



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, en euros  
PARQUE TECNOLÓGICO Y AERONÁUTICO DE ANDALUCÍA, S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31-12-2011	AÑO 2011	AÑO 2010
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>378.793,06</b>	<b>21.422,73</b>
<b>2. Ajustes del resultado</b>	<b>113.334,08</b>	<b>109.603,06</b>
a) Amortización del inmovilizado (+/-)	163.667,16	12.440,27
c) Variación provisiones (+/-)	262.401,98	255.026,22
g) Ingresos financieros (-)	-464.737,45	-158.332,13
h) Gastos financieros (+)	152.002,39	468,70
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>	<b>9.845.881,60</b>	<b>12.799.856,01</b>
a) Existencias (+/-)	2.724.806,36	0,00
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	9.534.954,55	-4.022.553,01
c) Otros activos corrientes (+/-)	0,00	985.839,54
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-1.319.847,35	11.892.819,82
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	-1.094.031,96	3.943.749,66
<b>4. Otros flujos de efectivos de las actividades de explotación</b>	<b>198.002,55</b>	<b>157.863,43</b>
a) Pagos de intereses (-)	-152.002,39	-468,70
c) Cobros de intereses (+)	464.737,45	158.332,13
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-114.732,51	0,00
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>10.536.011,29</b>	<b>13.088.745,23</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>	<b>-19.298.301,79</b>	<b>-11.677.899,97</b>
c) Inmovilizado material	-16.422.525,43	-11.644.299,97
d) Inversiones inmobiliarias	-2.875.776,36	0,00
e) Otros activos financieros	0,00	-33.600,00
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>	<b>31.953,00</b>	<b>12.754.193,25</b>
c) Inmovilizado material	0,00	12.754.193,25
e) Otros activos financieros	31.953,00	0,00
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)</b>	<b>-19.266.348,79</b>	<b>1.076.293,28</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	<b>1.023.565,56</b>	<b>258.412,00</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	1.121.700,00	0,00
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	-98.134,44	258.412,00
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>-865.855,08</b>	<b>-4.146.259,48</b>
a) Emisión		
3. Deudas con entidades de grupo y asociadas (-)	1.722.109,55	-4.146.259,48
b) Devolución y amortización de deudas		
4. Otras deudas (-)	-2.587.964,63	0,00
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>	<b>157.710,48</b>	<b>-3.887.847,48</b>
<b>D) EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>	<b>-8.572.627,02</b>	<b>10.277.191,03</b>
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	12.508.683,07	2.231.492,04
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	3.936.056,05	12.508.683,07

Las Notas 1 a 21 forman parte integrante del Estado de Flujos de Efectivo del ejercicio anual acabado el 31 de diciembre de 2011

