>	<b>131.020</b>	<b>148.423</b>	<b>148.423</b>	<b>148.423</b>

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

(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)					
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>52.593</b>	<b>25.212</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	52.593	25.212			
b1) De empresas del grupo y asociadas					
b2) De terceros	52.593	25.212			
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-21.705</b>	<b>-156.232</b>	<b>-148.423</b>	<b>-148.423</b>	<b>-148.423</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas					
b) Por deudas con terceros	-21.705	-156.232	-148.423	-148.423	-148.423
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>30.888</b>	<b>-131.020</b>	<b>-148.423</b>	<b>-148.423</b>	<b>-148.423</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>					
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>32.705</b>				
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>-32.705</b>				
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</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>					



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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>32.705</b>				
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>2.434.000</b>	<b>2.710.726</b>	<b>2.587.669</b>	<b>3.226.159</b>	<b>3.402.409</b>
a) Amortización del inmovilizado	3.996.047	3.570.485	3.461.234	4.099.724	4.275.974
b) Correcciones valorativas por deterioro	1.502.000				
c) Variación de provisiones	278.000				
d) Imputación de subvenciones	-1.079.485	-990.780	-1.021.988	-1.021.988	-1.021.988
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado					
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros					
g) Ingresos financieros	-52.593	-25.212			
h) Gastos financieros	21.705	156.232	148.423	148.423	148.423
i) Diferencias de cambio					
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros					
k) Otros ingresos y gastos	-2.231.674				
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>-2.274.280</b>	<b>3.272.779</b>	<b>4.477.051</b>	<b>3.852.322</b>	<b>-3.359.697</b>
a) Existencias		394	2.453		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	5.210.865	2.890.759	2.900.000	6.000.000	
c) Otros activos corrientes	50.000	-95.628			
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-4.303.145	3.260.718	4.632.811	-89.464	-1.301.484
e) Otros pasivos corrientes	-3.232.000	-614.251			
f) Otros activos y pasivos no corrientes		-2.169.213	-3.058.213	-2.058.214	-2.058.213
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>248.000</b>	<b>-131.020</b>	<b>-148.423</b>	<b>-148.423</b>	<b>-148.423</b>
a) Pagos de intereses	-21.705	-156.232	-148.423	-148.423	-148.423
b) Cobros de dividendos					
c) Cobros de intereses	52.593	25.212			
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	217.112				
e) Otros pagos (cobros)					
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>440.425</b>	<b>5.852.485</b>	<b>6.916.297</b>	<b>6.930.058</b>	<b>-105.711</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-419.455</b>	<b>-5.461.537</b>	<b>-4.911.653</b>	<b>-6.664.375</b>	<b>-12.794</b>
a) Empresas del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible	-141.651	-116.955	-617	-50.496	-12.794
c) Inmovilizado material	-254.830	-4.701.003	-4.911.036	-6.613.879	
d) Inversiones inmobiliarias		-632.951			
e) Otros activos financieros	-22.974	-10.628			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta					
g) Otros activos					
h) Unidad de negocio					
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>	<b>3.000</b>		<b>36.310</b>	<b>34.317</b>	<b>118.505</b>
a) Empresas del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible					
c) Inmovilizado material					86.120
d) Inversiones inmobiliarias			36.310	34.317	32.385
e) Otros activos financieros					
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta					
g) Otros activos	3.000				
h) Unidad de negocio					
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>	<b>-416.455</b>	<b>-5.461.537</b>	<b>-4.875.343</b>	<b>-6.630.058</b>	<b>105.711</b>

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		<b>-497.578</b>	<b>-2.430.905</b>		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio					
b) Amortización de instrumentos de patrimonio		-497.578	-2.430.905		
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>118.000</b>	<b>82.676</b>			
a) Emisión	354.000	82.676			
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	354.000				
5. Otras		82.676			
b) Devolución y amortización de	-236.000				
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas					
4. Otras	-236.000				
<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>118.000</b>	<b>-414.902</b>	<b>-2.430.905</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>141.970</b>	<b>-23.954</b>	<b>-389.951</b>	<b>300.000</b>	
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	772.000	913.357	889.951	500.000	800.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	913.357	889.951	500.000	800.000	800.000

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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>67.573.914</b>	<b>69.462.131</b>	<b>70.876.238</b>	<b>73.406.572</b>	<b>69.024.887</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>215.960</b>	<b>276.915</b>	<b>221.532</b>	<b>216.028</b>	<b>172.822</b>
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	215.944	276.915	221.532	216.028	172.822
6. Otro inmovilizado intangible	16				
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>63.081.531</b>	<b>64.305.960</b>	<b>65.841.881</b>	<b>68.442.157</b>	<b>64.166.183</b>
1. Terrenos y construcciones	1.334.907	1.334.907	1.334.907	1.334.907	1.334.907
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	61.678.471	62.146.371	64.485.137	67.085.413	62.809.439
3. Inmovilizado en curso y anticipos	68.153	824.682	21.837	21.837	21.837
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>4.249.314</b>	<b>4.852.145</b>	<b>4.785.714</b>	<b>4.721.276</b>	<b>4.658.772</b>
1. Terrenos	2.637.785	2.637.785	2.637.785	2.637.785	2.637.785
2. Construcciones	1.611.529	2.214.360	2.147.929	2.083.491	2.020.987
<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>	<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	27.110	27.110
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>36.890.720</b>	<b>34.071.789</b>	<b>30.779.385</b>	<b>25.079.385</b>	<b>25.079.385</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>8.847</b>	<b>8.453</b>	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>	<b>6.000</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	8.847	8.453	6.000	6.000	6.000
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>35.814.144</b>	<b>32.923.385</b>	<b>30.023.385</b>	<b>24.023.385</b>	<b>24.023.385</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	35.611.541	32.623.385	29.623.385	23.623.385	23.623.385
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas					
3. Deudores varios	202.603	300.000	400.000	400.000	400.000
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas					
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos					

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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN 2020	PREVISIÓN 2021	2022
<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>154.372</b>	<b>165.000</b>	<b>165.000</b>	<b>165.000</b>	<b>165.000</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a empresas					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	154.372	165.000	165.000	165.000	165.000
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>		<b>85.000</b>	<b>85.000</b>	<b>85.000</b>	<b>85.000</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>913.357</b>	<b>889.951</b>	<b>500.000</b>	<b>800.000</b>	<b>800.000</b>
1. Tesorería	913.357	889.951	500.000	800.000	800.000
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>104.464.634</b>	<b>103.533.920</b>	<b>101.655.623</b>	<b>98.485.957</b>	<b>94.104.272</b>

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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
	2020	2021	2022		
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>39.149.340</b>	<b>37.660.982</b>	<b>34.208.088</b>	<b>33.186.100</b>	<b>32.164.113</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>22.446.431</b>	<b>21.948.853</b>	<b>19.517.947</b>	<b>19.517.946</b>	<b>19.517.946</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>18.854.370</b>	<b>18.854.370</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	18.854.370	18.854.370
2. (Capital no exigido)					
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>					
<b>III. RESERVAS</b>	<b>14.626.434</b>	<b>14.128.856</b>	<b>14.114.262</b>	<b>14.114.262</b>	<b>14.114.262</b>
1. Legal y estatutarias	3.092.099	3.092.099	2.579.927	2.579.927	2.579.927
2. Otras reservas	11.534.335	11.036.757	11.534.335	11.534.335	11.534.335
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>					
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-23.815.785</b>	<b>-23.815.786</b>	<b>-23.815.786</b>	<b>-23.815.786</b>	<b>-23.815.786</b>
1. Remanente					
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-23.815.785	-23.815.786	-23.815.786	-23.815.786	-23.815.786
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>12.781.413</b>	<b>12.781.413</b>	<b>10.365.101</b>	<b>10.365.101</b>	<b>10.365.101</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</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>16.702.909</b>	<b>15.712.129</b>	<b>14.690.141</b>	<b>13.668.154</b>	<b>12.646.166</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>51.132.572</b>	<b>49.043.750</b>	<b>46.985.536</b>	<b>44.927.322</b>	<b>42.869.108</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>16.135.296</b>	<b>15.511.750</b>	<b>15.017.750</b>	<b>14.523.750</b>	<b>14.029.750</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal					
2. Actuaciones medioambientales					
3. Provisión por reestructuración					
4. Otras provisiones	16.135.296	15.511.750	15.017.750	14.523.750	14.029.750
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>656.563</b>	<b>756.000</b>	<b>756.000</b>	<b>756.000</b>	<b>756.000</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	656.563	756.000	756.000	756.000	756.000
<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>34.340.714</b>	<b>32.776.000</b>	<b>31.211.786</b>	<b>29.647.572</b>	<b>28.083.358</b>

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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN 2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>14.182.722</b>	<b>16.829.188</b>	<b>20.461.999</b>	<b>20.372.535</b>	<b>19.071.051</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>2.153.537</b>	<b>1.494.000</b>	<b>494.000</b>	<b>494.000</b>	<b>494.000</b>
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>475.714</b>	<b>521.000</b>	<b>521.000</b>	<b>521.000</b>	<b>521.000</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	475.714	521.000	521.000	521.000	521.000
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>9.989.257</b>	<b>13.249.975</b>	<b>17.882.786</b>	<b>17.793.322</b>	<b>16.491.838</b>
1. Proveedores	9.391.676	12.574.995	17.055.569	17.042.223	15.702.681
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	597.581	674.980	827.217	751.099	789.157
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 A CORTO PLAZO</b>	<b>1.564.214</b>	<b>1.564.213</b>	<b>1.564.213</b>	<b>1.564.213</b>	<b>1.564.213</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>104.464.634</b>	<b>103.533.920</b>	<b>101.655.623</b>	<b>98.485.957</b>	<b>94.104.272</b>

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

---





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

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>21.511.503</b>	<b>21.944.800</b>	<b>23.538.685</b>	<b>24.009.459</b>	<b>24.489.648</b>
a) Ventas	4.915.293	5.932.991	5.895.921	6.013.840	6.134.116
b) Prestaciones de servicios	16.596.210	16.011.809	17.642.764	17.995.619	18.355.532
<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>255.214</b>	<b>200.356</b>	<b>227.244</b>	<b>231.789</b>	<b>236.425</b>
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-5.391.202</b>	<b>-6.014.049</b>	<b>-5.875.316</b>	<b>-6.169.082</b>	<b>-6.230.773</b>
a) Consumo de mercaderías	-883.778	-727.984	-913.894	-959.589	-969.185
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-1.468.328	-1.207.904	-1.370.841	-1.439.383	-1.453.777
c) Trabajos realizados por otras empresas	-3.039.096	-4.078.160	-3.590.581	-3.770.110	-3.807.811
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos					
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>14.266.742</b>	<b>14.330.688</b>	<b>13.823.219</b>	<b>13.870.975</b>	<b>13.881.003</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	772.480	990.332	955.113	1.002.869	1.012.897
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	13.494.262	13.340.355	12.868.106	12.868.106	12.868.106
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	10.722.100	10.822.100	10.822.100	10.822.100	10.822.100
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma	2.772.162	2.518.255	2.046.006	2.046.006	2.046.006
- 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>-14.666.286</b>	<b>-14.643.413</b>	<b>-15.153.558</b>	<b>-15.305.094</b>	<b>-15.458.145</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-11.520.554	-11.459.960	-11.765.185	-11.882.837	-12.001.665
b) Cargas sociales	-3.145.732	-3.183.453	-3.388.373	-3.422.257	-3.456.479
c) Provisiones					
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-14.090.839</b>	<b>-13.135.353</b>	<b>-13.643.847</b>	<b>-13.780.285</b>	<b>-13.918.088</b>
a) Servicios exteriores	-13.954.224	-13.076.753	-13.582.735	-13.718.562	-13.855.748
b) Tributos	-99.176	-55.100	-57.612	-58.188	-58.770
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-37.439	-3.500	-3.500	-3.535	-3.570
d) Otros gastos de gestión corriente					
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-3.334.424</b>	<b>-3.379.680</b>	<b>-3.379.740</b>	<b>-3.413.537</b>	<b>-3.447.673</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>39.306</b>	<b>39.306</b>	<b>12.284</b>		
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>					
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>-31.526</b>	<b>-46.889</b>			
a) Deterioros y pérdidas					
b) Resultados por enajenaciones y otras	-31.526	-46.889			
<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>10.845</b>				
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-1.430.667</b>	<b>-704.235</b>	<b>-451.029</b>	<b>-555.776</b>	<b>-447.602</b>

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

(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)					
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>40.640</b>	<b>40.000</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	40.640	40.000			
b1) De empresas del grupo y asociadas	40.640	40.000			
b2) De terceros					
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-66.217</b>	<b>-65.245</b>	<b>-60.000</b>	<b>-60.000</b>	<b>-60.000</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas					
b) Por deudas con terceros	-66.217	-65.245	-60.000	-60.000	-60.000
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>-1.379.735</b>		
a) Deterioros y pérdidas			-1.379.735		
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>-25.577</b>	<b>-25.245</b>	<b>-1.439.735</b>	<b>-60.000</b>	<b>-60.000</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>					
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-1.456.244</b>	<b>-729.480</b>	<b>-1.890.764</b>	<b>-615.776</b>	<b>-507.602</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>-37.607</b>	<b>-38.000</b>	<b>-38.000</b>	<b>-38.000</b>	<b>-38.000</b>
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-1.493.851</b>	<b>-767.480</b>	<b>-1.928.764</b>	<b>-653.776</b>	<b>-545.602</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>-1.493.851</b>	<b>-767.480</b>	<b>-1.928.764</b>	<b>-653.776</b>	<b>-545.602</b>

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-1.456.244</b>	<b>-729.480</b>	<b>-1.890.764</b>	<b>-615.776</b>	<b>-507.602</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>3.163.739</b>	<b>3.365.619</b>	<b>3.427.456</b>	<b>3.473.537</b>	<b>3.507.673</b>
a) Amortización del inmovilizado	3.334.424	3.379.680	3.379.740	3.413.537	3.447.673
b) Correcciones valorativas por deterioro	37.439				
c) Variación de provisiones					
d) Imputación de subvenciones	-39.306	-39.306	-12.284		
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	31.528				
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros					
g) Ingresos financieros	-40.640	-40.000			
h) Gastos financieros	66.217	65.245	60.000	60.000	60.000
i) Diferencias de cambio					
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros					
k) Otros ingresos y gastos	-225.923				
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>-5.852.050</b>	<b>-476.525</b>	<b>4.183.308</b>	<b>231.188</b>	<b>-100.071</b>
a) Existencias	-3.851	-479			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-5.089.963	1.383.077			
c) Otros activos corrientes	13.568	17.500	1.376.235		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	834.197	-1.756.613	-300.000	136.510	-47.560
e) Otros pasivos corrientes	-1.123.861	-281.162	3.042.829	245.876	
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-482.140	161.152	64.244	-151.198	-52.511
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-476.657</b>				
a) Pagos de intereses	-59.109				
b) Cobros de dividendos	32.918				
c) Cobros de intereses					
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	-450.466				
e) Otros pagos (cobros)					
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-4.621.212</b>	<b>2.159.614</b>	<b>5.720.000</b>	<b>3.088.950</b>	<b>2.900.000</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-2.225.234</b>	<b>-4.000.000</b>	<b>-4.000.000</b>	<b>-1.900.000</b>	<b>-2.900.000</b>
a) Empresas del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible	-69.855				
c) Inmovilizado material	-2.128.896	-4.000.000	-4.000.000	-1.900.000	-2.900.000
d) Inversiones inmobiliarias					
e) Otros activos financieros	-26.483				
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta					
g) Otros activos					
h) Unidad de negocio					
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>	<b>60.252</b>				
a) Empresas del grupo y asociadas	57.100				
b) Inmovilizado intangible					
c) Inmovilizado material	3.152				
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 (6+7)</b>	<b>-2.164.982</b>	<b>-4.000.000</b>	<b>-4.000.000</b>	<b>-1.900.000</b>	<b>-2.900.000</b>

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>7.016.737</b>				
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	6.999.330				
b) Amortización de instrumentos de patrimonio	17.407				
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>-1.288.073</b>	<b>2.000.000</b>	<b>-2.720.000</b>	<b>-1.600.000</b>	
a) Emisión	1.600.000	3.100.000			
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito	1.600.000	3.100.000			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas					
4. Préstamos procedentes del Sector Público					
5. Otras					
b) Devolución y amortización de	-2.888.073	-1.100.000	-2.720.000	-1.600.000	
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito	-2.888.073	-1.100.000	-2.720.000	-1.600.000	
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>5.728.664</b>	<b>2.000.000</b>	<b>-2.720.000</b>	<b>-1.600.000</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>-1.057.530</b>	<b>159.614</b>	<b>-1.000.000</b>	<b>-411.050</b>	
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	2.408.966	1.351.436	1.511.050	511.050	100.000
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.351.436	1.511.050	511.050	100.000	100.000

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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>67.708.572</b>	<b>69.600.365</b>	<b>70.167.220</b>	<b>68.212.456</b>	<b>67.137.154</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>258.086</b>	<b>180.431</b>	<b>102.775</b>		
1. Desarrollo					
2. Concesiones	176.088	118.932	61.776		
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	81.998	61.499	40.999		
6. Otro inmovilizado intangible					
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>65.212.189</b>	<b>67.288.764</b>	<b>68.041.975</b>	<b>66.295.186</b>	<b>65.325.084</b>
1. Terrenos y construcciones	32.588.005	34.123.217	34.337.428	34.051.639	33.265.850
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	31.877.552	32.415.547	32.954.547	31.493.547	31.309.234
3. Inmovilizado en curso y anticipos	746.632	750.000	750.000	750.000	750.000
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>1.895.225</b>	<b>1.828.025</b>	<b>1.760.825</b>	<b>1.693.625</b>	<b>1.626.425</b>
1. Terrenos					
2. Construcciones	1.895.225	1.828.025	1.760.825	1.693.625	1.626.425
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>3.500</b>	<b>3.500</b>			
1. Instrumentos de patrimonio	3.500	3.500			
2. Créditos a empresas					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros					
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>49.267</b>	<b>47.340</b>	<b>47.340</b>	<b>47.340</b>	<b>47.340</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a terceros	16.927	15.000	15.000	15.000	15.000
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	32.340	32.340	32.340	32.340	32.340
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>290.305</b>	<b>252.305</b>	<b>214.305</b>	<b>176.305</b>	<b>138.305</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>10.453.319</b>	<b>9.212.835</b>	<b>6.836.600</b>	<b>6.425.550</b>	<b>6.425.550</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>309.521</b>	<b>310.000</b>	<b>310.000</b>	<b>310.000</b>	<b>310.000</b>
1. Comerciales	180.096	180.000	180.000	180.000	180.000
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	129.425	130.000	130.000	130.000	130.000
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>7.319.127</b>	<b>5.936.050</b>	<b>5.936.050</b>	<b>5.936.050</b>	<b>5.936.050</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	524.329	525.000	525.000	525.000	525.000
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas					
3. Deudores varios					
4. Personal	3.650				
5. Activos por impuesto corriente	24.358				
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	6.766.790	5.411.050	5.411.050	5.411.050	5.411.050
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos					

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

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>1.376.235</b>	<b>1.376.235</b>			
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a empresas	1.376.235	1.376.235			
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros					
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>17.949</b>				
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a empresas					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	17.949				
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>79.051</b>	<b>79.500</b>	<b>79.500</b>	<b>79.500</b>	<b>79.500</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>1.351.436</b>	<b>1.511.050</b>	<b>511.050</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
1. Tesorería	1.351.436	1.511.050	511.050	100.000	100.000
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>78.161.891</b>	<b>78.813.200</b>	<b>77.003.820</b>	<b>74.638.006</b>	<b>73.562.704</b>

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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>47.173.519</b>	<b>53.366.733</b>	<b>51.398.743</b>	<b>50.732.683</b>	<b>50.187.081</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>47.082.623</b>	<b>53.315.143</b>	<b>51.386.459</b>	<b>50.732.683</b>	<b>50.187.081</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>53.811.134</b>	<b>60.811.134</b>	<b>60.811.134</b>	<b>60.811.134</b>	<b>60.811.134</b>
1. Capital escriturado	53.811.134	60.811.134	60.811.134	60.811.134	60.811.134
2. (Capital no exigido)					
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>					
<b>III. RESERVAS</b>	<b>1.078.579</b>	<b>1.078.579</b>	<b>1.078.579</b>	<b>1.078.579</b>	<b>1.078.579</b>
1. Legal y estatutarias	2.133.563	2.133.563	2.133.563	2.133.563	2.133.563
2. Otras reservas	-1.054.984	-1.054.984	-1.054.984	-1.054.984	-1.054.984
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>					
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-6.313.239</b>	<b>-7.807.090</b>	<b>-8.574.490</b>	<b>-10.503.254</b>	<b>-11.157.030</b>
1. Remanente					
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-6.313.239	-7.807.090	-8.574.490	-10.503.254	-11.157.030
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>					
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-1.493.851</b>	<b>-767.480</b>	<b>-1.928.764</b>	<b>-653.776</b>	<b>-545.602</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>90.896</b>	<b>51.590</b>	<b>12.284</b>		
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>17.389.406</b>	<b>13.885.276</b>	<b>11.301.057</b>	<b>9.218.917</b>	<b>8.736.777</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>74.480</b>	<b>59.584</b>	<b>44.688</b>	<b>29.792</b>	<b>14.896</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal					
2. Actuaciones medioambientales					
3. Provisión por reestructuración					
4. Otras provisiones	74.480	59.584	44.688	29.792	14.896
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>6.693.791</b>	<b>3.702.079</b>	<b>1.600.000</b>		
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	2.040.000	1.600.000	1.600.000		
3. Acreedores por arrendamiento financiero	4.637.888	2.102.079			
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	15.903				
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>					
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>30.298</b>				
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>10.590.837</b>	<b>10.123.613</b>	<b>9.656.369</b>	<b>9.189.125</b>	<b>8.721.881</b>

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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN 2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>13.598.966</b>	<b>11.561.191</b>	<b>14.304.020</b>	<b>14.686.406</b>	<b>14.638.846</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>14.896</b>	<b>14.896</b>	<b>14.896</b>	<b>14.896</b>	<b>14.896</b>
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>5.642.457</b>	<b>5.361.295</b>	<b>8.404.124</b>	<b>8.650.000</b>	<b>8.650.000</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	1.237.211	1.711.295	4.800.000	4.800.000	4.800.000
3. Acreedores por arrendamiento financiero	2.071.268	1.650.000	1.604.124	1.850.000	1.850.000
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	2.333.978	2.000.000	2.000.000	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>7.941.613</b>	<b>6.185.000</b>	<b>5.885.000</b>	<b>6.021.510</b>	<b>5.973.950</b>
1. Proveedores	5.371.184	3.880.000	3.580.000	3.716.510	3.668.950
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	1.877.814	1.850.000	1.850.000	1.850.000	1.850.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)					
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	450.665	455.000	455.000	455.000	455.000
7. Anticipos de clientes	241.950				
<b>VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>78.161.891</b>	<b>78.813.200</b>	<b>77.003.820</b>	<b>74.638.006</b>	<b>73.562.704</b>



**EL SOPLAO, S.L.**

---



# EL SOPLAO, S.L.

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>457.629</b>	<b>464.957</b>	<b>473.403</b>	<b>482.004</b>	<b>490.765</b>
a) Ventas	457.629	464.957	473.403	482.004	490.765
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>-136.232</b>	<b>-130.957</b>	<b>-133.575</b>	<b>-136.248</b>	<b>-138.972</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-111.520	-107.228	-109.372	-111.560	-113.791
b) Cargas sociales	-24.712	-23.729	-24.203	-24.688	-25.181
c) Provisiones					
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-450.672</b>	<b>-192.722</b>	<b>-196.576</b>	<b>-200.507</b>	<b>-204.518</b>
a) Servicios exteriores	-450.672	-192.722	-196.576	-200.507	-204.518
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>-33.975</b>	<b>-32.685</b>	<b>-32.685</b>	<b>-32.685</b>	<b>-32.685</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>-163.250</b>	<b>108.593</b>	<b>110.567</b>	<b>112.564</b>	<b>114.590</b>

# EL SOPLAO, S.L.

(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)					
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<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>	-163.250	108.593	110.567	112.564	114.590
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	-163.250	108.593	110.567	112.564	114.590
<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>	-163.250	108.593	110.567	112.564	114.590

# EL SOPLAO, S.L.

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-163.250</b>	<b>108.593</b>	<b>110.567</b>	<b>112.564</b>	<b>114.590</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>33.975</b>	<b>32.685</b>	<b>32.685</b>	<b>32.685</b>	<b>32.685</b>
a) Amortización del inmovilizado	33.975	32.685	32.685	32.685	32.685
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>-7.387</b>	<b>-8.026</b>	<b>-5.000</b>	<b>-5.000</b>	<b>-5.000</b>
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	52.767	-5.744	-6.452	-6.520	-7.250
c) Otros activos corrientes					
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-65.565	-2.282	1.452	1.520	2.250
e) Otros pasivos corrientes					
f) Otros activos y pasivos no corrientes	5.411				
<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>-136.662</b>	<b>133.252</b>	<b>138.252</b>	<b>140.249</b>	<b>142.275</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 (6+7)</b>					

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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>					
	-136.662	133.252	138.252	140.249	142.275
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	345.048	208.386	341.638	479.890	620.139
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	208.386	341.638	479.890	620.139	762.414

# EL SOPLAO, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>909.829</b>	<b>877.144</b>	<b>844.459</b>	<b>811.774</b>	<b>779.089</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>55.173</b>	<b>53.521</b>	<b>51.869</b>	<b>50.217</b>	<b>48.565</b>
1. Desarrollo					
2. Concesiones	55.173	53.521	51.869	50.217	48.565
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas					
6. Otro inmovilizado intangible					
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>854.277</b>	<b>823.244</b>	<b>792.211</b>	<b>761.178</b>	<b>730.145</b>
1. Terrenos y construcciones	665.030	643.105	621.180	599.255	577.330
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	189.247	180.139	171.031	161.923	152.815
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>379</b>	<b>379</b>	<b>379</b>	<b>379</b>	<b>379</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a terceros					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	379	379	379	379	379
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>523.745</b>	<b>662.741</b>	<b>807.445</b>	<b>954.214</b>	<b>1.103.739</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>315.359</b>	<b>321.103</b>	<b>327.555</b>	<b>334.075</b>	<b>341.325</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	294.219	300.103	306.105	312.227	318.472
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas					
3. Deudores varios					
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	21.140	21.000	21.450	21.848	22.853
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos					

# EL SOPLAO, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<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>208.386</b>	<b>341.638</b>	<b>479.890</b>	<b>620.139</b>	<b>762.414</b>
1. Tesorería	208.386	341.638	479.890	620.139	762.414
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.433.574</b>	<b>1.539.885</b>	<b>1.651.904</b>	<b>1.765.988</b>	<b>1.882.828</b>



# EL SOPLAO, S.L.

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.407.325</b>	<b>1.515.918</b>	<b>1.626.485</b>	<b>1.739.049</b>	<b>1.853.639</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>1.407.325</b>	<b>1.515.918</b>	<b>1.626.485</b>	<b>1.739.049</b>	<b>1.853.639</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>1.954.900</b>	<b>1.954.900</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	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>	<b>400.429</b>	<b>400.429</b>
1. Legal y estatutarias	400.429	400.429	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>-3.987.438</b>	<b>-4.150.688</b>	<b>-4.042.095</b>	<b>-3.931.528</b>	<b>-3.818.964</b>
1. Remanente					
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-3.987.438	-4.150.688	-4.042.095	-3.931.528	-3.818.964
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>3.202.684</b>	<b>3.202.684</b>	<b>3.202.684</b>	<b>3.202.684</b>	<b>3.202.684</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-163.250</b>	<b>108.593</b>	<b>110.567</b>	<b>112.564</b>	<b>114.590</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>					

# EL SOPLAO, S.L.

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>26.249</b>	<b>23.967</b>	<b>25.419</b>	<b>26.939</b>	<b>29.189</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>26.249</b>	<b>23.967</b>	<b>25.419</b>	<b>26.939</b>	<b>29.189</b>
1. Proveedores	6.403	6.850	7.100	7.240	7.500
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	19.846	17.117	18.319	19.699	21.689
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 A CORTO PLAZO</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>1.433.574</b>	<b>1.539.885</b>	<b>1.651.904</b>	<b>1.765.988</b>	<b>1.882.828</b>

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

---



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

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>4.736.346</b>	<b>3.963.000</b>	<b>3.105.600</b>	<b>2.350.130</b>	<b>2.469.758</b>
a) Ventas					
b) Prestaciones de servicios	4.736.346	3.963.000	3.105.600	2.350.130	2.469.758
<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>-2.961.766</b>	<b>-2.395.800</b>	<b>-2.313.000</b>	<b>-2.210.150</b>	<b>-2.267.450</b>
a) Consumo de mercaderías					
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-50.309	-50.000	-55.000	-55.250	-56.000
c) Trabajos realizados por otras empresas	-2.911.457	-2.345.800	-2.258.000	-2.154.900	-2.211.450
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos					
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>309.082</b>	<b>201.100</b>	<b>239.500</b>	<b>251.475</b>	<b>261.766</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	309.082	201.100	239.500	251.475	261.766
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>-5.476.189</b>	<b>-5.909.935</b>	<b>-4.812.600</b>	<b>-4.437.628</b>	<b>-4.530.590</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-4.273.600	-4.532.622	-3.745.626	-3.445.994	-3.514.914
b) Cargas sociales	-1.202.589	-1.377.313	-1.066.974	-991.634	-1.015.676
c) Provisiones					
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-3.963.412</b>	<b>-3.413.792</b>	<b>-3.426.050</b>	<b>-3.157.132</b>	<b>-3.161.743</b>
a) Servicios exteriores	-3.239.177	-2.646.350	-2.538.950	-2.298.398	-2.301.347
b) Tributos	-173.027	-125.000	-125.000	-128.000	-130.000
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales					
d) Otros gastos de gestión corriente	-551.208	-642.442	-762.100	-730.734	-730.396
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-211.484</b>	<b>-225.000</b>	<b>-230.000</b>	<b>-237.500</b>	<b>-225.000</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>-26.002</b>	<b>1.453</b>	<b>-10.000</b>	<b>-10.000</b>	<b>-5.000</b>
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-7.593.425</b>	<b>-7.778.974</b>	<b>-7.446.550</b>	<b>-7.450.805</b>	<b>-7.458.259</b>

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

(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)					
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<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>-49.674</b>	<b>-25.000</b>	<b>-30.000</b>	<b>-10.000</b>	
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas					
b) Por deudas con terceros	-49.674	-25.000	-30.000	-10.000	
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>258</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>-49.416</b>	<b>-25.050</b>	<b>-30.000</b>	<b>-10.000</b>	
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>					
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-7.642.841</b>	<b>-7.804.024</b>	<b>-7.476.550</b>	<b>-7.460.805</b>	<b>-7.458.259</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-7.642.841</b>	<b>-7.804.024</b>	<b>-7.476.550</b>	<b>-7.460.805</b>	<b>-7.458.259</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>-7.642.841</b>	<b>-7.804.024</b>	<b>-7.476.550</b>	<b>-7.460.805</b>	<b>-7.458.259</b>

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-7.642.841</b>	<b>-7.804.024</b>	<b>-7.476.550</b>	<b>-7.460.805</b>	<b>-7.458.259</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>812.366</b>	<b>250.050</b>	<b>260.000</b>	<b>247.500</b>	<b>225.000</b>
a) Amortización del inmovilizado	211.484	225.000	230.000	237.500	225.000
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					
h) Gastos financieros	49.674	25.000	30.000	10.000	
i) Diferencias de cambio	-258	50			
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros					
k) Otros ingresos y gastos	551.466				
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>-500.452</b>	<b>1.216.929</b>	<b>28.932</b>	<b>-776.326</b>	<b>-359.874</b>
a) Existencias		139			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-148.599	663.491	98.310	-56.766	35.325
c) Otros activos corrientes	-1.116.880	500.000	-1.000.000	500.000	500.000
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	771.491	-530.451	-985.628	-719.560	-395.199
e) Otros pasivos corrientes	-6.464	1.225.000	-1.171.250	-303.750	-207.500
f) Otros activos y pasivos no corrientes		-641.250	3.087.500	-196.250	-292.500
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-49.674</b>	<b>-25.000</b>	<b>-30.000</b>	<b>-10.000</b>	
a) Pagos de intereses	-49.674	-25.000	-30.000	-10.000	
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>-7.380.601</b>	<b>-6.362.045</b>	<b>-7.217.618</b>	<b>-7.999.631</b>	<b>-7.593.133</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-286.872</b>	<b>-305.000</b>	<b>-370.000</b>	<b>-210.000</b>	<b>-210.000</b>
a) Empresas del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible		-5.000	-20.000	-10.000	-10.000
c) Inmovilizado material	-286.872	-300.000	-350.000	-200.000	-200.000
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>	<b>1.038.788</b>	<b>-583.750</b>	<b>83.750</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
a) Empresas del grupo y asociadas	1.038.788	-583.750	83.750	500.000	500.000
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 (6+7)</b>	<b>751.916</b>	<b>-888.750</b>	<b>-286.250</b>	<b>290.000</b>	<b>290.000</b>

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>7.755.150</b>	<b>7.889.000</b>	<b>7.500.000</b>	<b>8.000.000</b>	<b>8.000.000</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio		246.158	-304.024	623.450	539.195
b) Amortización de instrumentos de patrimonio	7.755.150	7.642.842	7.804.024	7.376.550	7.460.805
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>-950.898</b>	<b>275.000</b>	<b>-165.000</b>	<b>-803.750</b>	<b>-707.500</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	-950.898	275.000	-165.000	-803.750	-707.500
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito	-750.000	275.000	-165.000	-803.750	-707.500
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	-200.898				
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>6.804.252</b>	<b>8.164.000</b>	<b>7.335.000</b>	<b>7.196.250</b>	<b>7.292.500</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		<b>-50</b>			
<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>175.567</b>	<b>913.155</b>	<b>-168.868</b>	<b>-513.381</b>	<b>-10.633</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	624.455	800.019	1.713.173	1.544.305	1.030.924
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	800.019	1.713.173	1.544.305	1.030.924	1.020.291



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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.059.815</b>	<b>2.139.815</b>	<b>2.279.815</b>	<b>2.252.315</b>	<b>2.237.315</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>14.504</b>	<b>4.504</b>	<b>14.504</b>	<b>12.004</b>	<b>12.004</b>
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	14.504	4.504	14.504	12.004	12.004
6. Otro inmovilizado intangible					
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>2.037.391</b>	<b>2.127.391</b>	<b>2.257.391</b>	<b>2.232.391</b>	<b>2.217.391</b>
1. Terrenos y construcciones	150.843	150.843	150.843	150.843	150.843
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	1.886.548	1.976.548	2.106.548	2.081.548	2.066.548
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>	<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	7.920	7.920
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5.365.136</b>	<b>5.114.660</b>	<b>5.847.482</b>	<b>4.890.867</b>	<b>4.344.909</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>139</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	139				
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>4.052.318</b>	<b>3.388.827</b>	<b>3.290.517</b>	<b>3.347.283</b>	<b>3.311.958</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	816.472	175.772	66.932	127.075	88.808
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas					
3. Deudores varios	3.497	707	14.157	10.780	13.722
4. Personal	22.920	2.920			
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	3.209.429	3.209.428	3.209.428	3.209.428	3.209.428
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos					

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

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN 2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>500.000</b>		<b>1.000.000</b>	<b>500.000</b>	
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a empresas					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	500.000		1.000.000	500.000	
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>12.660</b>	<b>12.660</b>	<b>12.660</b>	<b>12.660</b>	<b>12.660</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a empresas					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	12.660	12.660	12.660	12.660	12.660
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>					
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>800.019</b>	<b>1.713.173</b>	<b>1.544.305</b>	<b>1.030.924</b>	<b>1.020.291</b>
1. Tesorería	800.019	1.713.173	1.544.305	1.030.924	1.020.291
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>7.424.951</b>	<b>7.254.475</b>	<b>8.127.297</b>	<b>7.143.182</b>	<b>6.582.224</b>

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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.140.836</b>	<b>1.225.811</b>	<b>3.249.261</b>	<b>3.788.456</b>	<b>4.330.197</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>1.140.836</b>	<b>1.225.811</b>	<b>3.249.261</b>	<b>3.788.456</b>	<b>4.330.197</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
1. Capital escriturado	5.000	5.000	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>	<b>-295.972</b>	<b>-295.972</b>
1. Legal y estatutarias					
2. Otras reservas	-295.972	-295.972	-295.972	-295.972	-295.972
<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>9.074.649</b>	<b>9.320.807</b>	<b>11.016.783</b>	<b>11.540.233</b>	<b>12.079.428</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-7.642.841</b>	<b>-7.804.024</b>	<b>-7.476.550</b>	<b>-7.460.805</b>	<b>-7.458.259</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>2.237.043</b>	<b>1.287.043</b>	<b>2.293.293</b>	<b>1.793.293</b>	<b>1.293.293</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>793.293</b>	<b>793.293</b>	<b>793.293</b>	<b>793.293</b>	<b>793.293</b>
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal					
2. Actuaciones medioambientales					
3. Provisión por reestructuración					
4. Otras provisiones	793.293	793.293	793.293	793.293	793.293
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>1.443.750</b>	<b>493.750</b>	<b>1.500.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>500.000</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	1.443.750	493.750			
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros			1.500.000	1.000.000	500.000
<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 (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN 2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.047.072</b>	<b>4.741.621</b>	<b>2.584.743</b>	<b>1.561.433</b>	<b>958.734</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>965.998</b>	<b>2.190.998</b>	<b>1.019.748</b>	<b>715.998</b>	<b>508.498</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	750.000	775.000	318.750		
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	215.998	1.415.998	700.998	715.998	508.498
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>3.081.074</b>	<b>2.550.623</b>	<b>1.564.995</b>	<b>845.435</b>	<b>450.236</b>
1. Proveedores	21.356	21.856	23.406	25.258	18.019
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	2.625.292	2.094.341	1.081.350	361.940	111.524
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)					
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	257.340	257.340	308.153	331.150	268.607
7. Anticipos de clientes	177.086	177.086	152.086	127.087	52.086
<b>VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>7.424.951</b>	<b>7.254.475</b>	<b>8.127.297</b>	<b>7.143.182</b>	<b>6.582.224</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.)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>258.107</b>	<b>266.760</b>	<b>266.760</b>	<b>266.760</b>	<b>266.760</b>
a) Ventas	258.107	266.760	266.760	266.760	266.760
b) Prestaciones de servicios					
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>	<b>90.617</b>				
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>					
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-10.851.894</b>	<b>-10.901.974</b>	<b>-24.946.862</b>	<b>-25.487.983</b>	<b>-25.487.983</b>
a) Consumo de mercaderías	-10.595.573	-10.483.809	-24.946.862	-25.487.983	-25.487.983
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles					
c) Trabajos realizados por otras empresas	-256.321	-418.165			
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos					
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>4.607.626</b>	<b>1.736.956</b>	<b>1.158.419</b>	<b>1.158.419</b>	<b>1.158.419</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	207.243	296.255	250.000	250.000	250.000
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	4.400.384	1.440.701	908.419	908.419	908.419
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	4.400.384	1.440.701	908.419	908.419	908.419
- 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>-2.396.282</b>	<b>-2.374.865</b>	<b>-2.597.807</b>	<b>-2.640.931</b>	<b>-2.692.165</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-1.836.670	-1.855.109	-1.999.860	-2.033.057	-2.072.499
b) Cargas sociales	-559.611	-519.756	-597.947	-607.873	-619.666
c) Provisiones					
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-1.142.161</b>	<b>-1.283.322</b>	<b>-1.304.240</b>	<b>-1.325.891</b>	<b>-1.351.613</b>
a) Servicios exteriores	-1.028.709	-1.167.941	-1.187.463	-1.207.210	-1.230.962
b) Tributos	-113.453	-115.381	-116.778	-118.681	-120.651
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales					
d) Otros gastos de gestión corriente					
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-203.526</b>	<b>-250.669</b>	<b>-180.000</b>	<b>-180.000</b>	<b>-180.000</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>435.197</b>	<b>103.315</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>53.725</b>	<b>62.532</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-9.148.591</b>	<b>-12.641.267</b>	<b>-27.603.730</b>	<b>-28.209.625</b>	<b>-28.286.581</b>

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

(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)					
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>621.402</b>	<b>555.716</b>	<b>147.003</b>	<b>111.733</b>	<b>78.291</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	621.402	555.716	147.003	111.733	78.291
b1) De empresas del grupo y asociadas					
b2) De terceros	621.402	555.716	147.003	111.733	78.291
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-593.160</b>	<b>-109.312</b>	<b>-15.608</b>	<b>-12.578</b>	<b>-9.540</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas					
b) Por deudas con terceros	-593.160	-109.312	-15.608	-12.578	-9.540
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>-3.261.614</b>	<b>5.903.971</b>			
a) Deterioros y pérdidas	-3.274.556	5.903.971			
b) Resultados por enajenaciones y otras	12.942				
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>					
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-3.233.372</b>	<b>6.350.375</b>	<b>131.395</b>	<b>99.155</b>	<b>68.751</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>					
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-12.381.963</b>	<b>-6.290.891</b>	<b>-27.472.335</b>	<b>-28.110.470</b>	<b>-28.217.830</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>33.211</b>				
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-12.348.752</b>	<b>-6.290.891</b>	<b>-27.472.335</b>	<b>-28.110.470</b>	<b>-28.217.830</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>-12.348.752</b>	<b>-6.290.891</b>	<b>-27.472.335</b>	<b>-28.110.470</b>	<b>-28.217.830</b>



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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-12.381.963</b>	<b>-6.290.891</b>	<b>-27.472.335</b>	<b>-28.110.470</b>	<b>-28.217.830</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>-1.140.000</b>	<b>-299.050</b>	<b>48.605</b>	<b>80.845</b>	<b>111.249</b>
a) Amortización del inmovilizado	203.526	250.669	180.000	180.000	180.000
b) Correcciones valorativas por deterioro	-374.803				
c) Variación de provisiones					
d) Imputación de subvenciones	-435.197	-103.315			
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado					
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros					
g) Ingresos financieros	-621.402	-555.716	-147.003	-111.733	-78.291
h) Gastos financieros	593.160	109.312	15.608	12.578	9.540
i) Diferencias de cambio					
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros					
k) Otros ingresos y gastos	-505.284				
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>7.548.000</b>	<b>-21.888.445</b>	<b>24.830.005</b>	<b>1.807</b>	<b>1.816</b>
a) Existencias	563.000	-21.251			
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-1.087.000	4.059.539	16.895.765		
c) Otros activos corrientes	6.783.000	468.942	11.358.024		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	1.289.000	-4.543.073	-3.349.541		
e) Otros pasivos corrientes		-21.852.602	-74.243	1.807	1.816
f) Otros activos y pasivos no corrientes					
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>586.000</b>	<b>-445.032</b>	<b>-1.046.102</b>	<b>-441.081</b>	<b>-598.425</b>
a) Pagos de intereses	-229.000				
b) Cobros de dividendos					
c) Cobros de intereses	684.000				
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	131.000				
e) Otros pagos (cobros)		-445.032	-1.046.102	-441.081	-598.425
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-5.387.963</b>	<b>-28.923.418</b>	<b>-3.639.827</b>	<b>-28.468.899</b>	<b>-28.703.190</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-2.599.000</b>	<b>-4.072.600</b>	<b>-15.117.243</b>		
a) Empresas del grupo y asociadas	-977.000	-1.072.600			
b) Inmovilizado intangible	-62.000				
c) Inmovilizado material	-6.000				
d) Inversiones inmobiliarias					
e) Otros activos financieros	-1.554.000	-3.000.000	-15.117.243		
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta					
g) Otros activos					
h) Unidad de negocio					
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>	<b>2.600.000</b>	<b>15.000.000</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas	194.000				
b) Inmovilizado intangible					
c) Inmovilizado material					
d) Inversiones inmobiliarias					
e) Otros activos financieros	2.406.000	15.000.000			
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 (6+7)</b>	<b>1.000</b>	<b>10.927.400</b>	<b>-15.117.243</b>		

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>11.777.000</b>	<b>29.328.928</b>	<b>17.131.978</b>	<b>17.175.102</b>	<b>17.226.336</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	11.550.000	23.861.569	11.999.619	11.999.619	11.999.619
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	227.000	5.467.359	5.132.359	5.175.483	5.226.717
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	227.000	5.467.359	5.132.359	5.175.483	5.226.717
- 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>-10.285.307</b>	<b>-12.000.000</b>			
a) Emisión	-10.287.000	-12.000.000			
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	-10.287.000	-12.000.000			
b) Devolución y amortización de	1.693				
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas					
4. Otras	1.693				
<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>1.491.693</b>	<b>17.328.928</b>	<b>17.131.978</b>	<b>17.175.102</b>	<b>17.226.336</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>-3.895.270</b>	<b>-667.090</b>	<b>-1.625.092</b>	<b>-11.293.797</b>	<b>-11.476.855</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	6.187.452	2.292.182	1.625.092		568.153
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.292.182	1.625.092		568.153	953.248

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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>38.743.363</b>	<b>29.317.368</b>	<b>45.893.571</b>	<b>44.623.268</b>	<b>43.478.090</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>67.116</b>	<b>42.026</b>	<b>11.868</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares	2	2	2	2	2
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	67.113	42.024	11.866		
6. Otro inmovilizado intangible					
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>97.278</b>	<b>21.992</b>	<b>14.342</b>		
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	97.278	21.992	14.342		
3. Inmovilizado en curso y anticipos					
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>4.101.423</b>	<b>4.010.293</b>	<b>3.920.157</b>	<b>3.827.785</b>	<b>3.735.413</b>
1. Terrenos	1.008.359	1.008.359	1.008.359	1.008.359	1.008.359
2. Construcciones	3.093.064	3.001.934	2.911.798	2.819.426	2.727.054
<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>34.477.545</b>	<b>25.243.057</b>	<b>41.947.205</b>	<b>40.795.481</b>	<b>39.742.674</b>
1. Instrumentos de patrimonio	18.922.326	10.883.011	18.723.011	18.723.011	18.723.011
2. Créditos a terceros	15.555.196	14.360.022	23.224.194	22.072.470	21.019.663
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	24	24			
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>65.336.079</b>	<b>60.161.760</b>	<b>30.282.878</b>	<b>30.851.031</b>	<b>31.236.126</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>251.271</b>	<b>272.522</b>	<b>272.522</b>	<b>272.522</b>	<b>272.522</b>
1. Comerciales					
2. Materias primas y otros aprovisionamientos					
3. Productos en curso	135.426	153.131	153.131	153.131	153.131
4. Productos terminados					
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados					
6. Anticipos a proveedores	115.845	119.391	119.391	119.391	119.391
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>45.201.291</b>	<b>41.141.752</b>	<b>24.245.987</b>	<b>24.245.987</b>	<b>24.245.987</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	44.914.941	40.730.482	23.960.068	23.960.068	23.960.068
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas					
3. Deudores varios					
4. Personal	-5.266	950			
5. Activos por impuesto corriente	285.918	285.918	285.918	285.918	285.918
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	5.698	124.402			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos					

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

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN 2020</b>	<b>PREVISIÓN 2021</b>	<b>2022</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>6.967.402</b>	<b>6.498.461</b>	<b>5.764.370</b>	<b>5.764.370</b>	<b>5.764.370</b>
1. Instrumentos de patrimonio	2.967.402	5.764.370	5.764.370	5.764.370	5.764.370
2. Créditos a empresas					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	4.000.000	734.091			
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>10.623.933</b>	<b>10.623.933</b>			
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>2.292.182</b>	<b>1.625.092</b>		<b>568.153</b>	<b>953.248</b>
1. Tesorería	2.292.182	1.625.092		568.153	953.248
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>104.079.441</b>	<b>89.479.128</b>	<b>76.176.450</b>	<b>75.474.300</b>	<b>74.714.216</b>

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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
	2020	2021	2022		
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>52.043.427</b>	<b>74.352.691</b>	<b>65.327.240</b>	<b>65.345.684</b>	<b>65.308.001</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>52.043.427</b>	<b>74.352.691</b>	<b>65.327.240</b>	<b>65.345.684</b>	<b>65.308.001</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>61.174.074</b>	<b>85.035.643</b>	<b>100.039.643</b>	<b>123.901.493</b>	<b>147.763.343</b>
1. Capital escriturado	61.174.074	85.035.643	100.039.643	123.901.493	147.763.343
2. (Capital no exigido)					
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>					
<b>III. RESERVAS</b>	<b>-524.219</b>	<b>-524.219</b>	<b>-524.219</b>	<b>-524.219</b>	<b>-524.219</b>
1. Legal y estatutarias	214.159	214.159	214.159	214.159	214.159
2. Otras reservas	-738.378	-738.378	-738.378	-738.378	-738.378
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>					
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-131.845.323</b>	<b>-144.194.076</b>	<b>-150.484.967</b>	<b>-177.957.302</b>	<b>-206.067.772</b>
1. Remanente					
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-131.845.323	-144.194.076	-150.484.967	-177.957.302	-206.067.772
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>135.321.239</b>	<b>139.545.179</b>	<b>143.769.119</b>	<b>148.036.183</b>	<b>152.354.480</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-12.348.752</b>	<b>-6.290.891</b>	<b>-27.472.335</b>	<b>-28.110.470</b>	<b>-28.217.830</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>					
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>266.409</b>	<b>781.056</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>13.762.732</b>	<b>3.248.828</b>	<b>2.395.385</b>	<b>1.672.984</b>	<b>948.767</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>13.629.883</b>	<b>3.115.979</b>	<b>2.395.385</b>	<b>1.672.984</b>	<b>948.767</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	13.362.676	3.115.979	2.395.385	1.672.984	948.767
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	267.208				
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>					
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>132.849</b>	<b>132.849</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 (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN 2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>38.273.283</b>	<b>11.877.609</b>	<b>8.453.825</b>	<b>8.455.632</b>	<b>8.457.448</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>22.647.438</b>	<b>794.837</b>	<b>720.594</b>	<b>722.401</b>	<b>724.217</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	5.928.638	718.794	720.594	722.401	724.217
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	16.718.801	76.043			
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>15.625.845</b>	<b>11.082.772</b>	<b>7.733.231</b>	<b>7.733.231</b>	<b>7.733.231</b>
1. Proveedores					
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	15.204.382	10.824.886	7.475.345	7.475.345	7.475.345
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	46.678				
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	258.037	141.138	141.138	141.138	141.138
7. Anticipos de clientes	116.747	116.747	116.747	116.747	116.747
<b>VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>104.079.441</b>	<b>89.479.128</b>	<b>76.176.450</b>	<b>75.474.300</b>	<b>74.714.216</b>

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

---





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

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>2.471.521</b>	<b>2.411.652</b>	<b>4.089.902</b>	<b>5.250.000</b>	<b>5.400.000</b>
a) Ventas	2.471.521	2.411.652	4.089.902	5.250.000	5.400.000
b) Prestaciones de servicios					
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>	<b>-3.350.462</b>	<b>6.524.377</b>	<b>8.650.738</b>	<b>15.029.583</b>	<b>28.181.524</b>
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>					
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-74.347</b>	<b>-6.968.821</b>	<b>-9.741.843</b>	<b>-18.288.100</b>	<b>-31.010.000</b>
a) Consumo de mercaderías		-2.759.913	-4.429.500	-16.960.500	-1.350.000
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles					
c) Trabajos realizados por otras empresas	-74.347	-4.208.909	-5.312.343	-1.327.600	-29.660.000
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos					
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>890.387</b>	<b>877.856</b>	<b>792.107</b>	<b>666.401</b>	<b>677.064</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	890.387	877.856	792.107	666.401	677.064
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>-564.561</b>	<b>-640.167</b>	<b>-658.348</b>	<b>-669.276</b>	<b>-682.260</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-435.730	-492.198	-506.176	-514.579	-524.562
b) Cargas sociales	-128.831	-147.969	-152.171	-154.697	-157.698
c) Provisiones					
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-561.612</b>	<b>-1.221.018</b>	<b>-1.225.249</b>	<b>-911.978</b>	<b>-857.802</b>
a) Servicios exteriores	-442.217	-834.702	-1.081.632	-731.684	-665.423
b) Tributos	-159.344	-386.317	-143.618	-180.294	-192.379
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	39.949				
d) Otros gastos de gestión corriente					
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-334.794</b>	<b>-330.448</b>	<b>-312.116</b>	<b>-356.887</b>	<b>-340.420</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>91.400</b>	<b>350.581</b>	<b>95.107</b>	<b>391.440</b>	<b>182.056</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>	<b>10.823</b>				
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>			<b>308.525</b>		
a) Deterioros y pérdidas					
b) Resultados por enajenaciones y otras			308.525		
<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>-4.484</b>	<b>2.561</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-1.426.130</b>	<b>1.006.572</b>	<b>1.998.822</b>	<b>1.111.183</b>	<b>1.550.161</b>

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

(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)					
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>85.548</b>	<b>46.604</b>	<b>202.826</b>	<b>159.493</b>	<b>82.792</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	85.548	46.604	202.826	159.493	82.792
b1) De empresas del grupo y asociadas					
b2) De terceros	85.548	46.604	202.826	159.493	82.792
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-1.193.375</b>	<b>-900.887</b>	<b>-625.655</b>	<b>-286.416</b>	<b>-173.847</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas					
b) Por deudas con terceros	-1.193.375	-900.887	-625.655	-286.416	-173.847
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>659.510</b>	<b>538.595</b>	<b>335.439</b>	<b>117.725</b>	<b>56.689</b>
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-448.318</b>	<b>-315.688</b>	<b>-87.390</b>	<b>-9.199</b>	<b>-34.367</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>					
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-1.874.447</b>	<b>690.885</b>	<b>1.911.432</b>	<b>1.101.984</b>	<b>1.515.795</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-1.874.447</b>	<b>690.885</b>	<b>1.911.432</b>	<b>1.101.984</b>	<b>1.515.795</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>-1.874.447</b>	<b>690.885</b>	<b>1.911.432</b>	<b>1.101.984</b>	<b>1.515.795</b>

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-1.874.447</b>	<b>690.885</b>	<b>1.911.432</b>	<b>1.101.984</b>	<b>1.515.795</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>777.082</b>	<b>295.555</b>	<b>304.399</b>	<b>-25.354</b>	<b>192.731</b>
a) Amortización del inmovilizado	334.794	330.448	312.116	356.887	340.420
b) Correcciones valorativas por deterioro					
c) Variación de provisiones					
d) Imputación de subvenciones	-750.910	-889.176	-430.546	-509.164	-238.745
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado					
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros					
g) Ingresos financieros	-85.548	-46.604	-202.826	-159.493	-82.792
h) Gastos financieros	1.193.375	900.887	625.655	286.416	173.847
i) Diferencias de cambio					
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros					
k) Otros ingresos y gastos	85.370				
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>-344.856</b>	<b>-1.623.622</b>	<b>-11.759.644</b>	<b>-10.329.127</b>	<b>-28.575.244</b>
a) Existencias	3.350.462	-6.524.477	-8.447.254	-14.826.099	-28.181.524
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	2.072.541	-736.236	-356.279	5.624.462	-233.914
c) Otros activos corrientes	-3.750.000	4.501.402		3.000	6.000
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-140.278	696.440	-449.617	-11.903	
e) Otros pasivos corrientes	-240.333	439.247	-2.506.493	-1.118.588	-165.806
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-1.637.248				
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-448.318</b>	<b>-315.688</b>	<b>-87.390</b>	<b>-9.199</b>	<b>1.140.851</b>
a) Pagos de intereses	-533.865	-362.292	-290.216	-168.692	-117.158
b) Cobros de dividendos					
c) Cobros de intereses	85.548	46.604	202.826	159.493	82.792
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios					
e) Otros pagos (cobros)					1.175.217
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>-1.890.539</b>	<b>-952.871</b>	<b>-9.631.202</b>	<b>-9.261.696</b>	<b>-25.725.868</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-625</b>	<b>-245.394</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible					
c) Inmovilizado material	-625	-607			
d) Inversiones inmobiliarias					
e) Otros activos financieros		-244.787			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta					
g) Otros activos					
h) Unidad de negocio					
<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>			<b>1.655.167</b>		
a) Empresas del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible					
c) Inmovilizado material					
d) Inversiones inmobiliarias			1.655.167		
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 (6+7)</b>	<b>-625</b>	<b>-245.394</b>	<b>1.655.167</b>		

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>8.886.144</b>	<b>7.999.861</b>	<b>10.100.000</b>	<b>11.100.000</b>	<b>11.100.000</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	5.719.784	4.999.861	7.400.000	8.400.000	8.400.000
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	3.166.360	3.000.000	2.700.000	2.700.000	2.700.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	3.166.360	3.000.000	2.700.000	2.700.000	2.700.000
- 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>-8.471.096</b>	<b>-4.927.949</b>	<b>-4.169.965</b>	<b>-2.372.795</b>	<b>14.389.072</b>
a) Emisión					16.000.000
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito					16.000.000
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas					
4. Préstamos procedentes del Sector Público					
5. Otras					
b) Devolución y amortización de	-8.471.096	-4.927.949	-4.169.965	-2.372.795	-1.610.928
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito	-2.389.187	-1.698.070	-783.854	-797.893	-812.219
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas					
4. Otras	-6.081.909	-3.229.879	-3.386.112	-1.574.903	-798.709
<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>415.048</b>	<b>3.071.912</b>	<b>5.930.035</b>	<b>8.727.205</b>	<b>25.489.072</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>-1.476.115</b>	<b>1.873.648</b>	<b>-2.046.000</b>	<b>-534.491</b>	<b>-236.796</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	2.538.301	1.062.186	2.935.834	889.834	355.343
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.062.186	2.935.834	889.834	355.343	118.547

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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>13.858.083</b>	<b>13.773.028</b>	<b>13.363.414</b>	<b>13.711.166</b>	<b>13.367.742</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>231</b>	<b>18</b>			
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	231	18			
6. Otro inmovilizado intangible					
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>2.339</b>	<b>1.391</b>	<b>901</b>	<b>8.461</b>	<b>5.316</b>
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	2.339	1.391	901	8.461	5.316
3. Inmovilizado en curso y anticipos					
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>13.836.171</b>	<b>13.507.492</b>	<b>13.098.385</b>	<b>13.438.577</b>	<b>13.098.298</b>
1. Terrenos	5.401.182	5.401.182	4.753.215	4.956.699	4.956.699
2. Construcciones	8.434.989	8.106.309	8.345.171	8.481.878	8.141.599
<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>	<b>3.010</b>	<b>3.010</b>
1. Instrumentos de patrimonio	3.010	3.010	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>16.332</b>	<b>261.118</b>	<b>261.118</b>	<b>261.118</b>	<b>261.118</b>
1. Instrumentos de patrimonio	15.670	15.670	15.670	15.670	15.670
2. Créditos a terceros		244.787	244.787	244.787	244.787
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	661	661	661	661	661
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>25.791.135</b>	<b>30.424.094</b>	<b>37.171.627</b>	<b>45.835.773</b>	<b>74.008.415</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>13.818.812</b>	<b>20.343.288</b>	<b>28.790.542</b>	<b>43.616.641</b>	<b>71.798.165</b>
1. Comerciales					
2. Materias primas y otros aprovisionamientos					
3. Productos en curso	2.837.360	11.824.111	7.859.190	27.578.773	29.288.374
4. Productos terminados	10.981.451	8.519.177	20.931.352	16.037.868	42.509.791
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados					
6. Anticipos a proveedores					
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>6.383.735</b>	<b>7.119.971</b>	<b>7.476.250</b>	<b>1.851.788</b>	<b>2.085.702</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	3.213.561	4.869.703	6.126.150	1.851.688	2.085.602
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas					
3. Deudores varios	3.166.614	2.250.000	1.350.000		
4. Personal	100	100	100	100	100
5. Activos por impuesto corriente	3.460	168			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas					
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos					

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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<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>4.500.000</b>				
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a empresas					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	4.500.000				
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>26.402</b>	<b>25.000</b>	<b>15.000</b>	<b>12.000</b>	<b>6.000</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>1.062.186</b>	<b>2.935.834</b>	<b>889.834</b>	<b>355.343</b>	<b>118.547</b>
1. Tesorería	1.062.186	2.935.834	889.834	355.343	118.547
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>39.649.218</b>	<b>44.197.122</b>	<b>50.535.041</b>	<b>59.546.939</b>	<b>87.376.156</b>

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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>19.951.112</b>	<b>27.840.326</b>	<b>39.444.989</b>	<b>51.166.581</b>	<b>64.580.930</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>16.155.203</b>	<b>24.845.949</b>	<b>36.857.381</b>	<b>48.990.277</b>	<b>62.597.858</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>20.475.970</b>	<b>25.475.832</b>	<b>32.875.832</b>	<b>42.275.832</b>	<b>50.675.832</b>
1. Capital escriturado	20.475.970	25.475.832	32.875.832	42.275.832	50.675.832
2. (Capital no exigido)					
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>					
<b>III. RESERVAS</b>			<b>69.088</b>	<b>91.143</b>	<b>1.193.128</b>
1. Legal y estatutarias			69.088	91.143	1.193.128
2. Otras reservas					
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>					
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-16.864.581</b>	<b>-18.739.028</b>	<b>-18.117.232</b>	<b>-17.296.943</b>	<b>-16.305.157</b>
1. Remanente					
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-16.864.581	-18.739.028	-18.117.232	-17.296.943	-16.305.157
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>14.418.261</b>	<b>17.418.261</b>	<b>20.118.261</b>	<b>22.818.261</b>	<b>25.518.261</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-1.874.447</b>	<b>690.885</b>	<b>1.911.432</b>	<b>1.101.984</b>	<b>1.515.795</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>					
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>					
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>1.076.378</b>	<b>537.783</b>	<b>202.344</b>	<b>84.619</b>	<b>27.930</b>
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>					
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>					
<b>III. OTROS</b>	<b>1.076.378</b>	<b>537.783</b>	<b>202.344</b>	<b>84.619</b>	<b>27.930</b>
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>2.719.530</b>	<b>2.456.594</b>	<b>2.385.264</b>	<b>2.091.685</b>	<b>1.955.143</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>14.703.178</b>	<b>10.226.180</b>	<b>7.915.546</b>	<b>6.336.343</b>	<b>20.917.017</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>13.796.674</b>	<b>9.407.320</b>	<b>7.120.463</b>	<b>5.639.121</b>	<b>20.265.309</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	6.912.412	6.132.855	5.334.963	4.522.743	19.710.524
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	6.884.262	3.274.465	1.785.501	1.116.377	554.784
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>					
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>906.505</b>	<b>818.859</b>	<b>795.083</b>	<b>697.223</b>	<b>651.709</b>
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>					

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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN 2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4.994.928</b>	<b>6.130.616</b>	<b>3.174.505</b>	<b>2.044.015</b>	<b>1.878.209</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>4.796.762</b>	<b>5.236.009</b>	<b>2.729.516</b>	<b>1.610.928</b>	<b>1.445.122</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	1.698.070	783.854	797.893	812.219	826.841
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	3.098.692	4.452.156	1.931.624	798.709	618.282
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>198.166</b>	<b>894.606</b>	<b>444.989</b>	<b>433.086</b>	<b>433.086</b>
1. Proveedores					
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	59.673	55.000	55.000	55.000	55.000
3. Acreedores varios	44.817	336.091	336.091	336.091	336.091
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)					
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	93.676	503.515	53.898	41.995	41.995
7. Anticipos de clientes					
<b>VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>39.649.218</b>	<b>44.197.122</b>	<b>50.535.041</b>	<b>59.546.939</b>	<b>87.376.156</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 (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>1.170.000</b>			<b>1.876.000</b>	<b>1.876.000</b>
a) Ventas	1.170.000			1.876.000	1.876.000
b) Prestaciones de servicios					
<b>2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>	<b>942.507</b>	<b>1.339.820</b>	<b>5.027.229</b>	<b>1.884.225</b>	<b>-259.812</b>
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>					
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	<b>-1.614.577</b>	<b>-1.061.083</b>	<b>-4.308.558</b>	<b>-3.000.000</b>	<b>-1.060.000</b>
a) Consumo de mercaderías	-1.600.000				
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles					
c) Trabajos realizados por otras empresas	-14.577	-1.061.083	-4.308.558	-3.000.000	-1.060.000
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos					
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>2.221.614</b>	<b>2.259.953</b>	<b>2.384.616</b>	<b>2.780.880</b>	<b>2.888.609</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	2.221.614	2.259.953	2.384.616	2.780.880	2.888.609
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>-219.191</b>	<b>-251.557</b>	<b>-339.211</b>	<b>-344.842</b>	<b>-351.532</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-171.572	-193.497	-263.655	-268.032	-273.232
b) Cargas sociales	-47.620	-58.060	-75.556	-76.810	-78.300
c) Provisiones					
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-1.879.734</b>	<b>-1.832.406</b>	<b>-2.058.694</b>	<b>-1.707.078</b>	<b>-1.732.944</b>
a) Servicios exteriores	-1.526.314	-1.713.234	-1.681.695	-1.571.495	-1.595.135
b) Tributos	-350.893	-119.172	-376.998	-135.583	-137.809
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-2.527				
d) Otros gastos de gestión corriente					
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-458.215</b>	<b>-529.225</b>	<b>-489.586</b>	<b>-552.069</b>	<b>-560.375</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>20.321</b>	<b>19.867</b>	<b>19.867</b>	<b>19.867</b>	<b>19.867</b>
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>					
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	<b>75.490</b>	<b>75.450</b>	<b>75.450</b>	<b>75.450</b>	<b>75.450</b>
a) Deterioros y pérdidas	75.490	75.450	75.450	75.450	75.450
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>1.520</b>	<b>550</b>			

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

<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	<b>259.735</b>	<b>21.369</b>	<b>311.114</b>	<b>1.032.434</b>	<b>895.265</b>
<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>67.566</b>	<b>76.053</b>	<b>60.776</b>	<b>56.606</b>	<b>48.924</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	67.566	76.053	60.776	56.606	48.924
b1) De empresas del grupo y asociadas					
b2) De terceros	67.566	76.053	60.776	56.606	48.924
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-814.827</b>	<b>-675.800</b>	<b>-520.843</b>	<b>-329.935</b>	<b>-101.294</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-124.889	-102.287	-78.555	-53.637	-27.473
b) Por deudas con terceros	-689.938	-573.513	-442.288	-276.298	-73.821
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>525.215</b>	<b>425.746</b>	<b>319.814</b>	<b>194.613</b>	<b>54.890</b>
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-222.046</b>	<b>-174.001</b>	<b>-140.253</b>	<b>-78.716</b>	<b>2.521</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>					
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>37.689</b>	<b>-152.632</b>	<b>170.861</b>	<b>953.718</b>	<b>897.785</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>5.445</b>	<b>4.406</b>	<b>2.408</b>	<b>530</b>	
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>43.134</b>	<b>-148.226</b>	<b>173.269</b>	<b>954.248</b>	<b>897.785</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>43.134</b>	<b>-148.226</b>	<b>173.269</b>	<b>954.248</b>	<b>897.785</b>

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

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>37.689</b>	<b>-152.632</b>	<b>170.861</b>	<b>953.718</b>	<b>897.785</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>735.748</b>	<b>607.908</b>	<b>534.522</b>	<b>535.468</b>	<b>462.537</b>
a) Amortización del inmovilizado	458.215	529.225	489.586	552.069	560.375
b) Correcciones valorativas por deterioro	-72.963	-75.450	-75.450	-75.450	-75.450
c) Variación de provisiones					
d) Imputación de subvenciones	-545.536	-445.613	-339.681	-214.480	-74.757
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado					
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros					
g) Ingresos financieros	-67.566	-76.053	-60.776	-56.606	-48.924
h) Gastos financieros	814.827	675.800	520.843	329.935	101.294
i) Diferencias de cambio					
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros					
k) Otros ingresos y gastos	148.771				
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>-1.805.838</b>	<b>-4.908.438</b>	<b>-984.697</b>	<b>-360.164</b>	<b>1.166.190</b>
a) Existencias	-942.507	-597.381	-4.805.205	2.025.939	1.098.191
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	233.618	-567.857	3.195.399	402.459	394.777
c) Otros activos corrientes		508	2.000	3.000	
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	3.918.142	-4.092.974	120.311	-73.975	1.033
e) Otros pasivos corrientes	-5.233.115	349.267	502.799	-2.717.588	-194.600
f) Otros activos y pasivos no corrientes	218.024				-133.210
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-222.046</b>	<b>-174.001</b>	<b>-140.253</b>	<b>-78.716</b>	<b>2.521</b>
a) Pagos de intereses	-289.612	-250.053	-201.029	-135.322	-46.403
b) Cobros de dividendos					
c) Cobros de intereses	67.566	76.053	60.776	56.606	48.924
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>-1.254.447</b>	<b>-4.627.162</b>	<b>-419.567</b>	<b>1.050.306</b>	<b>2.529.033</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-50.610</b>	<b>-742.439</b>	<b>-224.023</b>	<b>-3.912.164</b>	<b>-657.477</b>
a) Empresas del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible					
c) Inmovilizado material	-11.669		-2.000	-2.000	-2.000
d) Inversiones inmobiliarias	-38.941	-742.439	-222.023	-3.910.164	-655.477
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					

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

<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>	<b>-50.610</b>	<b>-742.439</b>	<b>-224.023</b>	<b>-3.912.164</b>	<b>-657.477</b>
<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>8.814.556</b>	<b>7.412.978</b>	<b>4.995.978</b>	<b>4.995.978</b>	<b>4.995.978</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	3.701.578	5.000.000	2.700.000	2.700.000	2.700.000
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	5.112.978	2.412.978	2.295.978	2.295.978	2.295.978
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	5.112.978	2.412.978	2.295.978	2.295.978	2.295.978
- 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>-5.442.029</b>	<b>-3.914.197</b>	<b>-4.432.683</b>	<b>-1.753.001</b>	<b>-1.693.381</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	-5.442.029	-3.914.197	-4.432.683	-1.753.001	-1.693.381
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito	-2.431.486	-1.113.985	-1.002.188	-1.009.848	-858.457
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	-1.153.846	-576.923	-576.923	-576.923	-576.923
4. Otras	-1.856.696	-2.223.289	-2.853.571	-166.230	-258.000
<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>3.372.527</b>	<b>3.498.781</b>	<b>563.295</b>	<b>3.242.977</b>	<b>3.302.597</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>2.067.469</b>	<b>-1.870.819</b>	<b>-80.295</b>	<b>381.118</b>	<b>5.174.154</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	190.169	2.257.638	386.819	306.524	687.642
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.257.638	386.819	306.524	687.642	5.861.796

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

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>21.969.431</b>	<b>22.257.797</b>	<b>22.067.684</b>	<b>25.503.230</b>	<b>25.858.684</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>4.872</b>	<b>3.390</b>	<b>3.390</b>	<b>3.390</b>	<b>3.390</b>
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares	3.390	3.390	3.390	3.390	3.390
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	1.482				
6. Otro inmovilizado intangible					
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>61.441</b>	<b>33.489</b>	<b>16.409</b>	<b>8.461</b>	<b>5.316</b>
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	61.441	33.489	16.409	8.461	5.316
3. Inmovilizado en curso y anticipos					
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>21.889.211</b>	<b>22.206.986</b>	<b>22.033.953</b>	<b>25.477.447</b>	<b>25.836.046</b>
1. Terrenos	2.393.094	2.551.953	2.551.953	3.228.452	3.411.354
2. Construcciones	19.496.117	19.655.032	19.482.000	22.248.995	22.424.692
<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>13.908</b>	<b>13.932</b>	<b>13.932</b>	<b>13.932</b>	<b>13.932</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a terceros					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	13.908	13.932	13.932	13.932	13.932
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>27.736.277</b>	<b>27.030.189</b>	<b>28.557.700</b>	<b>26.507.419</b>	<b>30.188.606</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>					
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>20.878.161</b>	<b>21.475.542</b>	<b>26.280.747</b>	<b>24.254.809</b>	<b>23.156.618</b>
1. Comerciales					
2. Materias primas y otros aprovisionamientos					
3. Productos en curso	1.173.248	1.929.489	1.043.222	4.458.986	5.730.713
4. Productos terminados	19.704.913	19.546.053	25.237.526	19.795.823	17.425.905
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados					
6. Anticipos a proveedores					
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>4.585.920</b>	<b>5.153.777</b>	<b>1.958.378</b>	<b>1.555.919</b>	<b>1.161.142</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	2.473.194	2.198.934	1.792.304	1.389.845	995.068
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	78.602	161.154	161.154	161.154	161.154
3. Deudores varios	1.739.998	2.724.387	4.920	4.920	4.920
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	294.126	69.303			
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos					

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

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN 2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</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>	<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	50	50
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>14.508</b>	<b>14.000</b>	<b>12.000</b>	<b>9.000</b>	<b>9.000</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>2.257.638</b>	<b>386.819</b>	<b>306.524</b>	<b>687.642</b>	<b>5.861.796</b>
1. Tesorería	2.257.638	386.819	306.524	687.642	5.861.796
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>49.705.708</b>	<b>49.287.986</b>	<b>50.625.384</b>	<b>52.010.649</b>	<b>56.047.290</b>



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

<b>BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>26.300.849</b>	<b>33.124.955</b>	<b>37.959.487</b>	<b>43.700.201</b>	<b>49.524.174</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>24.657.094</b>	<b>31.921.846</b>	<b>37.091.093</b>	<b>43.041.319</b>	<b>48.935.083</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>18.704.561</b>	<b>23.704.561</b>	<b>26.404.561</b>	<b>29.104.561</b>	<b>31.804.561</b>
1. Capital escriturado	18.704.561	23.704.561	26.404.561	29.104.561	31.804.561
2. (Capital no exigido)					
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>					
<b>III. RESERVAS</b>	<b>93.690</b>	<b>98.004</b>	<b>98.004</b>	<b>115.331</b>	<b>210.755</b>
1. Legal y estatutarias	79.254	83.567	83.567	100.894	196.319
2. Otras reservas	14.437	14.437	14.437	14.437	14.437
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>					
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-7.196.407</b>	<b>-7.157.586</b>	<b>-7.305.811</b>	<b>-7.149.869</b>	<b>-6.291.046</b>
1. Remanente					
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-7.196.407	-7.157.586	-7.305.811	-7.149.869	-6.291.046
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>13.012.114</b>	<b>15.425.092</b>	<b>17.721.070</b>	<b>20.017.048</b>	<b>22.313.026</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>43.134</b>	<b>-148.226</b>	<b>173.269</b>	<b>954.248</b>	<b>897.785</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>					
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>					
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>1.012.149</b>	<b>586.402</b>	<b>266.588</b>	<b>71.975</b>	<b>17.085</b>
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>					
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>					
<b>III. OTROS</b>	<b>1.012.149</b>	<b>586.402</b>	<b>266.588</b>	<b>71.975</b>	<b>17.085</b>
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>631.607</b>	<b>616.707</b>	<b>601.807</b>	<b>586.906</b>	<b>572.006</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>14.567.835</b>	<b>11.069.714</b>	<b>6.949.469</b>	<b>5.385.584</b>	<b>3.791.820</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>12.303.766</b>	<b>9.289.654</b>	<b>5.675.152</b>	<b>4.640.050</b>	<b>3.600.703</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	6.834.927	5.832.761	4.822.913	3.964.456	3.191.445
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	5.468.838	3.456.893	852.238	675.594	409.258
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>	<b>2.045.741</b>	<b>1.571.105</b>	<b>1.072.737</b>	<b>549.451</b>	
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>218.328</b>	<b>208.956</b>	<b>201.581</b>	<b>196.084</b>	<b>191.117</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 (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN 2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>8.837.024</b>	<b>5.093.317</b>	<b>5.716.427</b>	<b>2.924.864</b>	<b>2.731.297</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>1.016.027</b>	<b>1.016.027</b>
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>3.091.133</b>	<b>3.440.400</b>	<b>3.943.199</b>	<b>1.225.611</b>	<b>1.031.011</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	1.113.985	1.002.188	1.009.848	858.457	773.011
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	1.977.149	2.438.213	2.933.351	367.154	258.000
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>576.923</b>	<b>576.923</b>	<b>576.923</b>	<b>576.923</b>	<b>576.923</b>
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>4.152.941</b>	<b>59.967</b>	<b>180.278</b>	<b>106.303</b>	<b>107.336</b>
1. Proveedores					
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas		28.068	28.068	28.068	28.068
3. Acreedores varios	4.090.874	15.268	15.268	15.268	15.268
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)					
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	62.066	16.631	136.942	62.967	64.000
7. Anticipos de clientes					
<b>VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>49.705.708</b>	<b>49.287.986</b>	<b>50.625.384</b>	<b>52.010.649</b>	<b>56.047.290</b>

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

---



# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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>861.011</b>	<b>870.882</b>	<b>1.005.788</b>	<b>949.164</b>	<b>944.118</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente					
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	861.011	870.882	1.005.788	949.164	944.118
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	39.222	45.000	43.000	43.000	43.000
- 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	821.789	825.882	962.788	906.164	901.118
- De otros					
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-509.547</b>	<b>-545.272</b>	<b>-588.785</b>	<b>-599.104</b>	<b>-611.058</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-397.606	-421.831	-455.296	-464.402	-473.689
b) Cargas sociales	-111.941	-123.441	-133.489	-134.702	-137.369
c) Provisiones					
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-315.777</b>	<b>-305.864</b>	<b>-396.943</b>	<b>-320.000</b>	<b>-303.000</b>
a) Servicios exteriores	-315.777	-305.864	-396.943	-320.000	-303.000
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>-35.624</b>	<b>-18.862</b>	<b>-20.000</b>	<b>-30.000</b>	<b>-30.000</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>-704</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>63</b>	<b>180</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>60</b>

# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)					
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<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>	-120	-180	-60	-60	-60
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas					
b) Por deudas con terceros	-120	-180	-60	-60	-60
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>	-120	-180	-60	-60	-60
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>					
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	-57				
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	-57				
<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>	-57				

# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-57</b>				
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>35.744</b>	<b>19.042</b>	<b>20.060</b>	<b>30.060</b>	<b>30.060</b>
a) Amortización del inmovilizado	35.624	18.862	20.000	30.000	30.000
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					
h) Gastos financieros	120	180	60	60	60
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>501.538</b>	<b>-24.525</b>	<b>-353.618</b>	<b>-355.827</b>	<b>-41.743</b>
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	765.768	155.468	683.873	-282.127	-22.743
c) Otros activos corrientes	-47	-2	-7		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	35.817	-7.812	-41.061	26.300	-19.000
e) Otros pasivos corrientes		-3.958	-364.644		
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-300.000	-168.221	-631.779	-100.000	
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-120</b>	<b>-180</b>	<b>-60</b>	<b>-60</b>	<b>-60</b>
a) Pagos de intereses	-120	-180	-60	-60	-60
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>537.105</b>	<b>-5.663</b>	<b>-333.618</b>	<b>-325.827</b>	<b>-11.743</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-9.309</b>	<b>-5.894</b>	<b>-33.664</b>	<b>-51.000</b>	<b>-30.000</b>
a) Empresas del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible		-3.618	-11.000	-48.000	-21.000
c) Inmovilizado material	-9.309	-2.276	-22.664	-3.000	-9.000
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 (6+7)</b>	<b>-9.309</b>	<b>-5.894</b>	<b>-33.664</b>	<b>-51.000</b>	<b>-30.000</b>

# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>-57.776</b>	<b>-18.863</b>			
a) Emisión de instrumentos de patrimonio					
b) Amortización de instrumentos de patrimonio	-31.564	-1			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio					
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio					
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	-26.212	-18.862			
- 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	-26.212	-18.862			
- De otros					
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>1.238</b>	<b>-3.958</b>	<b>-364.644</b>		
a) Emisión	1.238				
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	1.238				
b) Devolución y amortización de		-3.958	-364.644		
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas					
4. Otras		-3.958	-364.644		
<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>-56.538</b>	<b>-22.821</b>	<b>-364.644</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>471.258</b>	<b>-34.378</b>	<b>-731.926</b>	<b>-376.827</b>	<b>-41.743</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	562.014	1.033.272	1.002.852	635.570	258.743
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.033.272	1.002.852	635.570	258.743	217.000



# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>33.842</b>	<b>20.874</b>	<b>34.538</b>	<b>55.538</b>	<b>55.538</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>12.244</b>	<b>3.000</b>	<b>3.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas					
6. Otro inmovilizado intangible	12.244	3.000	3.000	30.000	30.000
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>16.060</b>	<b>12.336</b>	<b>26.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	16.060	12.336	26.000	20.000	20.000
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>	<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	5.538	5.538
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.191.973</b>	<b>3.006.087</b>	<b>1.954.939</b>	<b>1.860.239</b>	<b>1.841.239</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>2.158.110</b>	<b>2.002.642</b>	<b>1.318.769</b>	<b>1.600.896</b>	<b>1.623.639</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios					
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas					
3. Deudores varios	2.158.110	2.002.642	1.318.769	1.600.896	1.623.639
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)

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN 2020	2021	2022
<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>591</b>	<b>593</b>	<b>600</b>	<b>600</b>	<b>600</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>1.033.272</b>	<b>1.002.852</b>	<b>635.570</b>	<b>258.743</b>	<b>217.000</b>
1. Tesorería	1.033.272	1.002.852	635.570	258.743	217.000
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.225.815</b>	<b>3.026.961</b>	<b>1.989.477</b>	<b>1.915.777</b>	<b>1.896.777</b>

# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.827.640</b>	<b>1.808.777</b>	<b>1.808.777</b>	<b>1.808.777</b>	<b>1.808.777</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>1.799.559</b>	<b>1.799.558</b>	<b>1.799.558</b>	<b>1.799.558</b>	<b>1.799.558</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>3.006</b>	<b>3.006</b>	<b>3.006</b>	<b>3.006</b>	<b>3.006</b>
1. Capital escriturado	3.006	3.006	3.006	3.006	3.006
2. (Capital no exigido)					
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>					
<b>III. RESERVAS</b>	<b>-133.442</b>	<b>35</b>	<b>35</b>	<b>35</b>	<b>35</b>
1. Legal y estatutarias	35	35	35	35	35
2. Otras reservas	-133.477				
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>					
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-265.088</b>				
1. Remanente					
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-265.088				
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>2.195.140</b>	<b>1.796.517</b>	<b>1.796.517</b>	<b>1.796.517</b>	<b>1.796.517</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-57</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>28.081</b>	<b>9.219</b>	<b>9.219</b>	<b>9.219</b>	<b>9.219</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>900.000</b>	<b>731.779</b>	<b>100.000</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>900.000</b>	<b>731.779</b>	<b>100.000</b>		

# SOCIEDAD GESTORA INTERREG ESPACIO SUDOESTE EUROPEO (SOGIESE)

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>498.175</b>	<b>486.405</b>	<b>80.700</b>	<b>107.000</b>	<b>88.000</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>368.602</b>	<b>364.644</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	368.602	364.644			
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>129.573</b>	<b>121.761</b>	<b>80.700</b>	<b>107.000</b>	<b>88.000</b>
1. Proveedores					
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	91.077	81.161	40.000	60.000	40.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)					
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	38.496	40.600	40.700	47.000	48.000
7. Anticipos de clientes					
<b>VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>3.225.815</b>	<b>3.026.961</b>	<b>1.989.477</b>	<b>1.915.777</b>	<b>1.896.777</b>

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

---



## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>1.296.755</b>	<b>1.327.924</b>	<b>1.354.483</b>	<b>1.381.572</b>	<b>1.409.204</b>
a) Ventas					
b) Prestaciones de servicios	1.296.755	1.327.924	1.354.483	1.381.572	1.409.204
<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>-550.891</b>	<b>-547.702</b>	<b>-555.918</b>	<b>-564.256</b>	<b>-572.720</b>
a) Consumo de mercaderías	-550.866	-547.702	-555.918	-564.256	-572.720
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles					
c) Trabajos realizados por otras empresas	-24				
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos					
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>222.856</b>	<b>182.154</b>	<b>47.771</b>	<b>141.321</b>	<b>116.344</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente					
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	222.856	182.154	47.771	141.321	116.344
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	100.000	100.000		100.000	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	122.856	82.154	47.771	41.321	16.344
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-325.600</b>	<b>-334.254</b>	<b>-373.266</b>	<b>-378.865</b>	<b>-384.548</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-262.462	-271.201	-293.080	-297.476	-301.938
b) Cargas sociales	-63.138	-63.053	-80.186	-81.389	-82.610
c) Provisiones					
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-404.449</b>	<b>-500.202</b>	<b>-413.790</b>	<b>-419.997</b>	<b>-426.297</b>
a) Servicios exteriores	-339.054	-441.452	-354.159	-359.471	-364.863
b) Tributos	-63.442	-58.750	-59.631	-60.526	-61.434
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales					
d) Otros gastos de gestión corriente	-1.954				
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-99.646</b>	<b>-88.093</b>	<b>-91.404</b>	<b>-88.106</b>	<b>-85.388</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>-1.434</b>	<b>-25</b>	<b>-26</b>	<b>-26</b>	<b>-26</b>
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>137.591</b>	<b>39.802</b>	<b>-32.149</b>	<b>71.643</b>	<b>56.569</b>

## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)					
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN 2020	2021	2022
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>430</b>	<b>200</b>	<b>203</b>	<b>206</b>	<b>209</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	430	200	203	206	209
b1) De empresas del grupo y asociadas					
b2) De terceros	430	200	203	206	209
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-426</b>	<b>-400</b>	<b>-2.000</b>	<b>-400</b>	<b>-400</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas					
b) Por deudas con terceros	-426	-400	-2.000	-400	-400
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>-8.189</b>	<b>-9.460</b>	<b>-9.602</b>	<b>-9.746</b>	<b>-9.892</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>-8.185</b>	<b>-9.660</b>	<b>-11.399</b>	<b>-9.940</b>	<b>-10.083</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>					
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>129.406</b>	<b>30.142</b>	<b>-43.548</b>	<b>61.703</b>	<b>46.486</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>-32.355</b>	<b>-7.548</b>	<b>-14.126</b>	<b>-15.438</b>	<b>-11.634</b>
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>97.051</b>	<b>22.594</b>	<b>-57.674</b>	<b>46.265</b>	<b>34.852</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>97.051</b>	<b>22.594</b>	<b>-57.674</b>	<b>46.265</b>	<b>34.852</b>



# HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>129.406</b>	<b>30.142</b>	<b>-43.548</b>	<b>61.703</b>	<b>46.486</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>16.546</b>	<b>40.630</b>	<b>71.794</b>	<b>67.056</b>	<b>89.457</b>
a) Amortización del inmovilizado	99.646	88.093	91.404	88.106	85.388
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	-430	-200	-203	-206	-209
h) Gastos financieros	426	400	2.000	400	400
i) Diferencias de cambio	8.189	9.460	9.602	9.746	9.892
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros					
k) Otros ingresos y gastos	-91.285	-57.123	-31.009	-30.991	-6.014
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>-47.704</b>	<b>5.786</b>	<b>-70.195</b>	<b>-24.788</b>	<b>-11.745</b>
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	20.590	-69.948	136.462	-6.502	-6.632
c) Otros activos corrientes					
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	16.084	-72.297	526	-7.956	5.216
e) Otros pasivos corrientes	-6.513	167.072	-197.000		
f) Otros activos y pasivos no corrientes	-77.864	-19.041	-10.183	-10.330	-10.330
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-40.540</b>	<b>-17.208</b>	<b>-25.525</b>	<b>-25.379</b>	<b>-21.717</b>
a) Pagos de intereses	430	200	203	206	209
b) Cobros de dividendos					
c) Cobros de intereses	-8.615	-9.860	-11.602	-10.146	-10.292
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	-32.355	-7.548	-14.126	-15.438	-11.634
e) Otros pagos (cobros)					
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>57.708</b>	<b>59.349</b>	<b>-67.473</b>	<b>78.592</b>	<b>102.480</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-54.265</b>	<b>-31.098</b>			
a) Empresas del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible					
c) Inmovilizado material	-54.265	-31.098			
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 (6+7)</b>	<b>-54.265</b>	<b>-31.098</b>			

# HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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>3.443</b>	<b>28.252</b>	<b>-67.473</b>	<b>78.592</b>	<b>102.480</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	133.580	137.023	165.275	97.801	276.393
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	137.023	165.275	97.801	276.393	378.873

## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>494.592</b>	<b>437.596</b>	<b>346.193</b>	<b>258.086</b>	<b>172.699</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>91</b>				
1. Desarrollo					
2. Concesiones					
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas	91				
6. Otro inmovilizado intangible					
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>494.500</b>	<b>437.596</b>	<b>346.193</b>	<b>258.086</b>	<b>172.699</b>
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	494.500	437.596	346.193	258.086	172.699
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>528.613</b>	<b>626.813</b>	<b>422.877</b>	<b>607.971</b>	<b>717.082</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>391.590</b>	<b>461.538</b>	<b>325.076</b>	<b>331.577</b>	<b>338.209</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	248.614	318.702	325.076	331.577	338.209
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas					
3. Deudores varios	142.977	142.816			
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente		20			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas					
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos					

## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN 2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</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>137.023</b>	<b>165.275</b>	<b>97.801</b>	<b>276.393</b>	<b>378.873</b>
1. Tesorería	137.023	165.275	97.801	276.393	378.873
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.023.205</b>	<b>1.064.409</b>	<b>769.070</b>	<b>866.057</b>	<b>889.781</b>

## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>670.459</b>	<b>635.930</b>	<b>547.247</b>	<b>662.521</b>	<b>691.359</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>530.063</b>	<b>552.657</b>	<b>494.983</b>	<b>641.248</b>	<b>676.100</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
1. Capital escriturado	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
2. (Capital no exigido)					
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>					
<b>III. RESERVAS</b>	<b>80.975</b>	<b>178.026</b>	<b>197.657</b>	<b>239.983</b>	<b>286.248</b>
1. Legal y estatutarias	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
2. Otras reservas	79.975	177.026	196.657	238.983	285.248
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>					
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-2.963</b>	<b>-2.963</b>			
1. Remanente					
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-2.963	-2.963			
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>350.000</b>	<b>350.000</b>	<b>350.000</b>	<b>350.000</b>	<b>350.000</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>97.051</b>	<b>22.594</b>	<b>-57.674</b>	<b>46.265</b>	<b>34.852</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>140.396</b>	<b>83.273</b>	<b>52.264</b>	<b>21.273</b>	<b>15.260</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>65.396</b>	<b>46.355</b>	<b>36.172</b>	<b>25.842</b>	<b>15.512</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>65.396</b>	<b>46.355</b>	<b>36.172</b>	<b>25.842</b>	<b>15.512</b>
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>					

## HOSPITAL VIRTUAL VALDECILLA, S.L.

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>287.350</b>	<b>382.124</b>	<b>185.650</b>	<b>177.694</b>	<b>182.911</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>5.578</b>	<b>200.000</b>	<b>3.000</b>	<b>3.000</b>	<b>3.000</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	1.078	200.000	3.000	3.000	3.000
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	4.500				
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>254.422</b>	<b>182.124</b>	<b>182.650</b>	<b>174.694</b>	<b>179.911</b>
1. Proveedores	9.257				
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	99.921	126.796	117.335	119.095	120.881
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)					
5. Pasivos por impuesto corriente	82.986	47.528	57.126	47.000	50.000
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	6.103	7.800	8.190	8.600	9.029
7. Anticipos de clientes	56.155				
<b>VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>27.350</b>				
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>1.023.205</b>	<b>1.064.409</b>	<b>769.070</b>	<b>866.057</b>	<b>889.781</b>

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

---





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

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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>4.268.833</b>	<b>2.516.463</b>	<b>2.516.462</b>	<b>2.527.558</b>	<b>3.044.711</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	4.268.833	2.516.463	2.516.462	2.527.558	3.044.711
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>-49.949</b>	<b>-51.233</b>	<b>-52.054</b>	<b>-52.851</b>	<b>-53.660</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-35.551	-36.375	-36.921	-37.474	-38.037
b) Cargas sociales	-11.404	-11.658	-11.833	-12.010	-12.191
c) Provisiones	-2.994	-3.200	-3.300	-3.366	-3.433
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-768.806</b>	<b>-676.145</b>	<b>-833.268</b>	<b>-815.540</b>	<b>-799.062</b>
a) Servicios exteriores	-683.764	-637.698	-640.912	-653.730	-666.805
b) Tributos	-12.553	-20.000	-173.909	-143.363	-113.810
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-54.043				
d) Otros gastos de gestión corriente	-18.447	-18.447	-18.447	-18.447	-18.447
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-1.290.216</b>	<b>-1.289.779</b>	<b>-1.289.779</b>	<b>-1.334.010</b>	<b>-2.023.390</b>
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS</b>	<b>140.635</b>	<b>161.086</b>	<b>178.447</b>	<b>208.790</b>	<b>216.850</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>-614</b>				
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>2.299.884</b>	<b>660.392</b>	<b>519.809</b>	<b>533.947</b>	<b>385.448</b>

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

(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)					
<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	<b>20.708</b>	<b>38.080</b>	<b>15.866</b>	<b>70</b>	<b>70</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	20.708	38.080	15.866	70	70
b1) De empresas del grupo y asociadas	20.637	38.010	15.796		
b2) De terceros	71	70	70	70	70
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	<b>-1.817.533</b>	<b>-1.697.691</b>	<b>-1.601.522</b>	<b>-1.642.681</b>	<b>-2.027.565</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-20.637	-20.544	-20.544	-20.544	-20.544
b) Por deudas con terceros	-1.796.896	-1.677.146	-1.580.977	-1.622.137	-2.007.020
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>-1.796.825</b>	<b>-1.659.611</b>	<b>-1.585.656</b>	<b>-1.642.611</b>	<b>-2.027.495</b>
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>					
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>503.059</b>	<b>-999.219</b>	<b>-1.065.847</b>	<b>-1.108.664</b>	<b>-1.642.046</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	<b>-311.917</b>	<b>-30.917</b>	<b>-129.952</b>	<b>-9.067</b>	<b>68.020</b>
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>191.142</b>	<b>-1.030.136</b>	<b>-1.195.799</b>	<b>-1.117.731</b>	<b>-1.574.027</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>191.142</b>	<b>-1.030.136</b>	<b>-1.195.799</b>	<b>-1.117.731</b>	<b>-1.574.027</b>

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>503.059</b>	<b>-999.219</b>	<b>-1.065.847</b>	<b>-1.108.664</b>	<b>-1.642.046</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>3.000.448</b>	<b>2.788.304</b>	<b>2.696.988</b>	<b>2.767.831</b>	<b>3.834.035</b>
a) Amortización del inmovilizado	1.290.216	1.289.779	1.289.779	1.334.010	2.023.390
b) Correcciones valorativas por deterioro	54.043				
c) Variación de provisiones					
d) Imputación de subvenciones	-140.635	-161.086	-178.447	-208.790	-216.850
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado					
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros					
g) Ingresos financieros	-20.708	-38.080	-15.866	-70	-70
h) Gastos financieros	1.817.533	1.697.691	1.601.522	1.642.681	2.027.565
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>-841.885</b>	<b>-286.017</b>	<b>831.988</b>	<b>302.468</b>	<b>-64.192</b>
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-81.405	647.528		367.094	473.883
c) Otros activos corrientes	-166.248	18.506	18.447	18.447	18.447
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-51.087	-201.418	322.412	-189.055	67.965
e) Otros pasivos corrientes	-562.978	-800.082	805.486	1.968.177	1.980.079
f) Otros activos y pasivos no corrientes	19.833	49.449	-314.357	-1.862.194	-2.604.566
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-1.932.419</b>	<b>-1.690.528</b>	<b>-1.715.608</b>	<b>-1.651.672</b>	<b>-2.027.495</b>
a) Pagos de intereses	-1.817.533	-1.697.691	-1.601.522	-1.642.681	-2.027.565
b) Cobros de dividendos					
c) Cobros de intereses	20.788	38.080	15.866	70	70
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	-135.674	-30.917	-129.952	-9.061	
e) Otros pagos (cobros)					
<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>729.203</b>	<b>-187.461</b>	<b>747.520</b>	<b>309.963</b>	<b>100.302</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>					
<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>	<b>-1.564</b>		<b>-7.327.643</b>	<b>-22.775.480</b>	<b>-22.272.294</b>
a) Empresas del grupo y asociadas					
b) Inmovilizado intangible					
c) Inmovilizado material	-1.564				
d) Inversiones inmobiliarias			-7.327.643	-22.775.480	-22.272.294
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>449.132</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	449.132				
h) Unidad de negocio					
<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>	<b>447.568</b>		<b>-7.327.643</b>	<b>-22.775.480</b>	<b>-22.272.294</b>

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>	<b>674.937</b>	<b>685.000</b>	<b>757.595</b>	<b>266.000</b>	<b>266.000</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	674.937	685.000	757.595	266.000	266.000
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	674.937	685.000		266.000	266.000
- 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			757.595		
<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>	<b>-2.587.132</b>	<b>-2.522.791</b>	<b>3.932.326</b>	<b>17.955.472</b>	<b>15.529.854</b>
a) Emisión			5.876.349	20.704.981	20.247.540
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito			5.876.349	20.704.981	20.247.540
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas					
4. Préstamos procedentes del Sector Público					
5. Otras					
b) Devolución y amortización de	-2.587.132	-2.522.791	-1.944.023	-2.749.509	-4.717.686
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito	-2.587.132	-2.522.791	-1.944.023	-2.749.509	-4.717.686
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas					
4. Otras					
<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>4.802.361</b>	<b>6.724.796</b>
a) Dividendos					
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio		2.000.000	2.000.000	4.802.361	6.724.796
<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>	<b>-1.912.195</b>	<b>162.209</b>	<b>6.689.922</b>	<b>23.023.834</b>	<b>22.520.650</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>-735.425</b>	<b>-25.251</b>	<b>109.799</b>	<b>558.317</b>	<b>348.658</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	968.125	232.700	207.449	317.248	875.565
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	232.700	207.449	317.248	875.565	1.224.223

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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>41.626.780</b>	<b>40.723.602</b>	<b>46.287.582</b>	<b>67.622.263</b>	<b>88.732.122</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>9.717.616</b>	<b>9.584.470</b>	<b>15.081.952</b>	<b>37.782.894</b>	<b>9.302.964</b>
1. Terrenos y construcciones	1.748.182	1.748.182	1.748.182	1.748.182	1.748.182
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	7.969.434	7.836.288	7.703.142	7.628.603	7.554.782
3. Inmovilizado en curso y anticipos			5.630.629	28.406.109	
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>31.325.066</b>	<b>30.555.035</b>	<b>31.095.416</b>	<b>29.835.944</b>	<b>79.357.715</b>
1. Terrenos	1.259.771	1.259.771	1.259.771	1.259.771	1.259.771
2. Construcciones	30.065.296	29.295.264	29.835.645	28.576.174	78.097.944
<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>584.098</b>	<b>584.098</b>	<b>110.214</b>	<b>3.424</b>	<b>3.424</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a terceros					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	584.098	584.098	110.214	3.424	3.424
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>					<b>68.020</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4.877.622</b>	<b>4.186.338</b>	<b>4.277.690</b>	<b>4.450.466</b>	<b>4.306.794</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>4.321.842</b>	<b>3.674.315</b>	<b>3.674.315</b>	<b>3.307.221</b>	<b>2.833.338</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios					
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	4.321.842	3.674.315	3.674.315	3.307.221	2.833.338
3. Deudores varios					
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente					
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas					
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos					

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

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN 2020	2021	2022
<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>142.000</b>	<b>142.000</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	142.000	142.000
4. Derivados					
5. Otros activos financieros					
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>181.080</b>	<b>162.574</b>	<b>144.127</b>	<b>125.680</b>	<b>107.234</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>232.700</b>	<b>207.449</b>	<b>317.248</b>	<b>875.565</b>	<b>1.224.223</b>
1. Tesorería	232.700	207.449	317.248	875.565	1.224.223
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>46.504.402</b>	<b>44.909.940</b>	<b>50.565.272</b>	<b>72.072.729</b>	<b>93.038.917</b>

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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>9.682.705</b>	<b>10.885.141</b>	<b>12.141.749</b>	<b>15.869.287</b>	<b>21.056.918</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>5.955.885</b>	<b>6.734.606</b>	<b>7.538.807</b>	<b>11.223.438</b>	<b>16.374.207</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>9.060.000</b>	<b>9.060.000</b>	<b>11.060.000</b>	<b>13.060.000</b>	<b>17.862.361</b>
1. Capital escriturado	9.060.000	9.060.000	11.060.000	13.060.000	17.862.361
2. (Capital no exigido)					
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>					
<b>III. RESERVAS</b>	<b>833.964</b>	<b>833.964</b>	<b>833.964</b>	<b>833.964</b>	<b>833.964</b>
1. Legal y estatutarias	483	483	483	483	483
2. Otras reservas	833.481	833.481	833.481	833.481	833.481
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>					
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-4.129.221</b>	<b>-4.129.221</b>	<b>-5.159.357</b>	<b>-6.355.156</b>	<b>-7.472.887</b>
1. Remanente	473.133	473.133	473.133	473.133	473.133
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-4.602.355	-4.602.355	-5.632.491	-6.828.290	-7.946.021
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>		<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>4.802.361</b>	<b>6.724.796</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>191.142</b>	<b>-1.030.136</b>	<b>-1.195.799</b>	<b>-1.117.731</b>	<b>-1.574.027</b>
<b>VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)</b>					
<b>IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>					
<b>A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR</b>	<b>-53.805</b>	<b>-15.796</b>			
<b>I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>					
<b>II. OPERACIONES DE COBERTURA</b>					
<b>III. OTROS</b>	<b>-53.805</b>	<b>-15.796</b>			
<b>A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</b>	<b>3.780.625</b>	<b>4.166.330</b>	<b>4.602.941</b>	<b>4.645.849</b>	<b>4.682.712</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>33.494.242</b>	<b>31.698.843</b>	<b>34.969.670</b>	<b>50.970.467</b>	<b>64.700.979</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>32.234.033</b>	<b>30.307.656</b>	<b>33.433.696</b>	<b>49.420.190</b>	<b>63.138.415</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	31.805.786	29.879.410	33.023.896	49.028.837	62.596.258
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	428.247	428.247	409.800	391.353	542.157
<b>III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO</b>					
<b>IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>1.260.208</b>	<b>1.391.187</b>	<b>1.535.974</b>	<b>1.550.277</b>	<b>1.562.564</b>
<b>V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</b>					

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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL	PREVISIÓN			
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3.327.456</b>	<b>2.325.956</b>	<b>3.453.853</b>	<b>5.232.975</b>	<b>7.281.019</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>2.726.459</b>	<b>1.926.377</b>	<b>2.731.863</b>	<b>4.700.040</b>	<b>6.680.119</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito	2.505.145	1.926.377	2.731.863	4.700.040	6.680.119
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	221.314				
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>600.997</b>	<b>399.579</b>	<b>721.990</b>	<b>532.935</b>	<b>600.900</b>
1. Proveedores					
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	105.000	105.000	106.050	106.050	107.111
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		2.700	2.800	2.940	3.087
5. Pasivos por impuesto corriente	494.862	290.715	611.960	422.747	489.487
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	1.135	1.164	1.180	1.198	1.216
7. Anticipos de clientes					
<b>VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>46.504.402</b>	<b>44.909.940</b>	<b>50.565.272</b>	<b>72.072.729</b>	<b>93.038.916</b>



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

---



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

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>					
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>394.739</b>	<b>389.678</b>	<b>285.382</b>	<b>272.835</b>	<b>389.679</b>
a) Ventas	394.739	389.678	285.382	272.835	389.679
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>-114.663</b>	<b>-118.640</b>	<b>-118.640</b>	<b>-118.640</b>	<b>-118.640</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-88.225	-91.285	-91.285	-91.285	-91.285
b) Cargas sociales	-26.438	-27.355	-27.355	-27.355	-27.355
c) Provisiones					
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-2.173.394</b>	<b>-476.586</b>	<b>-476.578</b>	<b>-476.587</b>	<b>-476.587</b>
a) Servicios exteriores	-172.101	-182.542	-182.543	-182.543	-182.543
b) Tributos	-1.995.308	-294.044	-294.035	-294.044	-294.044
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-5.985				
d) Otros gastos de gestión corriente					
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	<b>-113.031</b>	<b>-110.002</b>	<b>-110.002</b>	<b>-110.002</b>	<b>-110.002</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>-2.006.349</b>	<b>-315.550</b>	<b>-419.838</b>	<b>-432.394</b>	<b>-315.550</b>

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

<b>(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>					
<b>PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</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>-2.006.349</b>	<b>-315.550</b>	<b>-419.838</b>	<b>-432.394</b>	<b>-315.550</b>
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-2.006.349</b>	<b>-315.550</b>	<b>-419.838</b>	<b>-432.394</b>	<b>-315.550</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>-2.006.349</b>	<b>-315.550</b>	<b>-419.838</b>	<b>-432.394</b>	<b>-315.550</b>

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

<b>PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-2.006.349</b>	<b>-315.550</b>	<b>-419.838</b>	<b>-432.394</b>	<b>-315.550</b>
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>113.031</b>	<b>110.002</b>	<b>110.002</b>	<b>110.002</b>	<b>110.002</b>
a) Amortización del inmovilizado	113.031	110.002	110.002	110.002	110.002
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>-1.997.555</b>	<b>62.775</b>	<b>7.804</b>	<b>-6.000</b>	<b>-6.000</b>
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar		-55.773	32.775		
c) Otros activos corrientes					
d) Acreedores y otras cuentas a pagar		-1.937.282	30.000	6.000	-6.000
e) Otros pasivos corrientes		-4.500		1.804	
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>-1.893.318</b>	<b>-2.203.103</b>	<b>-247.061</b>	<b>-314.588</b>	<b>-211.548</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 (6+7)</b>					

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

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<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>-1.893.318</b>	<b>-2.203.103</b>	<b>-247.061</b>	<b>-314.588</b>	<b>-211.548</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		2.993.105	3.290.000	3.042.938	2.728.349
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.993.105	3.290.000	3.042.938	2.728.349	2.516.800

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

<b>BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN</b>		
			<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>597.737</b>	<b>487.736</b>	<b>377.735</b>	<b>267.734</b>	<b>157.733</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>129.396</b>	<b>105.708</b>	<b>82.020</b>	<b>58.332</b>	<b>34.644</b>
1. Desarrollo					
2. Concesiones	129.396	105.708	82.020	58.332	34.644
3. Patentes, licencias, marcas y similares					
4. Fondo de comercio					
5. Aplicaciones informáticas					
6. Otro inmovilizado intangible					
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>467.619</b>	<b>381.306</b>	<b>294.993</b>	<b>208.680</b>	<b>122.367</b>
1. Terrenos y construcciones					
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	467.619	381.306	294.993	208.680	122.367
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>722</b>	<b>722</b>	<b>722</b>	<b>722</b>	<b>722</b>
1. Instrumentos de patrimonio					
2. Créditos a empresas					
3. Valores representativos de deuda					
4. Derivados					
5. Otros activos financieros	722	722	722	722	722
<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>3.019.107</b>	<b>3.371.775</b>	<b>3.091.938</b>	<b>2.777.349</b>	<b>2.565.800</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>26.002</b>	<b>81.775</b>	<b>49.000</b>	<b>49.000</b>	<b>49.000</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	25.498	35.000	29.000	29.000	29.000
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas					
3. Deudores varios					
4. Personal					
5. Activos por impuesto corriente	504	46.775	20.000	20.000	20.000
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 (€)</b>	<b>REAL 2018</b>	<b>2019</b>	<b>PREVISIÓN 2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</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>2.993.105</b>	<b>3.290.000</b>	<b>3.042.938</b>	<b>2.728.349</b>	<b>2.516.800</b>
1. Tesorería	2.993.105	3.290.000	3.042.938	2.728.349	2.516.800
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.616.844</b>	<b>3.859.511</b>	<b>3.469.673</b>	<b>3.045.083</b>	<b>2.723.533</b>



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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.351.866</b>	<b>3.536.315</b>	<b>3.116.477</b>	<b>2.684.083</b>	<b>2.368.533</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>1.351.866</b>	<b>3.536.315</b>	<b>3.116.477</b>	<b>2.684.083</b>	<b>2.368.533</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>3.066.999</b>	<b>3.668.380</b>	<b>3.668.380</b>	<b>3.668.380</b>	<b>3.668.380</b>
1. Capital escriturado	3.066.999	3.668.380	3.668.380	3.668.380	3.668.380
2. (Capital no exigido)					
<b>II. PRIMA DE EMISION</b>					
<b>III. RESERVAS</b>	<b>291.216</b>	<b>291.216</b>	<b>291.216</b>	<b>291.216</b>	<b>291.216</b>
1. Legal y estatutarias	291.216	291.216	291.216	291.216	291.216
2. Otras reservas					
<b>IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)</b>					
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>-107.731</b>	<b>-423.281</b>	<b>-843.119</b>	<b>-1.275.513</b>
1. Remanente					
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)		-107.731	-423.281	-843.119	-1.275.513
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>					
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-2.006.349</b>	<b>-315.550</b>	<b>-419.838</b>	<b>-432.394</b>	<b>-315.550</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>					

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

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN 2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.264.978</b>	<b>323.196</b>	<b>353.196</b>	<b>361.000</b>	<b>355.000</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>17.696</b>	<b>13.196</b>	<b>13.196</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	17.696	13.196	13.196	15.000	15.000
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>					
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>2.247.282</b>	<b>310.000</b>	<b>340.000</b>	<b>346.000</b>	<b>340.000</b>
1. Proveedores					
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	2.227.459	290.000	315.000	326.000	315.000
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)					
5. Pasivos por impuesto corriente					
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	19.823	20.000	25.000	20.000	25.000
7. Anticipos de clientes					
<b>VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>3.616.844</b>	<b>3.859.511</b>	<b>3.469.673</b>	<b>3.045.083</b>	<b>2.723.533</b>

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

---



**SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.**



# SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	PREVISIÓN			
	REAL 2018	2019	2020	2021
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>				
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	<b>128.332</b>	<b>19.654</b>		
a) Ventas				
b) Prestaciones de servicios	128.332	19.654		
<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>524.500</b>			
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente				
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	524.500			
- De la Administración de la Comunidad Autónoma	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	24.500			
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	<b>-132.378</b>			
a) Sueldos, salarios y asimilados	-103.757			
b) Cargas sociales	-28.621			
c) Provisiones				
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	<b>-634.138</b>	<b>-244.740</b>		
a) Servicios exteriores	-634.138	-244.740		
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>-679</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>925</b>			
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-113.438</b>	<b>-225.086</b>		

# SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.

(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)					
PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<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>-40.640</b>	<b>-40.640</b>			
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-40.640	-40.640			
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>15.648</b>			
a) Deterioros y pérdidas					
b) Resultados por enajenaciones y otras		15.648			
<b>21. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>					
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	<b>-40.640</b>	<b>-24.992</b>			
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>					
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	<b>-154.078</b>	<b>-250.078</b>			
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>					
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	<b>-154.078</b>	<b>-250.078</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>-154.078</b>	<b>-250.078</b>			



# SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	REAL		PREVISIÓN		
	2018	2019	2020	2021	2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>					
<b>1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-154.078</b>	<b>-250.078</b>			
<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>	<b>41.319</b>	<b>40.640</b>			
a) Amortización del inmovilizado	679				
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	40.640	40.640			
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>132.652</b>	<b>335.708</b>	<b>-1.553.491</b>		
a) Existencias					
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	158.607	208.052			
c) Otros activos corrientes					
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	-25.955	-46.656			
e) Otros pasivos corrientes		167.258	-1.553.491		
f) Otros activos y pasivos no corrientes		7.054			
<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-40.640</b>	<b>-40.640</b>			
a) Pagos de intereses	-40.640	-40.640			
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>-20.747</b>	<b>85.630</b>	<b>-1.553.491</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 (6+7)</b>					

# SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.

PRESUPUESTO DE CAPITAL (€)	PREVISIÓN				
	REAL 2018	2019	2020	2021	2022
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>					
<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>			<b>1.458.491</b>		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio			1.458.491		
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>-42.580</b>				
a) Emisión	-42.580				
1. Obligaciones y valores similares					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas			-42.580		
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>-42.580</b>		<b>1.458.491</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>-63.327</b>	<b>85.630</b>	<b>-95.000</b>		
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	72.697	9.370	95.000		
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	9.370	95.000			

# SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)		REAL 2018	2019	PREVISIÓN		2020	2021	2022
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>7.054</b>						
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>		<b>5.495</b>						
1. Desarrollo								
2. Concesiones		5.495						
3. Patentes, licencias, marcas y similares								
4. Fondo de comercio								
5. Aplicaciones informáticas								
6. Otro inmovilizado intangible								
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>		<b>1.559</b>						
1. Terrenos y construcciones								
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		1.559						
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>217.422</b>	<b>95.000</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>208.052</b>						
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		208.052						
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.

BALANCE DE SITUACIÓN - ACTIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN 2020	2021	2022
<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>9.370</b>	<b>95.000</b>			
1. Tesorería	9.370	95.000			
2. Otros activos líquidos equivalentes					
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>224.476</b>	<b>95.000</b>			

# SOCIEDAD AÑO JUBILAR 2017, S.L.U.

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN		
			2020	2021	2022
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>-1.208.413</b>	<b>-1.458.491</b>			
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>-1.208.413</b>	<b>-1.458.491</b>			
<b>I. CAPITAL</b>	<b>3.500</b>	<b>3.500</b>			
1. Capital escriturado	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>-1.057.835</b>	<b>-1.211.913</b>			
1. Remanente					
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-1.057.835	-1.211.913			
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>					
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-154.078</b>	<b>-250.078</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.

BALANCE DE SITUACION – PASIVO (€)	REAL 2018	2019	PREVISIÓN 2020	2021	2022
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.432.889</b>	<b>1.553.491</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>10.000</b>	<b>10.000</b>			
1. Obligaciones y otros valores negociables					
2. Deudas con entidades de crédito					
3. Acreedores por arrendamiento financiero					
4. Derivados					
5. Otros pasivos financieros	10.000	10.000			
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>1.376.233</b>	<b>1.543.491</b>			
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>46.656</b>				
1. Proveedores	27.653				
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas					
3. Acreedores varios	19.003				
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 A CORTO PLAZO</b>					
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>224.476</b>	<b>95.000</b>			



