

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

**NIF:** A91252155

DENOMINACIÓN SOCIAL:

INFRAESTRUCTURAS TURISTICAS  
ANDALUCIA, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

|   | NOTAS        | EJERCICIO 2010 (1) | EJERCICIO 2009 (2) |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| <b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>                  |              |                    |                    |
| <b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b> .....                      | <b>61100</b> | -1.891.844,00      | -12.062.668,00     |
| <b>2. Ajustes del resultado</b> .....   | <b>61200</b> | 163.941,00         | 9.478.874,00       |
| a) Amortización del inmovilizado (+) .....                                      | <b>61201</b> | 419.480,00         | 423.559,00         |
| b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-) .....                           | <b>61202</b> | 0                  | 0                  |
| c) Variación de provisiones (+/-) .....   | <b>61203</b> | 0                  | 9.328.769,00       |
| d) Imputación de subvenciones (-) .....   | <b>61204</b> | -253.217,00        | -254.446,00        |
| e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) .....            | <b>61205</b> |                    |                    |
| f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-) ..... | <b>61206</b> |                    |                    |
| g) Ingresos financieros (-) .....   | <b>61207</b> | -2.326,00          | -19.008,00         |
| h) Gastos financieros (+) .....   | <b>61208</b> |                    |                    |
| i) Diferencias de cambio (+/-) .....  | <b>61209</b> | 4,00               | 0                  |
| j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-) .....         | <b>61210</b> |                    |                    |
| k) Otros ingresos y gastos (-/+). .....   | <b>61211</b> |                    |                    |
| <b>3. Cambios en el capital corriente</b> .....                                 | <b>61300</b> | -385.853,00        | -5.042.509,00      |
| a) Existencias (+/-) .....  | <b>61301</b> |                    |                    |
| b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-) .....                             | <b>61302</b> | 81.250,00          | 50.524,00          |
| c) Otros activos corrientes (+/-) .....   | <b>61303</b> | 6.482,00           | -12.718,00         |
| d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-) .....                            | <b>61304</b> | -665.696,00        | -92.025,00         |
| e) Otros pasivos corrientes (+/-) .....   | <b>61305</b> | 192.111,00         | -4.988.290,00      |
| f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) .....                            | <b>61306</b> |                    |                    |
| <b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b> .....      | <b>61400</b> |                    |                    |
| a) Pagos de intereses (-) .....   | <b>61401</b> |                    |                    |
| b) Cobros de dividendos (+) .....   | <b>61402</b> |                    |                    |
| c) Cobros de intereses (+) .....  | <b>61403</b> |                    |                    |
| d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-) .....                     | <b>61404</b> |                    |                    |
| e) Otros pagos (cobros) (-/+). .....  | <b>61405</b> |                    |                    |
| <b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)</b>  | <b>61500</b> | -2.113.756,00      | -7.626.303,00      |

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

|   |           |  |
|---|-----------|--|
| <b>NIF:</b>                                 | A91252155 |  |
| DENOMINACIÓN SOCIAL:                        |           |  |
| INFRAESTRUCTURAS TURISTICAS ANDALUCIA, S.A. |           | Espacio destinado para las firmas de los administradores |

|  |              | NOTAS | EJERCICIO 2010 (1) | EJERCICIO 2009 (2) |
|--|--------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>               |              |       |                    |                    |
| <b>6. Pagos por inversiones (-)</b> .....                                  | <b>62100</b> |       | -30.316,00         | -183.563,00        |
| a) Empresas del grupo y asociadas .....                                    | <b>62101</b> |       |                    |                    |
| b) Inmovilizado intangible .....   | <b>62102</b> | 6     | -834,00            | -3.279,00          |
| c) Inmovilizado material .....   | <b>62103</b> | 5     | -29.183,00         | -100.316,00        |
| d) Inversiones inmobiliarias .....   | <b>62104</b> |       |                    |                    |
| e) Otros activos financieros .....   | <b>62105</b> |       | -299,00            | -79.968,00         |
| f) Activos no corrientes mantenidos para venta .....                       | <b>62106</b> |       |                    |                    |
| g) Unidad de negocio .....   | <b>62107</b> |       |                    |                    |
| h) Otros activos .....   | <b>62108</b> |       |                    |                    |
| <b>7. Cobros por desinversiones (+)</b> .....                              | <b>62200</b> |       |                    |                    |
| a) Empresas del grupo y asociadas .....                                    | <b>62201</b> |       |                    |                    |
| b) Inmovilizado intangible .....   | <b>62202</b> |       |                    |                    |
| c) Inmovilizado material .....   | <b>62203</b> |       |                    |                    |
| d) Inversiones inmobiliarias .....   | <b>62204</b> |       |                    |                    |
| e) Otros activos financieros .....   | <b>62205</b> |       |                    |                    |
| f) Activos no corrientes mantenidos para venta .....                       | <b>62206</b> |       |                    |                    |
| g) Unidad de negocio .....   | <b>62207</b> |       |                    |                    |
| h) Otros activos .....   | <b>62208</b> |       |                    |                    |
| <b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)</b> ..... | <b>62300</b> |       | -30.316,00         | -183.563,00        |

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
(2) Ejercicio anterior.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

|   |           |  |
|---|-----------|--|
| <b>NIF:</b>                                 | A91252155 |  |
| <b>DENOMINACIÓN SOCIAL:</b>                 |           |  |
| INFRAESTRUCTURAS TURISTICAS ANDALUCIA, S.A. |           | Espacio destinado para las firmas de los administradores |

|  |              | NOTAS | EJERCICIO 2010 (1) | EJERCICIO 2009 (2) |
|--|--------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                            |              |       |                    |                    |
| <b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b> .....                              | <b>63100</b> |       | 1.887.888,00       | 7.016.940,00       |
| a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+) .....   | <b>63101</b> | 8     | 1.891.844,00       | 7.019.810,00       |
| b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-) .....                                    | <b>63102</b> |       |                    |                    |
| c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-) .....                              | <b>63103</b> |       |                    |                    |
| d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+) .....                              | <b>63104</b> |       |                    |                    |
| e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+) .....                                  | <b>63105</b> |       | -3.956,00          | -2.870,00          |
| <b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b> .....                      | <b>63200</b> |       | 2.322,00           | -26.003,00         |
| a) Emisión .....   | <b>63201</b> |       | 2.322,00           | 19.008,00          |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables (+) .....                                      | <b>63202</b> |       |                    |                    |
| 2. Deudas con entidades de crédito (+) .....   | <b>63203</b> |       |                    |                    |
| 3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+) .....                                     | <b>63204</b> |       |                    |                    |
| 4. Deudas con características especiales (+) .....   | <b>63205</b> |       |                    |                    |
| 5. Otras deudas (+) .....  | <b>63206</b> |       | 2.322,00           | 19.008,00          |
| b) Devolución y amortización de .....  | <b>63207</b> |       | 0                  | -45.011,00         |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables (-) .....                                      | <b>63208</b> |       |                    |                    |
| 2. Deudas con entidades de crédito (-) .....   | <b>63209</b> |       |                    |                    |
| 3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-) .....                                     | <b>63210</b> |       |                    |                    |
| 4. Deudas con características especiales (-) .....   | <b>63211</b> |       |                    |                    |
| 5. Otras deudas (-) .....  | <b>63212</b> |       | 0                  | -45.011,00         |
| <b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b> ..... | <b>63300</b> |       |                    |                    |
| a) Dividendos (-) .....  | <b>63301</b> |       |                    |                    |
| b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-) .....                              | <b>63302</b> |       |                    |                    |
| <b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)</b> .....       | <b>63400</b> |       | 1.890.210,00       | 6.990.937,00       |
| <b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b> .....                           | <b>64000</b> |       | 0                  | 0                  |
| <b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)</b> .....      | <b>65000</b> |       | -253.862,00        | -818.929,00        |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio .....                                    | <b>65100</b> |       | 437.160,00         | 1.256.089,00       |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio .....                                       | <b>65200</b> |       | 183.298,00         | 437.160,00         |

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
(2) Ejercicio anterior.