

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

FC1.1

NIF dominante: A93090744

NOMBRE DEL GRUPO:

E.P.PARA GTON TURISMO Y DEPORTE DE ANDALUCIA, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos .....	61100	180.190,00	2.873,00
2. Ajustes del resultado .....	61200	-9.228.763,00	-1.895.363,00
a) Amortización del inmovilizado (+) .....	61201	3.219.348,00	3.431.924,00
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-) .....	61202		701.695,00
c) Variación de provisiones (+/-) .....	61203	-1.092.251,00	120.532,00
d) Imputación de subvenciones (-) .....	61204	14 -3.219.348,00	-5.962.387,00
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) .....	61205	4.676,00	
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-) .....	61206		
g) Ingresos financieros (-) .....	61207	-304.121,00	-128.738,00
h) Gastos financieros (+) .....	61208	3.339,00	1.872,00
i) Diferencias de cambio (+/-) .....	61209	3.339,00	-3.290,00
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-) .....	61210		-71.971,00
k) Otros ingresos y gastos (-/+). .....	61211	14 -7.843.745,00	15.000,00
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia neto de dividendos (-/+). .....	61220		
3. Cambios en el capital corriente .....	61300	-2.908.258,00	-4.273.746,00
a) Existencias (+/-). .....	61301	-423.510,00	0
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-) .....	61302	673.743,00	-269.024,00
c) Otros activos corrientes (+/-). .....	61303	-2.796.474,00	833.539,00
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-) .....	61304	1.812.671,00	-4.812.939,00
e) Otros pasivos corrientes (+/-) .....	61305	-2.174.688,00	-25.322,00
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) .....	61306		
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación .....	61400	15.196.951,00	24.810.784,00
a) Pagos de intereses (-). .....	61401		
b) Cobros de dividendos (+). .....	61402		
c) Cobros de intereses (+) .....	61403	300.782,00	
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-). .....	61404		
e) Otros pagos (cobros) (-/+). .....	61405	14 14.896.169,00	24.810.784,00
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4)	61500	3.240.120,00	18.644.548,00

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

(2) Ejercicio anterior.

NIF dominante: A93090744

NOMBRE DEL GRUPO:

E.P.PARA GTON TURISMO Y DEPORTE DE ANDALUCIA, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NOTAS DE LA MEMORIA

EJERCICIO 2011 (1)

EJERCICIO 2010 (2)

**B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>	<b>62100</b>		-6.762.363,00
a) Sociedades del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	62120		
b) Sociedades multigrupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	62121		
c) Sociedades asociadas	62122		
d) Inmovilizado intangible	62102	6	-2.044.780,00
e) Inmovilizado material	62103	5	-4.981.357,00
f) Inversiones inmobiliarias	62104		
g) Otros activos financieros	62105		263.774,00
h) Activos no corrientes mantenidos para venta	62106		
i) Unidad de negocio	62107		
j) Otros activos	62108		
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>	<b>62200</b>		
a) Sociedades del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	62220		
b) Sociedades multigrupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	62221		
c) Sociedades asociadas	62222		
d) Inmovilizado intangible	62202		
e) Inmovilizado material	62203		
f) Inversiones inmobiliarias	62204		
g) Otros activos financieros	62205		
h) Activos no corrientes mantenidos para venta	62206		
i) Unidad de negocio	62207		
j) Otros activos	62208		
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)</b>	<b>62300</b>		-6.762.363,00

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

(2) Ejercicio anterior.

NIF dominante: A93090744

NOMBRE DEL GRUPO:

E.P.PARA GTON TURISMO Y  
DEPORTE DE ANDALUCIA, S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NOTAS DE  
LA MEMORIA

EJERCICIO 2011 (1)

EJERCICIO 2010 (2)

**C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b> . . . . .	<b>63100</b>		56.283,00	-10.767.396,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+) . . . . .	<b>63101</b>			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-) . . . . .	<b>63102</b>			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio de la sociedad dominante (-) . . . . .	<b>63103</b>			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio de la sociedad dominante (+) . . . . .	<b>63104</b>			
e) Adquisición de participaciones de socios externos (-) . . . . .	<b>63120</b>			
f) Venta de participaciones a socios externos (+) . . . . .	<b>63121</b>			
g) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+) . . . . .	<b>63105</b>		56.283,00	-10.767.396,00
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b> . . . . .	<b>63200</b>		248.315,00	-426.477,00
a) Emisión . . . . .	<b>63201</b>			-585.949,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+) . . . . .	<b>63202</b>			
2. Deudas con entidades de crédito (+) . . . . .	<b>63203</b>			
3. Deudas con características especiales (+) . . . . .	<b>63205</b>			
4. Otras deudas (+) . . . . .	<b>63206</b>			-585.949,00
b) Devolución y amortización de . . . . .	<b>63207</b>		248.315,00	159.472,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (-) . . . . .	<b>63208</b>			
2. Deudas con entidades de crédito (-) . . . . .	<b>63209</b>			
3. Deudas con características especiales (-) . . . . .	<b>63211</b>			
4. Otras deudas (-) . . . . .	<b>63212</b>		248.315,00	159.472,00
<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>		304.598,00	-11.193.873,00
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b> . . . . .	<b>64000</b>		-3.340,00	-3.290,00
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D)</b> . . . . .	<b>65000</b>		-3.220.985,00	1.328.580,00
Efectivo y equivalentes al comienzo del ejercicio . . . . .	<b>65100</b>		4.432.242,00	3.103.662,00
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio . . . . .	<b>65200</b>		1.211.257,00	4.432.242,00

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

(2) Ejercicio anterior.