

PARQUE TECNOLÓGICO DE ANDALUCÍA, S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008 (Expresados en Euros)**

	2009	2008
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	341.328	2.898.350
2. Ajustes del resultado	114.847	(81.079)
a) Amortización del inmovilizado (+)	813.737	825.840
d) Imputación de subvenciones (-)	(189.735)	(69.900)
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	(279.771)	(148.434)
g) Ingresos financieros (-)	(244.798)	(696.061)
h) Gastos financieros (+)	15.414	7.476
3. Cambios en el capital corriente	(4.492.196)	(18.259.168)
a) Existencias (+/-)	(8.412.445)	(4.345.703)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	(743.646)	(3.799.019)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	(189.773)	(9.714.825)
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	4.694.491	(399.621)
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	159.177	-
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(481.628)	57.166
a) Pagos de intereses (-)	(15.414)	(7.476)
c) Cobros de intereses (+)	244.798	696.061
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (+/-)	(711.012)	(631.420)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	(4.517.649)	(15.384.732)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones (-)	(2.900.663)	(1.248.615)
b) Inmovilizado intangible	(12.617)	-
c) Inmovilizado material	(2.920.670)	(402.411)
d) Inversiones inmobiliarias	-	(725.000)
e) Otros activos financieros	32.624	(121.204)
7. Cobros por inversiones (-)	135.343	246.146
c) Inmovilizado material	-	238.483
e) Otros activos financieros	135.343	7.663
8. Flujos de efectivos de las actividades de inversión (7-6)	(2.765.320)	(1.002.469)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(93.526)	1.108.727
a) Cobro de anticipos reembolsables	-	1.415.950
b) Devolución y amortización de anticipos reembolsables	(93.526)	(416.003)
d) Cobro de fianzas	-	108.779
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10+/-11)	(93.526)	1.108.727
E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(7.376.495)	(15.278.474)
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	13.601.697	28.880.171
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	6.225.202	13.601.697