

**EMPRESA PÚBLICA DE GESTIÓN DE ACTIVOS, S. A.**  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021  
(EN MILES DE EUROS)

|  | Notas de la<br>Memoria | 2022            | 2021           |
|--|------------------------|-----------------|----------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>                          |                        |                 |                |
| <b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.</b>                                |                        | <b>8.164</b>    | <b>3.251</b>   |
| <b>2. Ajustes del resultado.</b>   |                        | <b>2.640</b>    | <b>7.029</b>   |
| c) Amortización del inmovilizado.  | 5, 6 y 7               | 4.896           | 5.516          |
| d) Correcciones valorativas por deterioro  | 6,7,9 y 10             | 938             | 337            |
| e) Variación de provisiones  |                        | -               | 384            |
| f) Imputación de subvenciones (-)  | 13                     | (250)           | (104)          |
| g) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-),                      |                        | (3.835)         | (132)          |
| i) Ingresos financieros (-)  |                        | (37)            | (9)            |
| j) Gastos financieros (+)  | 16                     | 919             | 1.037          |
| ll) Otros ingresos y gastos  |                        | 9               | -              |
| <b>3. Cambios en el capital corriente.</b>   |                        | <b>536</b>      | <b>371</b>     |
| a) Existencias   |                        | -               | 1              |
| b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)   |                        | 197             | 156            |
| c) Otros activos corrientes (+/-)  |                        | -               | 15             |
| d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)  |                        | 346             | 198            |
| e) Otros pasivos corrientes (+/-)  |                        | (7)             | 1              |
| <b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.</b>                |                        | <b>(2.586)</b>  | <b>(2.233)</b> |
| d) Pagos de intereses (-)  |                        | (919)           | (1.038)        |
| f) Cobros de intereses (+).  |                        | 16              | 9              |
| g) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios                                      |                        | (1.696)         | (1.220)        |
| h) Otros pagos   |                        | 13              | 16             |
| <b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>    |                        | <b>8.754</b>    | <b>8.418</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                            |                        |                 |                |
| <b>6. Pagos por inversiones (-)</b>  |                        | <b>(23.191)</b> | <b>(764)</b>   |
| a) Empresa del grupo y asociadas   |                        | (20.923)        | -              |
| b) Inmovilizado intangible   |                        | (24)            | (4)            |
| c) Inmovilizado material   |                        | (2.051)         | (686)          |
| d) Inversiones inmobiliarias   |                        | (162)           | (74)           |
| e) Otras activos financieros   |                        | (31)            | -              |
| <b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>  |                        | <b>12.234</b>   | <b>6.796</b>   |
| a) Empresas del grupo y asociadas  |                        | 7.989           | -              |
| c) Inmovilizado material   |                        | 101             | -              |
| d) Inversiones inmobiliarias   |                        | 4.144           | 6.692          |
| e) Otras activos financieros   |                        | -               | 104            |
| <b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (+7-6)</b>                  |                        | <b>(10.957)</b> | <b>6.032</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                         |                        |                 |                |
| <b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>                              | <b>19</b>              | <b>2</b>        | <b>-</b>       |
| e.1) Subvenciones, donaciones y legados recibidos de la Junta de Andalucía           |                        | 2               | -              |
| <b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivos financieros</b>                    |                        | <b>(2.980)</b>  | <b>(2.831)</b> |
| a) Emisión   |                        |                 |                |
| 4. Otras deudas  |                        | 35              | -              |
| b) Devolución y amortización de  |                        |                 |                |
| 2. Deudas con entidades de crédito   |                        | (2.980)         | (2.862)        |
| 4. Otras deudas  |                        | (35)            | 31             |
| <b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b> |                        | <b>(2.529)</b>  | <b>(5.000)</b> |
| a) Dividendos  |                        | (2.529)         | (5.000)        |
| <b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+9/-10-11)</b>         |                        | <b>(5.507)</b>  | <b>(7.831)</b> |
| <b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12)</b>        |                        | <b>(7.710)</b>  | <b>6.619</b>   |
| <b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>                             | <b>11</b>              | <b>17.751</b>   | <b>11.132</b>  |
| <b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>                                | <b>11</b>              | <b>10.041</b>   | <b>17.751</b>  |