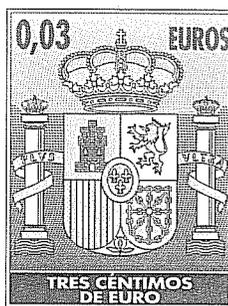




CLASE 8.ª

REPUBLICA ESPAÑOLA



OK1140740

SANTANA MOTOR, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS 2009 Y 2008

(Miles de Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2009	Ejercicio 2008
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION (I)		(8.783)	14.870
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(23.602)	(56.162)
Ajustes al resultado:			
- Amortización del inmovilizado		117	767
- Correcciones valorativas por deterioro		35.799	40.228
- Variación de provisiones		1.684	(1.111)
- Imputación de subvenciones		-	-
- Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado		(16.194)	155
- Otros ingresos y gastos		-	10.676
Cambios en el capital corriente			
- Existencias		830	2.718
- Deudores y otras cuentas a cobrar		4.852	12.159
- Otros activos corrientes		253	15.002
- Acreedores y otras cuentas a pagar		(4.548)	(9.554)
- Otros pasivos corrientes		(7.888)	-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación			
- Otros cobros (pagos)		(86)	(8)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION (II)		(12.111)	(32.343)
Pagos por inversiones			
- Empresas del grupo y asociadas		(28.830)	(32.500)
- Inmovilizado material		(18)	(138)
- Otros activos financieros		-	-
- Otros activos		-	-
Cobros por desinversiones			
- Inversiones inmobiliarias		10.524	-
- Inmovilizado material		6.213	295
- Otros activos		-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION (III)		19.746	16.006
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio			
- Emisión de instrumentos de patrimonio		-	-
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos		91	654
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero			
- Emisión de deudas con entidades de crédito		-	15.040
- Emisión de deudas con empresas del grupo y asociadas		32.400	-
- Emisión de otras deudas		-	-
- Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito		(6.774)	-
- Devolución y amortización de deudas con empresas del grupo y asociadas		-	443
- Devolución y amortización de otras deudas		(5.971)	(131)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio			
- Dividendos		-	-
- Remuneración de otros instrumentos de patrimonio		-	-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (IV)		-	-
AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)		(1.148)	(1.467)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		1.687	3.154
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		539	1.687

Las Notas 1 a 17 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2009