



INVERCARIA

Inversión y Gestión de Capital Riesgo de Andalucía, S.A.U.

CONSEJERÍA DE ECONOMÍA, INNOVACIÓN, CIENCIA Y EMPLEO

INVERSIÓN Y GESTIÓN DE CAPITAL RIESGO DE ANDALUCÍA, S.A.U.
INVERCARIA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (expresado en euros)

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(3.411.751,48)	(10.105.335,94)
Ajustes del resultado		
a) Amortización del inmovilizado	41.175,63	38.849,20
b) Variación provisiones	3.968.823,59	10.402.003,01
g) Ingresos financieros	(282.087,04)	(564.759,54)
h) Gastos financieros	2.347,35	186.690,25
Cambios en el capital corriente		
a) Existencias		
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	(207.126,83)	189.572,44
c) Otros activos corrientes		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	16.373,17	36.902,04
e) Otros pasivos corrientes		
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		
a) Pagos de intereses	(5.489,25)	(3.743,87)
c) Cobros de intereses	400.965,56	412.852,05
h) otros pagos/cobros		
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	523.230,70	593.029,64
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones		
a) Empresas del grupo y asociadas	(2.506.788,12)	(1.819.912,82)
c) Inmovilizado material	2.723,90	(72.373,35)
c) Inversiones financieras		(1.856.752,87)
Cobros por desinversiones	3.106.069,33	
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	602.005,11	(3.749.039,04)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	1.150.000,00	990.000,00
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		
a.2) Deudas con entidades de crédito		(2.001.890,74)
a.4) Deudas con empresas del grupo	(3.006.603,05)	2.407.487,05
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	(1.856.603,05)	1.395.596,31
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(731.367,24)	(1.760.413,10)
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	1.166.352,37	2.926.765,47
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	434.985,13	1.166.352,37