



**SOCIEDAD
ANDALUZA PARA EL DESARROLLO DE LA SOCIEDAD DE LA INFORMACIÓN, S.A.U.**
Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre
de 2011 (Expresado en euros)

	Notas	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		19.081,07	4.331,86
Ajustes del resultado		1.517.835,46	1.776.742,91
Amortización del inmovilizado	5 y 6	1.510.620,39	1.796.673,30
Variación de provisiones		20.915,52	-
Imputación de subvenciones	10	(50.129,28)	(50.129,28)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado		-	-
Ingresos financieros	13.5	(2.207,16)	(3.048,52)
Gastos financieros	13.6	38.635,99	33.247,41
Otros ingresos y gastos		-	-
Cambios en el capital corriente		(4.410.883,14)	(439.495,46)
Existencias			
Deudores y otras cuentas a cobrar		(12.922.884,69)	1.280.959,23
Otros activos corrientes		-	-
Acreedores y otras cuentas a pagar		8.512.001,55	(1.720.454,69)
Otros pasivos corrientes			
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(116.372,84)	(33.439,73)
Pagos de intereses		(38.635,99)	(34.606,44)
Cobros de intereses		2.207,16	3.048,10
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		(79.944,01)	(1.881,39)
Otros pagos (cobros)			
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		(2.990.339,45)	1.308.139,58
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		(1.337.826,53)	(1.146.706,33)
Inmovilizado intangible		(23.939,84)	(310.270,42)
Inmovilizado material		(808.886,69)	(836.435,91)
Otros activos financieros		(505.000,00)	-
Cobros por desinversiones		-	60.292,79
Inmovilizado material		-	55.317,79
Otros activos financieros		-	4.975,00
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(1.337.826,53)	(1.086.413,54)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		4.498.185,12	(484.170,36)
Emisión		7.300.000,00	0,00
Deudas con entidades de crédito		-	0,00
Otras deudas (con grupo)		7.300.000,00	0,00
Devolución y amortización de		(2.801.814,88)	(484.170,36)
Deudas con entidades de crédito		(2.843.979,54)	(504.261,90)
Otras deudas		42.164,66	20.091,54
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		-	-
Otras deudas		-	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		4.498.185,12	(484.170,36)
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES			
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	8	36.512,87	298.957,01
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	8	206.532,01	36.512,87