

**PARQUE TECNOLÓGICO Y AERONÁUTICO DE ANDALUCÍA, S.L.U.**

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31-12-2009</b>	<b>AÑO 2009</b>	<b>AÑO 2008</b>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>-405.715,90</b>	<b>24.505,13</b>
<b>2. Ajustes del resultado</b>	<b>-88.927,41</b>	<b>-21.988,64</b>
a) Amortización del inmovilizado (+/-)	22.254,61	15.139,36
b) Variación provisiones (+/-)	25.550,89	10.000,00
g) Ingresos financieros (-)	-136.745,72	-138.917,00
h) Gastos financieros (+)	12,81	91.789,00
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>	<b>1.451.989,82</b>	<b>-9.920.005,12</b>
a) Existencias (+/-)	-33.817,75	688.498,62
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-716.137,16	-245.269,62
c) Otros activos corrientes (+/-)	1.825.469,64	-3.000.100,61
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-95.718,32	3.701,03
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	472.193,41	-7.366.834,54
<b>4. Otros flujos de efectivos de las actividades de explotación</b>	<b>136.732,91</b>	<b>47.127,61</b>
a) Pagos de intereses (-)	-12,81	-91.789,39
c) Cobros de intereses (+)	136.745,72	138.917,00
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	<b>1.094.079,42</b>	<b>-9.870.361,02</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>	<b>-4.134.756,33</b>	<b>-650.473,00</b>
c) Inmovilizado material	-4.134.133,66	-650.473,00
e) Otros activos financieros	-622,67	0,00
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)</b>	<b>-4.134.756,33</b>	<b>-650.473,00</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	<b>168.000,00</b>	<b>0,00</b>
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	168.000,00	0,00
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>2.696.603,00</b>	<b>2.723.124,75</b>
a) Emisión		
3. Deudas con entidades de grupo y asociadas (-)	2.696.603,00	3.699.400,75
b) Devolución y amortización de deudas		
2. Deudas con entidades de crédito		-976.276,00
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>	<b>2.864.603,00</b>	<b>2.723.124,75</b>
<b>D) EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		<b>0,00</b>
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENT</b>	<b>-176.073,91</b>	<b>-7.797.709,27</b>