



## PARQUE TECNOLÓGICO DE ANDALUCÍA, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 (Expresados en Euros)

	<u>2008</u>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>2.898.350</b>
<b>2. Ajustes del resultado</b>	<b>(81.079)</b>
a) Amortización del inmovilizado (+)	825.840
d) Imputación de subvenciones (-)	(69.900)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	(148.434)
g) Ingresos financieros (-)	(696.061)
h) Gastos financieros (+)	7.476
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>	<b>(18.259.168)</b>
a) Existencias (+/-)	(4.345.703)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	(3.799.019)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	(9.714.825)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	(399.621)
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>57.166</b>
a) Pagos de intereses (-)	(7.476)
c) Cobros de intereses (+)	696.061
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (+/-)	(631.420)
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>(15.384.732)</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>	<b>(1.248.615)</b>
c) Inmovilizado material	(402.411)
d) Inversiones inmobiliarias	(725.000)
e) Otros activos financieros	(121.204)
<b>7. Cobros por inversiones (-)</b>	<b>246.146</b>
c) Inmovilizado material	238.483
e) Otros activos financieros	7.663
<b>8. Flujos de efectivos de las actividades de inversión (7-6)</b>	<b>(1.002.469)</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>1.108.727</b>
b) Cobro de anticipos reembolsables	1.415.950
c) Devolución y amortización de anticipos reembolsables	(416.003)
d) Cobro de fianzas	108.779
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10+/-11)</b>	<b>1.108.727</b>
<b>E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(15.278.474)</b>
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	28.880.171
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	13.601.697