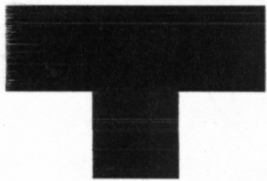
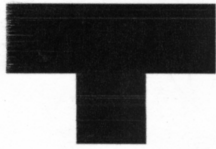


TABAKALERA



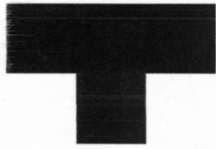
CENTRO INTERNACIONAL DE
CULTURA CONTEMPORANEA
KULTURA GARAIKIDEAREN
NAZIOARTEKO ZENTRUA
Edificio TABAKALERA
Plaza de las Cigarreras nº 1- 3º
E20012 Donostia – San Sebastián
Tel. +34 943 011 311
tabakalera@tabakalera.eu
www.tabakalera.eu

**CUENTAS ANUALES DE PYMES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**


BALANCE DE SITUACION DE PYMES

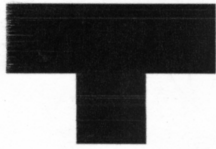
(en euros)

ACTIVO	Notas a la Memoria	a 31-12-16	a 31-12-15
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
I. Inmovilizado intangible	5	55.123,23	58.604,88
II. Inmovilizado material	5	65.461.454,61	64.688.352,95
IV. Inv. en emp. del grupo y asociadas a l/p		120,22	120,22
V. Inversiones financieras a largo plazo	6	5.000,00	9.379,67
B) ACTIVO CORRIENTE			
I. Existencias		1.394,70	10.286,41
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6	2.967.737,81	4.673.466,53
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		518.662,28	270.129,93
3. Otros deudores		2.449.075,53	4.403.336,60
III. Inv. en empresas del grupo y asociadas a c/p	6	97.900,80	6.832.996,40
IV. Inversiones financieras a corto plazo	6	8.265,63	0,00
V. Periodificaciones a corto plazo	6	39.597,11	48.942,38
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		382.365,10	2.862.914,57
TOTAL ACTIVO (A+B)		69.018.959,21	79.185.064,01



(en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		Notas a la Memoria	a 31-12-16	a 31-12-15
A) PATRIMONIO NETO			53.837.096,59	54.714.377,39
A-1) Fondos propios			12.668.509,75	12.818.725,52
I. Capital	8		12.149.313,00	12.149.313,00
1. Capital escriturado			12.149.313,00	12.149.313,00
III. Reservas			(867,04)	(867,04)
VI. Otras aportaciones de socios			4.870.279,56	3.307.803,28
VII. Resultado del ejercicio	3		(4.350.215,77)	(2.637.523,72)
A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos			41.168.586,84	41.895.651,87
B) PASIVO NO CORRIENTE			13.125.122,26	13.378.869,86
II. Deudas a largo plazo			124.516,37	148.664,43
2. Acreedores por arrendamiento financiero			66.849,54	96.747,60
3. Otras deudas a largo plazo			57.666,83	51.916,83
IV. Pasivos por impuesto diferido			13.000.605,89	13.230.205,43
C) PASIVO CORRIENTE			2.056.740,36	11.091.816,76
II. Deudas a corto plazo	7		64.800,02	6.088.297,42
1. Deudas con entidades de crédito			7.473,43	4.052.826,52
2. Acreedores por arrendamiento financiero			34.757,26	34.990,92
3. Otras deudas a corto plazo			22.569,33	2.000.479,98
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	7		1.990.143,64	5.003.519,34
1. Proveedores			318.628,77	889.962,33
2. Otros acreedores			1.671.514,87	4.113.557,01
V. Periodificaciones a corto plazo			1.796,70	0,00
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)			69.018.959,21	79.185.064,01



CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS DE PYMES
correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2016

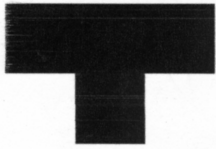
(en euros)

(DEBE) / HABER	Notas a la Memoria	a 31-12-16	a 31-12-15
1. Importe neto de la cifra de negocios		451.322,77	157.001,48
4. Aprovisionamientos		(151.754,12)	(25.083,16)
5. Otros ingresos de explotación		609.332,67	234.999,44
6. Gastos de personal		(1.463.617,24)	(980.332,27)
7. Otros gastos de explotación	10	(3.818.446,47)	(1.966.700,68)
8. Amortización del inmovilizado	5	(1.556.228,17)	(397.661,63)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		1.314.516,39	341.038,48
12. Otros resultados		292.000,00	175,32
A) RESULTADO DE EXPLOTACION (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)		(4.322.874,17)	(2.636.563,02)
13. Ingresos financieros		7,07	201,75
14. Gastos financieros		(27.348,67)	(1.162,45)
B) RESULTADO FINANCIERO		(27.341,60)	(960,70)
C) RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS		(4.350.215,77)	(2.637.523,72)
18. Impuestos sobre beneficios			
D) RESULTADO DEL EJERCICIO		(4.350.215,77)	(2.637.523,72)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE PYMES
correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2016

(en euros)

	Capital	Reservas	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	TOTAL
	Escriturado I					
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2014	12.149.313,00	0,00	1.792.136,31	(1.014.289,99)	26.547.776,24	39.474.935,56
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015	12.149.313,00		1.792.136,31	(1.014.289,99)	26.547.776,24	39.474.935,56
I. Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias				(2.637.523,72)		(2.637.523,72)
II. Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto		(867,04)			15.607.064,88	15.606.197,84
3. Otras operaciones con socios o propietarios			2.529.956,96			2.529.956,96
IV. Otras variaciones del patrimonio neto.			(1.014.289,99)	1.014.289,99	(259.189,25)	(259.189,25)
C SALDO, FINAL DEL AÑO 2015	12.149.313,00	(867,04)	3.307.803,28	(2.637.523,72)	41.895.651,87	54.714.377,39
D SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016	12.149.313,00	(867,04)	3.307.803,28	(2.637.523,72)	41.895.651,87	54.714.377,39
I. Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias				(4.350.215,77)		(4.350.215,77)
II. Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto					271.967,42	271.967,42
III. Operaciones con socios o propietarios.						
1. Aumentos de capital.						
2. (-) Reducciones de capital.						
3. Otras operaciones con socios o propietarios			4.200.000,00			4.200.000,00
IV. Otras variaciones del patrimonio neto.			(2.637.523,72)	2.637.523,72	(999.032,45)	(999.032,45)
D SALDO, FINAL DEL AÑO 2016	12.149.313,00	(867,04)	4.870.279,56	(4.350.215,77)	41.168.586,84	53.837.096,59



***Memoria de PYMES
del ejercicio anual terminado el 31 de Diciembre de 2016***

NOTA1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD.-

CENTRO INTERNACIONAL DE CULTURA CONTEMPORANEA, S.A., en adelante la Sociedad, se constituyó, con carácter indefinido, mediante escritura pública de fecha 28 de Diciembre de 2001. Su domicilio social se encuentra en Edificio TABAKALERA, Plaza de las Cigarreras nº 1-3º, 20012 de San Sebastián (Gipuzkoa). La Sociedad fue constituida por el Ayuntamiento de Donostia-San Sebastián, la Diputación Foral de Gipuzkoa y el Gobierno Vasco, con una participación en el Capital Social exactamente igual para cada una de las partes fundadoras.

Se inscribió, en el Registro Mercantil con fecha 13 de Mayo de 2011, la modificación de los artículos 2 y el 27 de los estatutos sociales, indicando en su nueva redacción que carecerá de ánimo de lucro y tendrá como objeto la creación y el impulso de un Proyecto Cultural y de un Proyecto Arquitectónico para el establecimiento de un Centro Internacional de Cultura Contemporánea en Donostia-San Sebastián, así como la aprobación de su plan de financiación. Una vez concluidos tales proyectos y el citado plan, desarrollará la gestión de los edificios, instalaciones y equipamientos acometidos, así como el desarrollo y gestión del Proyecto Cultural.

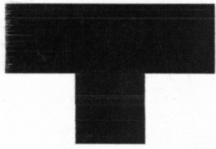
Por otra parte, el 16 de Junio de 2004 la Sociedad adquirió la titularidad del edificio "TABAKALERA" en virtud de la ampliación de capital aprobada por la Junta General de Accionistas de la Sociedad.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES. -

2.1.- Imagen fiel

Las Cuentas Anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Compañía, y se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas recogido en el RD 1515/07, de 16 de noviembre, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

Las Cuentas Anuales del ejercicio anterior fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas el 23 de Marzo de 2016.



2.2.- Principios contables no obligatorios aplicados

Los principios y criterios contables aplicados para la formulación de las Cuentas Anuales de la Sociedad se resumen en la Nota 4.- de la Memoria, no habiendo aplicado ninguno que no fuera obligatorio.

2.3.- Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

2.4.- Comparación de la información

Las Cuentas Anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2015, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2016 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2015.

La Sociedad está obligada a auditar las Cuentas Anuales de los ejercicios 2015 y 2016. El ejercicio 2015 se encuentra auditado y el ejercicio 2016 se va a auditar.

2.5.- Elementos recogidos en varias partidas

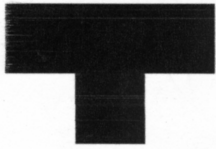
No hay elementos del balance recogidos en varias partidas.

2.6.- Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2016 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

2.7.- Correcciones de errores

Durante el ejercicio no se han producido correcciones de errores detectados en el ejercicio originados en ejercicios anteriores.



2.8.- Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las Cuentas Anuales del ejercicio 2016.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE RESULTADOS.-

La propuesta de distribución de los resultados correspondientes al ejercicio 2016 que los Administradores someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la Sociedad es la siguiente:

Base de reparto	Ej. 2016
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	(4.350.215,77) €
Total	(4.350.215,77) €

Aplicación	Ej. 2016
A otros (APORTACIÓN SOCIOS)	(4.350.215,77) €
Total	(4.350.215,77) €

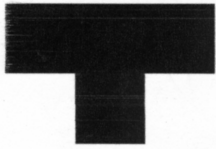
NOTA 4.- NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION. -

Los criterios contables aplicados son los siguientes:

4.1.- Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción. Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida.



Los activos intangibles que tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

▪ **Aplicaciones informáticas**

Corresponden a los costes de adquisición y desarrollo incurridos en relación con los sistemas informáticos básicos para la gestión de la Sociedad. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza linealmente en un periodo de cinco años desde la entrada en explotación de cada aplicación.

Los costes de mantenimiento de los sistemas informáticos se imputan a resultados del ejercicio en que se incurren.

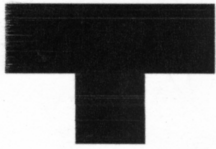
4.2.- Inmovilizado material

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones.

La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiéndose éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por la Sociedad, se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad



productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo. Las cuentas del inmovilizado material en curso, se cargan por el importe de dichos gastos, con abono a la partida de ingresos que recoge los trabajos realizados por la Sociedad para sí misma.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

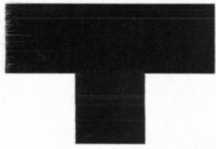
Descripción	Años
Construcciones	50
Instalaciones Técnicas	10
Mobiliario	8
Otro Inmovilizado	4

4.3.- Instrumentos financieros

La Sociedad tiene registrados en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Se consideran, por tanto instrumentos financieros, los siguientes:

a) Activos financieros:

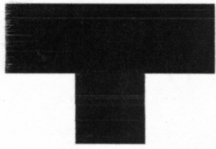
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios.
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes.
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés.
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio.
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo, y



- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.
- b) Pasivos financieros:
- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios.
 - Deudas con entidades de crédito.
 - Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés.
 - Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo.
 - Deudas con características especiales, y
 - Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.
- c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios, tal como las acciones ordinarias emitidas

4.3.1.- Inversiones financieras a largo y corto plazo

- Préstamos y cuentas por cobrar: se registran a su coste amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. La Sociedad registra las correspondientes provisiones por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.



- Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento. Se contabilizan a su coste amortizado.
- Las inversiones en empresas del grupo, asociadas o multigrupo.
- Inversiones disponibles para la venta: son el resto de inversiones que no entran dentro de las cuatro categorías anteriores, viniendo a corresponder casi en su totalidad a inversiones financieras en capital, viniendo a corresponder casi a su totalidad a las inversiones financieras en capital, con una inversión inferior al 20%. Estas inversiones figuran en el balance de situación adjunto por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas, normalmente el valor de mercado no es posible determinarlo de manera fiable por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su coste de adquisición o por un importe inferior si existe evidencia de su deterioro con vencimiento inferior a tres meses.

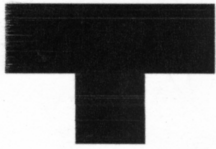
4.3.2.- Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones y similares se registran inicialmente por el importe recibido, neto de costes incurridos en la transacción. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes de transacción, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias según el criterio del devengo utilizando el método del interés efectivo. El importe devengado y no liquidado se añade al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

Las cuentas a pagar se registran inicialmente a su coste de mercado y posteriormente son valoradas al coste amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

4.4.- Impuestos sobre beneficios

El gasto por impuesto corriente se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente de determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, y minorando el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.



4.5.- Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos. No obstante, la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

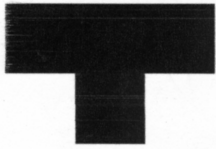
4.6.- Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas

Las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad.

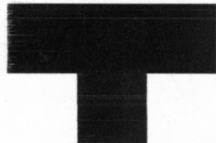
En este sentido:

- a) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.



- b) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de elaboración de Cuentas Anuales 13ª.
- c) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de elaboración de Cuentas Anuales 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad.


NOTA 5.- INMOVILIZADO MATERIAL E INTANGIBLE .-

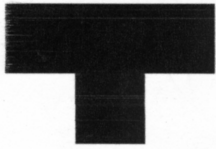
El movimiento habido en este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

	Inmovilizado intangible	Inmovilizado material	Total
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2015	45.741,64 €	43.505.157,84 €	43.550.899,48 €
(+) Entradas	48.810,00 €	22.405.655,32 €	22.454.465,32 €
(-) Salidas	(26.580,98) €	(85.028,38) €	(111.609,36) €
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2015	67.970,66 €	65.825.784,78 €	65.893.755,44 €
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2015	29.368,31 €	830.506,99 €	859.875,30 €
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2015	6.309,98 €	391.351,65 €	397.661,63 €
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	(26.312,51) €	(84.426,81) €	(110.739,32) €
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2015	9.365,78 €	1.137.431,83 €	1.146.797,61 €
NETO A 31-12-2015	58.604,88 €	64.688.352,95 €	64.746.957,83 €
SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2016	67.970,66 €	65.825.784,78 €	65.893.755,44 €
(+) Entradas	24.673,00 €	3.682.436,98 €	3.707.109,98 €
(-) Salidas	0,00 €	(1.381.261,80) €	(1.381.261,80) €
SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2016	92.643,66 €	68.126.959,96 €	68.219.603,62 €
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2016	9.365,78 €	1.137.431,83 €	1.146.797,61 €
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2016	28.154,65 €	1.531.185,33 €	1.559.339,98 €
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos		(3.111,81) €	(3.111,81) €
AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	37.520,43 €	2.665.505,35 €	2.703.025,78 €
NETO A 31-12-2016	55.123,23 €	65.461.454,61 €	65.516.577,84 €

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material.

La Sociedad adquirió la titularidad de los terrenos, edificios e instalaciones del denominado edificio "TABAKALERA", en virtud de la ampliación de capital aprobada por la Junta General de Accionistas, con fecha 16 de Junio de 2004. Dicha finca, junto con el pasivo vinculado a la misma, fue aportada por el Ayuntamiento de San Sebastián al CENTRO INTERNACIONAL DE CULTURA CONTEMPORANEA, SA en la ampliación de capital anteriormente citada.

Se establece como condición resolutoria de la adquisición que, si por cualquier motivo o circunstancia transcurriera un plazo de cinco años sin que se produjera el inicio de las obras



necesarias para la implantación del CENTRO INTERNACIONAL DE CULTURA CONTEMPORANEA, SA, la finca revertirá al Ayuntamiento de San Sebastián, con obligación por parte de éste de resarcir a los socios de la Sociedad.

Asimismo, se establece como condición resolutoria que, si por cualquier motivo o circunstancia la finca dejara de destinarse al uso señalado con posterioridad al inicio de las obras necesarias para la implantación del CENTRO INTERNACIONAL DE CULTURA CONTEMPORANEA, SA el suelo revertirá en su totalidad al Ayuntamiento de San Sebastián y el edificio construido en el mismo por la Sociedad quedará bajo de titularidad de éste, manteniendo los tres socios de la Sociedad indirectamente la propiedad por terceras e iguales partes.

En la Junta General de Accionistas celebrada el 15 de Junio de 2009, se modifica la condición resolutoria acordada el 16 de Junio de 2004, ampliando de 5 a 8 años el plazo para el cumplimiento del inicio de las obras.

Durante el ejercicio 2015 se ha empezado a utilizar el Edificio Tabakalera porque se ha terminado la mayor parte de la obra de remodelación y renovación integral que se ha llevado a cabo los últimos ejercicios. Por lo tanto se activó el inmovilizado que estaba en curso por un valor de 54.051.841,38€, quedando pendientes de activar 1.037.976,86€, que corresponden a la parte del edificio que está pendiente de terminar a 31 de Diciembre del 2015.

El 18/03/16 se traspasa el saldo de la MEDiateka a inmovilizado (1.063.687,65) porque se inauguró en esa fecha. En la cuenta 231 queda pendiente de traspasar un saldo de (25.697,71) que pertenece a una parte que todavía no lo han terminado de construir y por lo tanto sigue de obras.

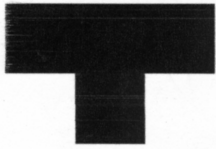
Para la financiación de dicha obra se ha suscrito un convenio con KUTXA FUNDAZIOA en la que ésta se ha comprometido a aportar el 23% de los costes totales y definitivos de las obras de remodelación integral y el resto se financia mediante subvenciones nominativas plurianuales a partes iguales entre el Gobierno Vasco, Diputación Foral de Gipuzkoa y Ayuntamiento de San Sebastián.

NOTA 6.- ACTIVOS FINANCIEROS.

INCISO: (Los débitos con las Administraciones Públicas NO se reflejan en este apartado)

- a) Valor de los activos financieros, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.**

La información de los instrumentos financieros del **activo** del balance de la Sociedad **a largo plazo**, clasificados por categorías es:



CATEGORÍAS		CLASES			
		Créditos Derivados		TOTAL	
		Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015
	Activos financieros a coste amortizado	5.000,00 €	9.379,67 €	5.000,00 €	9.379,67 €
	TOTAL	5.000,00 €	9.379,67 €	5.000,00 €	9.379,67 €

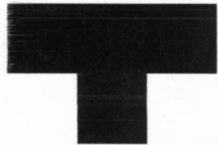
La información de los instrumentos financieros del **activo** del balance de la Sociedad **a corto plazo**, sin considerar el efectivo y otros activos equivalente, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

CATEGORÍAS		CLASES			
		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
		Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015
	Activos financieros a coste amortizado	2.106.508,40 €	9.942.811,62 €	2.106.508,40 €	9.942.811,62 €
	TOTAL	2.106.508,40 €	9.942.811,62 €	2.106.508,40 €	9.942.811,62 €

El saldo incluido en la categoría de “*créditos, derivados y otros*” corresponde principalmente a las deudas de Kutxa por importe de 1.489.945,32 euros. Deudas que corresponden a la parte de las subvenciones concedidas y pendientes de desembolsar.

b) Correcciones por deterioro del valor originadas por el riesgo de crédito

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito es el siguiente:



	Créditos, Corto plazo
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2014	1.532,80 €
(+) Corrección valorativa por deterioro	0,00 €
(-) Salidas y reducciones	(1.532,80) €
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2015	0,00 €
(+) Corrección valorativa por deterioro	0,00 €
(-) Salidas y reducciones	0,00 €
Pérdida por deterioro al final del ejercicio 2016	0,00 €

NOTA 7.- PASIVOS FINANCIEROS.-

INCISO: (Los créditos con las Administraciones Públicas NO se reflejan en este apartado)

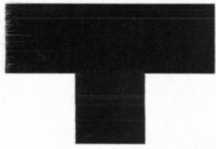
La información de los instrumentos financieros del **activo** del balance de la Sociedad a **largo plazo**, clasificados por categorías es:

CATEGORÍAS		CLASES					
		Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		TOTAL	
		Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015
	Pasivos financieros a coste amortizado	66.849,54 €	96.747,60 €	57.666,83 €	51.916,83 €	124.516,37 €	148.664,43 €
	TOTAL	66.849,54 €	96.747,60 €	57.666,83 €	51.916,83 €	124.516,37 €	148.664,43 €

La información de los instrumentos financieros del **pasivo** del balance de la Sociedad a **corto plazo**, clasificados por categorías a 31 de Diciembre de 2016, es:

CATEGORÍAS		CLASES					
		Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		TOTAL	
		Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015
	Pasivos financieros a coste amortizado	42.230,69 €	4.087.817,44 €	1.911.338,72 €	6.446.326,95 €	1.953.569,41 €	10.534.144,39 €
	TOTAL	42.230,69 €	4.087.817,44 €	1.911.338,72 €	6.446.326,95 €	1.953.569,41 €	10.534.144,39 €

El saldo incluido en la categoría de *derivados y otros*, corresponde principalmente a los proveedores y acreedores por importe de 1.807.368,05 euros, , que no devengan ningún tipo de interés y se valoran al nominal.



NOTA 8.- FONDOS PROPIOS.-

▪ **Capital Social:**

El Capital Social a 31 de Diciembre de 2016 está compuesto por 12.149.313 acciones nominativas de un euro de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del uno al doce millones ciento cuarenta y nueve mil trescientos trece (1 a 12.149.313), ambas inclusive, desembolsadas en su totalidad. El detalle es el siguiente:

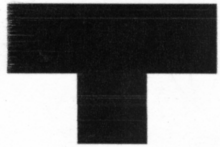
Accionista	%	Nominal
Gobierno Vasco	33	4.049.771,00 €
Diputación Foral de Gipuzkoa	33	4.049.771,00 €
Ayuntamiento de San Sebastián	33	4.049.771,00 €

Con fecha 20 de Marzo de 2.007 se acuerda ampliar el capital de la Sociedad en 2.389.014,- euros, mediante la emisión de DOS MILLONES TRESCIENTAS OCHENTA Y NUEVE MIL CATORCE nuevas acciones, acumulables e indivisibles, de un (1,00) euro de valor nominal cada una de ellas, numeradas del nueve millones setecientos sesenta mil doscientos noventa y nueve (9.760.299) al doce millones ciento cuarenta y nueve mil trescientos trece (12.149.313), ambas inclusive, sin prima de emisión. Dicha aportación de Capital se escrituró el día 7 de Marzo de 2.008.

▪ **Aportación de socios:**

	31/12/2015	Aportación 2016	31/12/2016
Aportaciones de socios	19.493.741,89 €	4.200.000,00 €	23.693.741,89 €
Pérdidas acumuladas	(16.185.938,61) €	(2.637.523,72) €	(18.823.462,33) €
Total	3.307.803,28 €		4.870.279,56 €

La aportación de socios realizada en el ejercicio 2016 ha sido de 4.200.000 euros.



Socios	Aportación
Ayuntamiento de Donostia/San Sebastián	1.400.000,00 €
Diputación Foral de Gipuzkoa	1.400.000,00 €
Gobierno Vasco	1.400.000,00 €
TOTAL	4.200.000,00 €

NOTA 9.- SITUACION FISCAL.

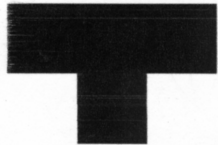
9.1.- Saldos con Administraciones Públicas

La composición de los saldos con las Administraciones Públicas es:

	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
DEUDOR	579.130,21 €	1.564.071,31 €
HP, deudora por IVA	358.475,35 €	844.709,15 €
IVA soportado	220.274,22 €	718.942,16 €
HP, deudora por retenciones	380,64 €	420,00 €
ACREEDOR	101.374,25 €	557.672,37 €
IVA repercutido	0,00 €	464.390,77 €
HP, acreedora por IRPF	67.608,97 €	64.115,44 €
Organismos de la Seguridad Social	33.765,28 €	29.166,16 €

9.2.- Impuestos sobre beneficios

La antigüedad y el plazo máximo de recuperación fiscal de los créditos por bases imponibles negativas es el siguiente:



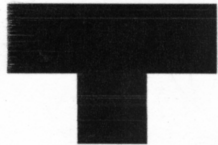
Ejercicio	Importe	Ultimo año
2002	302.777,22 €	2017
2003	962.046,37 €	2018
2004	1.453.440,32 €	2019
2005	1.034.258,96 €	2020
2006	1.000.876,33 €	2021
2007	2.015.972,33 €	2022
2008	1.957.163,49 €	2023
2009	2.199.405,48 €	2024
2010	1.611.339,44 €	2025
2011	930.322,62 €	2026
2012	710.789,24 €	2027
2013	993.256,85 €	2028
2014	1.014.289,99 €	2029
2015	2.637.523,72 €	2030
Total	18.823.462,36 €	

Los ejercicios abiertos a inspección comprenden los cuatro últimos ejercicios. Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta su prescripción o su aceptación por las autoridades fiscales y, con independencia de que la legislación fiscal es susceptible a interpretaciones. Los Administradores estiman que cualquier pasivo fiscal adicional que pudiera ponerse de manifiesto, como consecuencia de una eventual inspección, no tendrá un efecto significativo en las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

NOTA 10.- INGRESOS Y GASTOS.-

El detalle de la *cuenta de pérdidas y ganancias* adjunta es el siguiente:

Detalle de la cuenta de pérdidas y ganancias	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
2. Consumo de materias primas y otras materias consumibles	151.754,12 €	25.083,16 €
a) Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento, de las cuales:	18.353,29 €	0,00 €
- nacionales	18.353,29 €	
c) Trabajos realizados por otras empresas	133.400,83 €	25.083,16 €
3. Otros gastos de explotación:	3.818.446,47 €	1.966.700,68 €
a) Servicios exteriores	3.807.673,51 €	1.952.468,68 €
b) Tributos	10.777,24 €	14.244,47 €
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-4,28 €	-12,47 €



NOTA 11.- SUBVENCIONES DONACIONES Y LEGADOS.-

El importe y características de las subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance, así como los imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias se desglosan en el siguiente cuadro:

Subvenciones, donaciones y legados recibidos, otorgados por terceros distintos a los socios

	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
- Que aparecen en el patrimonio neto del balance	41.168.586,84 €	41.895.651,87 €
- Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias (1)	1.506.806,15 €	435.931,22 €

El análisis del movimiento del contenido de la subagrupación correspondiente del balance, indicando el saldo inicial y final, así como los aumentos y disminuciones se desglosa en el siguiente cuadro:

	Subvención	CTA 479	CTA 130
SALDO INICIO DE EJERCICIO	55.125.857,30	13.230.205,43	41.895.651,87
(+) Recibidas en el ejercicio	357.851,79	85.884,42	271.967,37
(-) Subvenciones traspasadas a resultado	-1.314.516,36	-315.483,96	-999.032,40
SALDO FINAL EJERCICIO	54.169.192,73	13.000.605,89	41.168.586,84

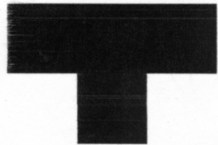
Las subvenciones de capital proceden del Gobierno Vasco, de la Diputación Foral de Guipúzcoa, del Ayuntamiento de San Sebastián y de KUTXA FUNDAZIOA.

La Sociedad viene cumpliendo los requisitos legales exigidos para la obtención y mantenimiento de tales subvenciones.

NOTA 12.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.-

A efectos de la presentación de las Cuentas Anuales de una empresa o sociedad se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas, que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

1.- Operaciones con socios:



Las **subvenciones de capital** concedidas por los accionistas han sido:

Accionista	2.016	2.015
Gobierno Vasco	-209.727,07 €	5.270.807,00 €
Diputación Foral de Gipuzkoa	-209.727,07 €	5.270.807,00 €
Ayuntamiento de San Sebastián	-209.727,07 €	5.270.807,00 €

Los saldos pendientes a 31 de Diciembre de 2016 son los siguientes:

Accionista	Deuda pendiente a 31-12-15	Subvenciones concedidas	Aportaciones	Cobros	Deuda pendiente a 31-12-16
Gobierno Vasco	3.194.306,00 €	(209.727,06) €	1.400.000,00 €	4.364.579,08 €	19.999,86 €
Diputación Foral de Gipuzkoa	3.553.561,34 €	(209.727,06) €	1.400.000,00 €	4.383.834,44 €	359.999,84 €
Ayuntamiento de San Sebastián	1.707.628,14 €	(209.727,06) €	1.400.000,00 €	2.800.000,00 €	97.901,08 €
Total	8.455.495,48 €	(629.181,18) €		11.548.413,52 €	477.900,78 €

- 2.- Los importes recibidos por el **personal de alta dirección** de la Sociedad son los siguientes:

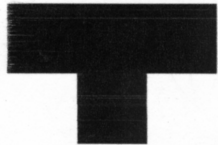
	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
1. Sueldos, dietas y otras remuneraciones	117.286,62 €	126.214,27 €
3. Primas de seguro de vida, de las cuales:	2.069,93 €	2.069,93 €
b) Primas pagadas a miembros actuales de la alta dirección	2.069,93 €	2.069,93 €

- 3.- Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han percibido ni devengado remuneración alguna por ser miembros de dicho órgano.

Los Consejeros no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el art. 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

NOTA 13.- OTRA INFORMACION.-

El **número medio de personas empleadas** en el ejercicio 2.016, distribuido por categorías, ha sido el siguiente:



Categoría	Ejercicio 2016			Ejercicio 2015		
	Nº Medio de Empleados	Sexo		Nº Medio de Empleados	Sexo	
		Hombre	Mujer		Hombre	Mujer
Consejeros	15,00	11,00	4,00	15,00	11,00	4,00
Directores generales y presidentes ejecutivos	1,75	0,75	1,00	2,50	1,00	1,50
Secretaría de Dirección	1,00		1,00			1,00
Responsables	11,33	4,00	7,33	7,28	2,78	4,50
Jefe Administración	1,00		1,00	1,00		1,00
Coordinación 1ª	7,75	1,00	6,75	8,32	0,85	7,47
Técnicos 1ª	16,00	9,67	6,33	3,42	1,33	2,08
TOTAL	53,83	26,42	27,41	38,51	17,96	21,56

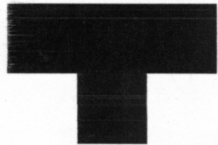
NOTA 14.- INFORMACION SOBRE LOS DERECHOS DE EMISION DE GASES EFECTO INVERNADERO

La Sociedad no es titular ni posee el control de derechos de emisión de gases efecto invernadero.

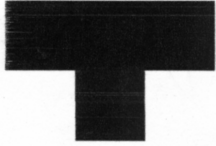
NOTA 15.- INFORMACION SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

La información en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, es la siguiente:

	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
	Días	Días
Periodo medio pago proveedores	73,00	56,00


NOTA 16.- LIQUIDACION DEL PRESUPUESTO.-

	Presupuesto 2016	Real 2016 acumulado	Diferencia
GASTOS	5.648.641 €	5.461.167 €	187.474 €
60 Compras	192.000 €	151.754 €	40.246 €
600 Compras de mercaderías	60.576 €	18.353 €	42.223 €
607 Trabajos realizados por otras empresas. Eventos	131.424 €	133.401 €	(1.977) €
62 Servicios exteriores	3.661.086 €	3.807.674 €	(146.587) €
621 Arrendamientos	67.000 €	23.180 €	43.820 €
622 Reparaciones y conservación	507.000 €	513.386 €	(6.386) €
623 Profesionales independientes+ estudios e informes	180.000 €	308.210 €	(128.210) €
624 Transportes	0 €	0 €	0 €
625 Primas de seguros	66.312 €	68.320 €	(2.008) €
626 Servicios bancarios y similares	1.000 €	2.115 €	(1.115) €
627 Publicidad, propaganda y relaciones públicas	306.150 €	208.465 €	97.685 €
628 Suministros	436.091 €	282.885 €	153.206 €
629 Otros servicios	2.097.533 €	2.401.112 €	(303.579) €
63 Tributos	35.040 €	10.777 €	24.263 €
630 Impuesto sobre beneficios	0 €	0 €	0 €
631 Otros tributos	35.040 €	10.777 €	24.263 €
64 Gastos personal	1.704.514 €	1.463.617 €	240.897 €
640 Sueldos y salarios	1.684.114 €	1.097.963 €	586.151 €
642 Seguridad Social a cargo empresa	0 €	341.764 €	(341.764) €
643 Gastos de personal	0 €	2.139 €	(2.139) €
649 Otros gastos sociales	20.400 €	21.752 €	(1.352) €
65 Otros gastos de explotación	0 €	(4) €	4 €
62 Gastos financieros	56.000 €	27.349 €	28.651 €
TOTAL	5.648.641 €	5.461.167 €	187.474 €
68 Amortizaciones	1.458.432 €	1.556.228 €	(97.796) €



Presupuesto 2016	Real 2016 acumulado	Diferencia
------------------	------------------------	------------

INGRESOS	5.648.596 €	5.552.663 €	(95.933) €
70 Importe de la cifra de negocios	485.825 €	451.323 €	(34.502) €
740 Subvenciones de explotación	184.000 €	192.290 €	8.290 €
759 Ingresos por servicios diversos	778.771 €	417.043 €	(361.728) €
769 Otros ingresos financieros	0 €	7 €	7 €
778 Ingresos excepcionales	0 €	292.000 €	292.000 €
DONOSTIAKO UDALA	1.400.000 €	1.400.000 €	0 €
FORU ALDUNDIA	1.400.000 €	1.400.000 €	0 €
EUSKO JAURLARITZA	1.400.000 €	1.400.000 €	0 €
TOTAL	5.648.596 €	5.552.663 €	(95.933) €
746 Subvenciones transferidas a resultado	0 €	1.314.516 €	1.314.516 €