

**Cartuja 93, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EN EL EJERCICIO**  
**CON CIERRE EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.**

	Notas de la memoria	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	3, 10	<b>304.197,43</b>	<b>(329.250,06)</b>
<b>2. Ajustes del resultado</b>		<b>23.073,57</b>	<b>(431.430,00)</b>
c) Amortización del inmovilizado (+)	4, 5, 6, 10	215.655,88	204.516,24
e) Variación de provisiones (+/-)		1.503,91	20.304,43
f) Imputación de subvenciones (-)	10	(98.778,36)	(552.814,74)
g) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	10	(15.308,75)	2.860,32
i) Ingresos financieros (-)	10	(201.339,21)	(167.139,01)
j) Gastos financieros (+)	10	121.340,10	60.842,76
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>		<b>432.792,57</b>	<b>(169.524,94)</b>
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(622.900,50)	514.395,34
c) Otros activos corrientes (+/-)		1.003.836,26	0,00
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		(20.933,18)	(683.920,28)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)		39.748,27	0,00
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		33.041,72	0,00
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>(6.562.782,90)</b>	<b>6.477.142,78</b>
b) Cobros (pagos) por la intermediación en la entrega de subvenciones (+/-)		(6.640.827,42)	6.371.128,92
b-1) Cobros por la intermediación en la entrega de subvenciones (+)		7.705.296,36	22.178.375,40
b-2) Pagos por la intermediación en la entrega de subvenciones (-)		(14.346.123,78)	(15.807.246,48)
d) Pagos de intereses (-)		(121.340,10)	(60.842,76)
f) Cobros de intereses (+)		201.339,21	167.139,01
g) Cobros (pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-)		0,00	(21.798,70)
h) Otros pagos (cobros) (-/+)		(1.954,59)	21.516,31
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>		<b>(5.802.719,33)</b>	<b>5.546.937,78</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>		<b>(1.503.548,58)</b>	<b>(526.906,14)</b>
c) Inmovilizado material		(1.503.548,58)	(526.906,14)
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>		<b>0,00</b>	<b>25.474,87</b>
e) Otros activos financieros		0,00	25.474,87
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>		<b>(1.503.548,58)</b>	<b>(501.431,27)</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>		<b>0,00</b>	<b>1.039.919,67</b>
e) Subvenciones, transferencias, donaciones y legados recibidos (+)		0,00	1.039.919,67
e.1) Procedentes de las Junta de Andalucía.		0,00	1.039.919,67
e.1.1) Subvenciones.		0,00	1.039.919,67
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>(316.034,50)</b>	<b>0,00</b>
b) Devolución y amortización de:		(316.034,50)	0,00
5. Otras deudas (-)		(316.034,50)	0,00
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>		<b>(316.034,50)</b>	<b>1.039.919,67</b>
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)</b>			
		<b>(7.622.302,41)</b>	<b>6.085.426,18</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		8.106.676,29	2.021.250,11
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	8	484.373,88	8.106.676,29