

# ZAL BAHÍA DE ALGECIRAS, S.A

Estado de Flujos de Efectivo  
correspondiente al ejercicio anual terminado en  
31 de diciembre de 2008

(Expresado en euros)

	<u>Nota</u>	
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		
Resultado del ejercicio antes de impuestos		481.564
Ajustes del resultado		
Amortización del resultado	Notas 5 y 6	639
Imputación de subvenciones		(3.039)
Ingresos financieros		(619.457)
Gastos financieros		3.039
Cambios en el capital corriente		
Deudores y cuentas a cobrar		(19.929)
Acreedores y otras cuentas a pagar		(164.457)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		
Cobros de intereses		650.019
Pagos (cobros) por impuestos sobre beneficios		(115.289)
		<hr/>
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		213.090
		<hr/>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos por inversiones		
Inmovilizado intangible	Nota 5	(3.582)
Inmovilizado material		(30.190)
		<hr/>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		33.772
		<hr/>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Emisión de instrumentos de patrimonio		6.500.000
Subvenciones, donaciones y legados recibido		91.183
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		
Otras deudas		158.817
		<hr/>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		6.750.000
		<hr/>
Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes		6.929.318
		<hr/>
Efectivo o equivalentes al comienzo de ejercicio		8.346.541
		<hr/>
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	Nota 11	15.275.859
		<hr/>