



0L0220572

CLASE 8.^a

AGENCIA DE INNOVACIÓN Y DESARROLLO DE ANDALUCÍA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresado en miles de Euros)

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	NOTA	2011	2010
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	24	(15.519)	(60.014)
2. Ajustes del resultado		791	(48.353)
a) Ingresos por actividades de explotación financiadas por la Junta de Andalucía (-)	25b	(48.338)	(60.688)
b) Gastos por actividades de explotación financiadas por la Junta de Andalucía (+)		44.703	37.829
c) Amortización del inmovilizado (+)	6, 7 y 8	2.778	4.608
e) Variación de provisiones (+/-)	26	42.964	91.233
f) Imputación de subvenciones	18	(23.501)	(55.265)
g) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		17.225	(17.108)
h) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	25d	(6.006)	(1.562)
i) Ingresos financieros (-)	26	(10.683)	(373)
j) Gastos financieros (+)	26	1.257	2.155
l) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	26	(21.455)	(47.251)
m) Otros ingresos y gastos (-/+)	25e	1.848	(1.931)
3. Cambios en el capital corriente		(149.698)	(27.327)
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-)		(5.627)	28.898
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-)		(50.567)	(75.853)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		(77.257)	14.146
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		(16.247)	5.482
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		136.112	58.734
a) Cobros (pagos) de actividades de explotación financiadas por la Junta de Andalucía (+/-)	13	(2.875)	12.941
a-1) Cobros de actividades de explotación financiadas por la Junta de Andalucía		22.491	50.783
b-2) Pagos de actividades de explotación financiadas por la Junta de Andalucía		(25.366)	(37.842)
b) Cobros (pagos) por la intermediación en la entrega de subvenciones (+/-)	21	130.044	47.948
b-1) Cobros por la intermediación en la entrega de subvenciones (+)		258.863	265.951
b-2) Pagos por la intermediación en la entrega de subvenciones (-)		(128.819)	(218.003)
d) Cobros de dividendos (+)		10.200	-
e) Pagos de intereses (-)		(1.257)	(2.155)
g) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)			-
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)		(28.314)	(76.960)



CLASE 8.^a



0L0220573

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

	NOTA	2011	2010
6. Pagos por inversiones (-)		30.245	(58.033)
a) Empresas del grupo y asociadas	10	47.485	(6.521)
b) Inmovilizado intangible	6	(153)	(115)
c) Inmovilizado material	7	(4.598)	(49.050)
e) Otros activos financieros		(102)	(2.493)
g) Otros activos	8	(12.386)	146
7. Cobros por desinversiones (+)		7.652	(5.276)
b) Inmovilizado intangible	6		
c) Inmovilizado material	7	11	203
f) Activos no corrientes mantenidos para venta			(5.479)
g) Otros activos	8 y 15	7.641	
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)		37.897	(63.309)

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		49.434	116.835
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	18	49.434	116.835
e.1) Procedentes de la Junta de Andalucía		49.434	
e.1.1) Subvenciones		85.671	(5.009)
e.1.2) Transferencias		(36.238)	121.844
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(82.756)	24.667
a) Emisión		(33.054)	29.022
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	14	(14.642)	29.006
5. Otras deudas (+)		(18.412)	16
b) Devolución y amortización de		(49.703)	(4.355)
2. Deudas con entidades de crédito (-)	14	9.006	(3.610)
5. Otras deudas (-)	11	(58.709)	(745)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11)		(33.323)	141.502
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)		(23.740)	1.233
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		67.290	66.057
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	16	43.550	67.290