

EPSA - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Miles de euros)

	2009	2.008
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	7.323	5.532
2. Ajustes del resultado	3.091	(23.112)
a) Ingresos por actividades de explotación financiadas por la Junta de Andalucía (-)	(109.159)	(84.187)
b) Gastos por actividades de explotación financiadas por la Junta de Andalucía (+)	104.122	83.143
c) Amortización del inmovilizado (+)	1.822	2.266
d) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	10.678	(209)
e) Variación de provisiones (+/-)	2.850	(2.915)
f) Imputación de subvenciones (-)	(10.061)	(22.611)
g) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		
h) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		
i) Ingresos financieros (-)	(2.224)	(2.656)
j) Gastos financieros (+)	5.063	4.057
k) Diferencias de cambios (+/-)		
l) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		
ll) Otros ingresos y gastos (+/-)		
3. Cambios en el capital corriente	(9.102)	(39.396)
a) Existencias (+/-)	(100.526)	(55.505)
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)	(5.624)	(38.236)
c) Otros activos corrientes (+/-)	(23)	240
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)	97.149	54.105
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	(78)	0
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(92.506)	7.754
a) Cobros (pagos) de actividades de explotación financiadas por la Junta de Andalucía (+/-)		
a-1) Cobros de actividades de explotación financiadas por la Junta de Andalucía (+)	197.050	211.602
a-2) Pagos de actividades de explotación financiadas por la Junta de Andalucía (-)	(159.268)	(179.167)
b) Cobros (pagos) por la intermediación en la entrega de subvenciones (+/-)		
b-1) Cobros por la intermediación en la entrega de subvenciones (+)	51.024	48.351
b-2) Pagos por la intermediación en la entrega de subvenciones (-)	(178.473)	(71.631)
c) Cobros (pagos) por la intermediación en la construcción de infraestructuras (+/-)		
c-1) Cobros por la intermedaición en la construcción de infraestructuras (+)		
c-2) Cobros por la intermedaición en la construcción de infraestructuras (-)		
e) Pagos de intereses (-)	(5.063)	(4.057)
f) Cobros de dividendos (+)	182	210
g) Cobros de intereses (+)	2.042	2.446
h) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		
i) Otros pagos (cobros) (-/+)		
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	(91.194)	(49.222)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
6. Pagos por inversiones (-)	(60.127)	(47.337)
a) Empresas del grupo y asociadas		(77)
b) Inmovilizado intangible		(109)
c) Inmovilizado material	(60.127)	(46.675)
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros		(476)
f) Activos no corrientes mantenidos para venta		
g) Unidad de negocio		
h) Otros activos		
7. Cobros por desinversiones (+)	2.322	933
a) Empresas del grupo y asociadas		
b) Inmovilizado intangible		
c) Inmovilizado material		
d) Inversiones inmobiliarias		
e) Otros activos financieros	2.322	933
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		
g) Unidad de negocio		
h) Otros activos		
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	(57.805)	(46.404)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	11.989	64.897
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 (+)	11.989	64.897
e-1) Procedentes de la Junta de Andalucía		
e.1.1.) Subvenciones		
e.1.2.) Transferencias	11.989	64.897
e-2) Procedentes de otras entidades		
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	144.842	24.812
a) Emisión	179.589	96.979
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)		
2. Deudas con entidades de crédito (+)	167.552	75.895
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		
4. Deudas con características especiales (+)		
5. Otras deudas (+)	12.037	21.084
b) Devolución y amortización de	(34.747)	(72.167)
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)		
2. Deudas con entidades de crédito (-)	(25.428)	(59.255)
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		
4. Deudas con características especiales (-)		
5. Otras deudas (-)	(9.319)	(12.912)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0	0
a) Dividendos (-)		0
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)		
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)	156.831	89.709
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)	7.832	(5.917)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	28.255	34.172
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	36.087	28.255