

Presupuesto y Plan Financiero 2021

Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Estado de cambios en el Patrimonio Neto 2021

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS (€)

<i>CIFRA DE NEGOCIO</i>	<i>37.492.740</i>
<i>VARIACIÓN DE EXISTENCIAS EN CURSO</i>	<i>1.207.431</i>
<i>TRABAJOS DE EMACSA PARA EL ACTIVO</i>	<i>88.920</i>
<i>APROVISIONAMIENTOS</i>	<i>-10.311.887</i>
<i>OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION</i>	<i>674.855</i>
<i>GASTOS DE PERSONAL</i>	<i>-16.703.137</i>
<i>OTROS GASTOS DE EXPLOTACION</i>	<i>-6.880.879</i>
<i>AMORTIZACIONES DEL INMOVILIZADO</i>	<i>-5.193.808</i>
<i>IMPUTACION DE SUBVENCIONES EN CAPITAL</i>	<i><u>523.671</u></i>
<i>RESULTADOS DE EXPLOTACION</i>	<i>897.905</i>
<i>GASTOS FINANCIEROS</i>	<i><u>-68.230</u></i>
<i>RESULTADO OPERACIONES CONTINUADAS</i>	<i><u>829.675</u></i>
<i>RESULTADO DEL EJERCICIO</i>	<i><u>829.675</u></i>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (€)

<u><i>ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</i></u>	
<i>RESULTADO CUENTA PERDIDAS Y GANANCIAS</i>	<i>829.675</i>
<i>INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS PATR. NETO</i>	<i>5.216.565</i>
<i>Subvenciones recibidas</i>	<i>5.740.235</i>
<i>Subvenciones transferidas a resultados</i>	<i><u>-523.671</u></i>
<i>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</i>	<i>6.046.239</i>

CIFRA DE NEGOCIO (€)

<i>VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN</i>		36.961.994
– <i>Abastecimiento</i>	25.935.605	
– <i>Depuración</i>	<u>11.026.389</u>	
 <i>PRESTACIÓN DE SERVICIOS</i>		530.746
– <i>Expansión de instalaciones</i>	226.999	
– <i>Reparación de instalaciones</i>	50.000	
– <i>Suministros y trabajos a terceros</i>	<u>253.747</u>	
 <i>TOTAL CIFRA DE NEGOCIO</i>		37.492.740

VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN (€)

<i>VENTA DE AGUA</i>		25.935.605
– <i>Cuota variable</i>	17.066.635	
– <i>Cuota de servicio</i>	8.964.970	
– <i>Ayudas independización suministros</i>	<u>-96.000</u>	
 <i>DEPURACION</i>		11.026.389
– <i>Cuota variable</i>	7.351.204	
– <i>Cuota de servicio</i>	3.111.800	
– <i>Mayor carga contaminante</i>	503.922	
– <i>Descarga camiones (fosas sépticas)</i>	25.000	
– <i>Autorizaciones de vertido</i>	<u>34.464</u>	
 <i>TOTAL VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN</i>		36.961.994

PRESTACIÓN DE SERVICIOS (€)

<i>1.- EXPANSION DE INSTALACIONES</i>	<i>226.999</i>
<i>Nuevas acometidas abastecimiento</i>	<i>226.999</i>
<i>2.- REPARACIÓN DE INSTALACIONES</i>	<i>50.000</i>
<i>Reparación de instalaciones</i>	<i>50.000</i>
<i>3.- SUMINISTROS Y TRABAJOS A TERCEROS</i>	<i>253.747</i>
<i>Explotación tratamiento residuos levaduras</i>	<i>253.747</i>
<i>TOTAL PRESTACIÓN DE SERVICIOS</i>	<i>530.746</i>

TRABAJOS DE EMACSA PARA EL ACTIVO (€)

Previsto 2021 *88.920 €*

Con cargo al Plan de Inversiones para 2021, EMACSA ejecutará obras con medios propios por un importe de 88.920 €. Para el desarrollo de las citadas inversiones se utilizarán, además de mano de obra propia, materiales, maquinaria contratada y otros servicios, igualmente contratados al exterior.

La cantidad que se presupuesta en esta partida se corresponde sólo con la valoración de la mano de obra y servicios propios utilizados en la realización de estos trabajos para nuestro activo, que supone el ingreso neto de esta actividad.

APROVISIONAMIENTOS (€)

<i>1.- APORTACIÓN DE CAUDALES</i>		<i>-1.101.955</i>
<i>2.- REACTIVOS</i>		<i>-1.222.730</i>
<i>3.- ENERGIA ELECTRICA</i>		<i>-1.128.163</i>
<i>4.- MATERIALES DIVERSOS</i>		<i>-2.083.337</i>
<i>- Facturación a Terceros</i>	<i>-141.561</i>	
<i>- Mantenimiento</i>	<i>-1.941.776</i>	
<i>5.- TRABAJOS REALIZADOS POR OTRAS EMPRESAS</i>		<i>-4.775.702</i>
<i>- Facturación a Terceros</i>	<i>-1.844.938</i>	
<i>- Mantenimiento</i>	<i>-2.930.764</i>	
 <i>TOTAL APROVISIONAMIENTOS</i>		 <i>-10.311.887</i>

OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION (€)

<i>Cuotas de contratación</i>	<i>95.192</i>
<i>Reconexión de suministros</i>	<i>31.416</i>
<i>Premio de cobranza tasa de basura</i>	<i>286.443</i>
<i>Ingresos por arrendamientos</i>	<i>221.438</i>
<i>Otros ingresos</i>	<i><u>40.366</u></i>
<i>TOTAL OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION</i>	<i>674.855</i>

GASTOS DE PERSONAL (€)

<i>1.- SUELDOS Y SALARIOS</i>	<i>-11.973.095</i>
<i>2.- SEGUROS SOCIALES</i>	<i>-3.669.498</i>
<i>4.- DOTACION FONDO DE PENSIONES</i>	<i>-295.043</i>
<i>4.- OTROS GASTOS DE PERSONAL</i>	<i><u>-765.501</u></i>
<i>5.1.- Fondos cooperación social y cultural</i>	<i>-305.201</i>
<i>5.2.- Dotación de a gua</i>	<i>-159.107</i>
<i>5.3.- Vestuarios y equipos de seguridad</i>	<i>-39.416</i>
<i>5.4.- Atención médica complementaria</i>	<i>-129.134</i>
<i>5.5.- Formación</i>	<i>-85.000</i>
<i>5.6.- Intereses sobre fondos social/cultural</i>	<i>-5.080</i>
<i>5.7.- Intereses préstamo vivienda</i>	<i>-19.096</i>
<i>5.8.- Otros</i>	<i><u>-23.467</u></i>
<i>TOTAL GASTOS DE PERSONAL</i>	<i>-16.703.137</i>

Resumen OTROS GASTOS DE EXPLOTACION (€)

<i>SERVICIOS EXTERIORES</i>	<i>-3.117.365</i>
<i>TRIBUTOS</i>	<i>-2.307.616</i>
<i>PÉRDIDAS Y DETERIORO DE OPER. COMERCIALES</i>	<i>-1.175.966</i>
<i>OTROS GASTOS DE GESTION CORRIENTE</i>	<i><u>-279.932</u></i>
<i>TOTAL OTROS GASTOS DE EXPLOTACION</i>	<i>-6.880.879</i>

Detalle SERVICIOS EXTERIORES (€)

1.- ARRENDAMIENTOS	-149.172
2.- REPARACIÓN Y CONSERVACION	-1.498.423
- Limpieza	-247.487
- Vigilancia	-761.934
- Jardinería	-194.558
- Contratos mant ^o (Abastecimiento)	-177.393
- Mantenimiento de vehículos	-55.249
- Mantenimientos varios EDAR	-24.843
- Mantenimiento decantadores EDAR	-36.960
- Otras reparaciones extraordinarias	0
3.- SERVICIOS PROFESIONALES INDEPENDIENTES	-186.966
- Auditoría económica	-17.000
- Asesoramientos jurídico, laboral, fiscal	-42.500
- Formación, asesoramiento y auditoría Prevención Riesgos Penales	-15.000
- Asesoramiento Seguridad y Salud	-65.781
- Otros servicios profesionales	-46.685
4.- TRANSPORTES Y FLETES	-15.847
5.- PRIMAS DE SEGUROS	-212.560
6.- SERVICIOS BANCARIOS	-70.574
7.- PUBLICIDAD, PROPAGANDA Y REL. PUBLICAS	-99.500
8.- SUMINISTROS	-49.102
9.- MATERIAL DE OFICINA	-60.095
10.- COMUNICACIONES	-257.660
11.- OTROS SERVICIOS	<u>-517.467</u>
 TOTAL SERVICIOS EXTERIORES	 -3.117.365

Detalle TRIBUTOS (€)

<i>1.- Impuesto sobre actividades económicas</i>	<i>-59.275</i>
<i>2.- Impuesto s/bienes inmuebles</i>	<i>-259.530</i>
<i>3.- Precio público por utilización privativa</i>	<i>-656.099</i>
<i>4.- Canon Excmo. Ayuntamiento de Córdoba</i>	<i>-832.410</i>
<i>5.- Canon de Control de Vertidos</i>	<i>-349.102</i>
<i>6.- Otros impuestos</i>	<i><u>-151.199</u></i>
<i>TOTAL TRIBUTOS</i>	<i>-2.307.616</i>

AMORTIZACIONES DEL INMOVILIZADO (€)

1.- AMORTIZACIÓN INMOVILIZADO MATERIAL		-5.112.913
1.1. – Captaciones y veneros	-1.698	
1.2. – Edificios	-369.952	
1.3. – Instalaciones	-4.387.678	
1.4. – Aparatos de medida y control	-164.343	
1.5. – Maquinaria auxiliar	-18.957	
1.6. – Útiles y herramientas	-6.912	
1.7. – Vehículos	-34.040	
1.8. – Mobiliario	-16.384	
1.9. – Equipos para procesos informáticos	<u>-112.949</u>	
2.- AMORTIZACIÓN INMOVILIZADO INTANGIBLE		<u>-80.895</u>
TOTAL AMORTIZACIONES		-5.193.808

IMPUTACION DE SUBVENCIONES EN CAPITAL (€)

Periodificación de la partida de Subvenciones en capital que se imputa, en aplicación de criterios contables, al resultado del ejercicio.

<i>Convenios varios CHG</i>	<i>510.370</i>
<i>Convenio Ayuntamiento-MINHAP</i>	<i><u>13.301</u></i>
<i>TOTAL SUBVENCIONES EN CAPITAL</i>	<i>523.671</i>

GASTOS FINANCIEROS (€)

<i>1.- INTERESES DEUDAS A LARGO PLAZO</i>		<i>-29.720</i>
<i>1.1. – Deuda bancaria (Caja Rural, Cajasur)</i>	<i>-5.036</i>	
<i>1.2. – Intereses provisiones compromisos personal</i>	<i><u>-24.684</u></i>	
<i>2.- OTROS GASTOS FINANCIEROS</i>		<i><u>-38.510</u></i>
<i>2.1. – Comisiones de avales</i>	<i>-600</i>	
<i>2.2. – Intereses Anticipo (EDAR anaerobia)</i>	<i>-34.500</i>	
<i>2.2. – Intereses Anticipo (EBAR Los Ángeles)</i>	<i><u>-3.410</u></i>	
<i>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</i>		<i>-68.230</i>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (€)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

RESULTADO CUENTA PERDIDAS Y GANANCIAS	829.675
Subvenciones recibidas	5.740.235
Subvenciones transferidas a resultados	<u>-523.671</u>
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	6.046.239

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital	Reservas	Resultado	Subvenciones	TOTAL
SALDO CIERRE EJERCICIO 2019	8.510.332	41.310.787	5.083.663	10.956.394	65.861.176
SALDO INICIO EJERCICIO 2020	8.510.332	41.310.787	5.083.663	10.956.394	65.861.176
Ingresos y gastos reconocidos			4.555.008	-641.330	3.913.678
Distribución de dividendos			-1.270.916		-1.270.916
Otras variaciones patrim. neto		3.812.747	-3.812.747		0
SALDO FINAL EJERCICIO 2020	8.510.332	45.123.534	4.555.008	10.315.064	68.503.938
SALDO INICIO EJERCICIO 2021	8.510.332	45.123.534	4.555.008	10.315.064	68.503.938
Ingresos y gastos reconocidos			829.675	5.216.565	6.046.240
Distribución de dividendos			-1.138.752		-1.138.752
Otras variaciones patrim. neto		1.933.894	-1.933.894		0
SALDO FINAL EJERCICIO 2021	8.510.332	47.057.428	2.312.037	15.531.629	73.411.425

Plan de Inversiones 2021

<u>Obra/proyecto</u>	<u>Euros</u>
<i>Renovaciones instalaciones de tratamiento agua potable</i>	<i>380.000</i>
<i>Nueva elevación Villa Azul-Depósito de Carril Huerta de Arcos</i>	<i>2.360.822</i>
<i>Rehabilitación de depósitos y otros edificios de la ETAP de Villa Azul</i>	<i>300.000</i>
<i>Rehabilitación depósito Cola, Carril y Cerrillo</i>	<i>100.000</i>
<i>Nuevo depósito Alto Bda. Civil Cerro Muriano</i>	<i>100.000</i>
<i>Equipo medición multiparamétrico en presa Guadalmellato</i>	<i>150.000</i>
<i>Renovaciones instalaciones de tratamiento agua residual</i>	<i>510.000</i>
<i>Nuevo sistema lavado biogás y sistemas desodorización EDAR La Golondrina</i>	<i>700.000</i>
<i>Nueva estación de bombeo Cañada Real Soriana</i>	<i>50.000</i>
<i>Obras de renovación de Edificios EDAR La Golondrina</i>	<i>200.000</i>
<i>Instalaciones fotovoltaicas en cubierta</i>	<i>280.000</i>
<i>Centro de radiocomunicaciones de EMACSA</i>	<i>70.000</i>
<i>Instrumentación Alcantarillado (Aliviaderos)</i>	<i>150.000</i>
<i>Renovación redes de abastecimiento</i>	<i>3.155.000</i>
<i>Renovación redes de saneamiento</i>	<i>300.000</i>
<i>Proyecto de abastecimiento y saneamiento Trassierra</i>	<i>3.000.000</i>
<i>Encauzamiento arroyos de la Sierra de Córdoba, aguas arriba de la zona urbana</i>	<i>2.000.000</i>
<i>Mejora de la Primera Conducción de Abastecimiento de Agua Potable a Córdoba (convenio CHG)</i>	<i>2.800.000</i>
<i>Impulsión Los Villares - Cerro Muriano (convenio CHG)</i>	<i>731.664</i>
<i>Rehabilitación/Renovación de Arterias de Abastecimiento a la Ciudad de Córdoba</i>	<i>375.000</i>
<i>Rehabilitación de la Red de Alcantarillado</i>	<i>835.161</i>

<i>Actuaciones para el cumplimiento del RDPH (RD 1290/2012): Tanques anti-dsu y otras</i>	<i>150.923</i>
<i>Reforma Edificios Sede Social de EMACSA y Centro Operativo El Granadal</i>	<i>525.000</i>
<i>Renovación y mejora de la flota de vehículos</i>	<i>1.010.000</i>
<i>Equipamiento informático (Hardware y software)</i>	<i>40.000</i>
<i>Telelectura (software)</i>	<i>300.000</i>
<i>TOTAL PLAN DE INVERSIONES 2021</i>	<i>20.573.570</i>

P.A.I.F

➤ ***E.O.A.F***

➤ ***Variaciones del Capital Circulante***

➤ **Estado de Orígenes y Aplicaciones de Fondos
(EOAF)**

ORIGENES

<i>Recursos procedentes de las operaciones</i>		11.056.520
<i>Ingresos y gastos reconocidos</i>	6.046.239	
<i>Resultado P y G</i>	829.675	
<i>Subv. transferidas a resultados</i>	-523.671	
<i>Subv. recibidas</i>	<u>5.740.235</u>	
<i>Amortizaciones</i>	5.193.808	
<i>Gtos fros (AB Mauri+Ref. Iberia)</i>	37.910	
<i>Ingresos arredo (AB Mauri+Ref. Iberia))</i>	<u>-221.438</u>	
<i>Periodificacones a largo plazo (biogas Edar Golondrina)</i>		700.000
<i>Nuevo endeudamiento</i>		5.000.000
<i>Disposición préstamo Caja Rural Jaén</i>		666.667
<i>Variación capital circulante</i>		5.448.481
TOTAL ORIGENES		22.871.668

APLICACIONES

<i>Plan de inversiones</i>		20.573.570
<i>Traspaso a C/P de préstamos a L/P</i>		1.159.346
<i>Caja Rural Jaén</i>	332.668	
<i>Cajasur</i>	168.162	
<i>Caja Rural del Sur</i>	167.449	
<i>Nuevo endeudamiento</i>	<u>491.066</u>	
<i>Distribución dividendos 2020</i>		1.138.752
TOTAL APLICACIONES		22.871.668

Detalle de las variaciones del Capital Circulante

Variaciones positivas.- Aumentos de Ac + disminuciones de Pc 1.541.372

Incto. saldo de deudor con Excmo. Ayuntamiento	0
Cancelación deuda a C/P de préstamos a L/P	333.942
Caja Rural Jaén	0
Cajasur	167.159
Caja Rural del Sur	166.782
Nuevo endeudamiento	<u>0</u>
Variación existencias en curso (PEIAS)	1.207.431

Variaciones negativas.- Aumentos de Pc + disminuciones de Ac 6.989.853

Traspaso a C/P de préstamos a L/P	1.159.346
Caja Rural Jaén	332.668
Cajasur	168.162
Caja Rural del Sur	167.449
Nuevo endeudamiento	<u>491.066</u>
Disminución saldo Tesorería	2.905.367
Cancelación IPF (Bancofar)	2.000.000
Disminución saldo deudor con Excmo. Ayunt ^o	<u>925.141</u>

Diferencia 5.448.481

Balances

ACTIVO	Previsión 2,021	Estimación 2,020
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	80.137.122	64.757.361
INMOVILIZADO INTANGIBLE	1.135.332	1.095.332
<i>Aplicaciones informáticas</i>	323.361	283.361
<i>Otro inmovilizado intangible</i>	811.971	811.971
INMOVILIZADO MATERIAL	77.498.482	62.158.721
<i>Terrenos y construcciones</i>	9.781.153	9.781.153
<i>Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material</i>	61.506.702	46.166.940
<i>Inmovilizado en curso y anticipos</i>	6.210.627	6.210.627
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	1.503.309	1.503.309
<i>Créditos a terceros</i>	63.487	63.487
<i>Otros activos financieros</i>	1.439.821	1.439.821
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	25.335.090	29.958.167
EXISTENCIAS	6.572.865	5.365.434
<i>Materias primas y otros aprovisionamientos</i>	958.127	958.127
<i>Productos en curso</i>	5.614.723	4.407.292
<i>Anticipos a proveedores</i>	16	16
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS DEUDAS A COBRAR	8.120.777	9.045.918
<i>Clientes por ventas y prestación de servicios</i>	7.316.387	7.316.387
<i>Clientes, empresas del grupo y asociadas</i>	131.374	1.056.514
<i>Deudores varios</i>	456.240	456.240
<i>Personal</i>	26.578	26.578
<i>Otros Créditos con las administraciones públicas</i>	190.199	190.199
INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	17.409	2.017.409
<i>Otros activos financieros</i>	17.409	2.017.409
PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	40.980	40.980
EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS	10.583.060	13.488.426
<i>Tesorería</i>	10.583.060	13.488.426
TOTAL ACTIVO	105.472.213	94.715.528

PASIVO	Previsión 2,021	Estimación 2,020
<u>PATRIMONIO NETO</u>	73.411.425	68.503.938
FONDOS PROPIOS	57.879.797	58.188.875
Capital	8.510.332	8.510.332
Capital escriturado	8.510.332	8.510.332
Reservas	48.539.791	45.123.534
Legal y estatutaria	9.765.244	9.765.244
Otras Reservas	38.774.547	35.358.290
Resultado del ejercicio	829.675	4.555.008
SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	15.531.628	10.315.064
Subvenciones en capital	15.531.628	10.315.064
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	16.327.183	11.303.390
PROVISIONES A LARGO PLAZO	6.444.349	6.444.349
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	6.186.582	6.186.582
Otras provisiones	257.767	257.767
DEUDAS A LARGO PLAZO	6.630.895	2.123.573
Deudas con entidades de crédito	5.180.223	672.902
Otros pasivos financieros	1.450.671	1.450.671
PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	3.251.940	2.735.468
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	15.733.603	14.908.199
PROVISIONES A CORTO PLAZO	0	0
DEUDAS A CORTO PLAZO	4.842.039	4.016.634
Deudas con entidades de crédito	1.159.569	334.165
Otros pasivos financieros	3.682.469	3.682.469
DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS	1.409.269	1.409.269

**ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS
CUENTAS A PAGAR**

	9.482.295	9.482.295
<i>Proveedores</i>	299.693	299.693
<i>Acreedores varios</i>	1.921.325	1.921.325
<i>Personal (Remuneraciones pendientes de pago)</i>	279.419	279.419
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	11.262	11.262
<i>Otras deudas con la administración pública</i>	1.311.240	1.311.240
<i>Anticipos de clientes</i>	5.659.357	5.659.357

TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO 105.472.213 94.715.528

E.F.E.

(Estado de Flujos de Efectivo)

A) FLUJOS DE EFECTIVO POR LA OPERACIONES **2.021**

1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	829.675
2. Ajustes del resultado	4.486.610
a) Amortización del inmovilizado (+)	5.193.808
b) Imputación de subvenciones (-)	(523.671)
c) Otros ajustes	(183.528)
3. Cambios en el capital circulante	1.717.710
a) Existencias (+/-)	(1.207.431)
a) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	0
b) Deudores y otras cuentas a cobrar(+/-)	925.141
c) Otros activos corrientes (+/-)	2.000.000
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	0
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación	7.033.995

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. Pagos por inversiones (-)	(20.573.570)
a) Inmovilizado intangible	(40.000)
b) Inmovilizado material	(20.533.570)
7. Cobros por desinversiones (+)	0
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(20.573.570)

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	5.740.235
a) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	5.740.235
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	6.032.725
a) Financiación AB Mauri ampliación línea biogas (+)	700.000
a) Emisión de deudas con entidades de crédito (+)	5.000.000
a) Emisión de deudas con entidades de crédito (+)	666.667
b) Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito (-)	(333.942)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	(1.138.752)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación	10.634.208

D) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO TÍPICO **(2.905.367)**

H) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES **(2.905.367)**

Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	13.488.426
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	10.583.060