

PARQUE TECNOLÓGICO DE ANDALUCÍA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

	2011	2010
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	2.645.770	576.116
2. Ajustes del resultado	-1.911.973	175.071
a) Amortización del inmovilizado (+)	960.900	862.038
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	257.157	0
c) Variación de provisiones	0	76.447
d) Imputación de subvenciones (-)	-517.425	-732.653
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	-2.451.580	0
g) Ingresos financieros (-)	-180.182	-163.873
h) Gastos financieros (+)	19.157	133.112
3. Cambios en el capital corriente	-20.509.473	5.635.453
a) Existencias (+/-)	-5.324.454	-6.212.467
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-1.153.548	1.010.708
c) Otros activos corrientes (+/-)	0	0
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-1.658.856	4.179.337
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-12.372.615	6.553.029
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	0	104.845
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	96.871	30.761
a) Pagos de intereses (-)	138.527	-133.112
c) Cobros de intereses (+)	180.182	163.873
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-221.838	0
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	-19.678.805	6.417.401
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones (-)	-7.056.635	-325.088
a) Empresas del grupo y asociadas		0
b) Inmovilizado intangible	0	-2.000
c) Inmovilizado material	-7.052.641	-381.150
d) Inversiones inmobiliarias	0	0
e) Otros activos financieros	-3.994	58.062
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0
g) Otros activos	0	0
7. Cobros por desinversiones	366.740	166.558
a) Empresas del grupo y asociadas	0	0
b) Inmovilizado intangible	0	0
c) Inmovilizado material	192.742	0
d) Inversiones inmobiliarias	0	0
e) Otros activos financieros	173.998	166.558
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0
g) Otros activos	0	0
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	-6.689.895	-158.530
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	11.042.200	2.088.745
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	11.042.200	0
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0	2.088.745
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	12.098.856	-2.134.990
a) Cobro anticipos reembolsables	12.455.677	0
b) Devolución anticipos reembolsables	-356.821	-2.134.990
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0	0
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación +/-9+/-10+/-11)	23.141.056	-46.245
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	0	0
E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)	-3.227.644	6.285.753
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	12.510.955	6.225.202
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	9.283.311	12.510.955