

***Presupuesto y Plan Financiero
2.018***

***Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Estado
de cambios en el Patrimonio Neto 2.018***

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS (€)

<i>CIFRA DE NEGOCIO</i>	<i>37.084.853</i>
<i>TRABAJOS DE EMACSA PARA EL ACTIVO</i>	<i>77.640</i>
<i>APROVISIONAMIENTOS</i>	<i>-10.766.177</i>
<i>OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION</i>	<i>1.037.139</i>
<i>GASTOS DE PERSONAL</i>	<i>-15.041.137</i>
<i>OTROS GASTOS DE EXPLOTACION</i>	<i>-5.856.390</i>
<i>AMORTIZACIONES DEL INMOVILIZADO</i>	<i>-6.140.126</i>
<i>IMPUTACION DE SUBVENCIONES EN CAPITAL</i>	<i><u>877.047</u></i>
<i>RESULTADOS DE EXPLOTACION</i>	<i>1.272.849</i>
<i>GASTOS FINANCIEROS</i>	<i><u>-395.802</u></i>
<i>RESULTADO OPERACIONES CONTINUADAS</i>	<i><u>877.047</u></i>
<i>RESULTADO DEL EJERCICIO</i>	<i><u>877.047</u></i>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (€)

<i><u>ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</u></i>	
<i>RESULTADO CUENTA PERDIDAS Y GANANCIAS</i>	<i>877.047</i>
<i>INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS PATR. NETO</i>	<i>2.962.953</i>
<i>Subvenciones recibidas</i>	<i>3.840.000</i>
<i>Subvenciones transferidas a resultados</i>	<i><u>-877.047</u></i>
<i>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</i>	<i>3.840.000</i>

CIFRA DE NEGOCIO (€)

<i>VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN</i>		<i>36.325.768</i>
– <i>Abastecimiento</i>	<i>25.457.755</i>	
– <i>Depuración</i>	<u><i>10.868.013</i></u>	
 <i>PRESTACIÓN DE SERVICIOS</i>		 <i>759.085</i>
– <i>Expansión de instalaciones</i>	<i>359.085</i>	
– <i>Reparación de instalaciones</i>	<u><i>400.000</i></u>	
 <i>TOTAL CIFRA DE NEGOCIO</i>		 <i>37.084.853</i>

VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN (€)

<i>VENTA DE AGUA</i>		<i>25.457.755</i>
– <i>Cuota variable</i>	<i>17.093.038</i>	
– <i>Cuota de servicio</i>	<i>8.844.717</i>	
– <i>Ayudas independización suministros</i>	<u><i>-480.000</i></u>	
 <i>DEPURACION</i>		 <i>10.868.013</i>
– <i>Cuota variable</i>	<i>7.282.806</i>	
– <i>Cuota de servicio</i>	<i>3.070.505</i>	
– <i>Mayor carga contaminante</i>	<i>477.434</i>	
– <i>Descarga camiones (fosas sépticas)</i>	<i>20.611</i>	
– <i>Autorizaciones de vertido</i>	<u><i>16.657</i></u>	
 <i>TOTAL VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN</i>		 <i>36.325.768</i>

PRESTACIÓN DE SERVICIOS (€)

<i>1.- EXPANSION DE INSTALACIONES</i>		<i>359.085</i>
<i>a) Acometidas abastecimiento</i>	<i><u>359.085</u></i>	
<i>2.- REPARACIÓN DE INSTALACIONES</i>		<i>400.000</i>
<i>a) Reparación de instalaciones</i>	<i>400.000</i>	
<i>b) Reparación acometidas alcant^º</i>	<i>400.000</i>	
<i>c) Ayudas acomet. reparac.alcant^º</i>	<i><u>-400.000</u></i>	
	<i>TOTAL PRESTACIÓN DE SERVICIOS</i>	<i>759.085</i>

TRABAJOS DE EMACSA PARA EL ACTIVO (€)

Previsto 2.018 77.640 €

Con cargo al Plan de Inversiones para 2.018, EMACSA ejecutará obras con medios propios por un importe de € 77.640, 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 (€)

1.-	<i>APORTACIÓN DE CAUDALES</i>	<i>-964.429</i>
2.-	<i>REACTIVOS</i>	<i>-1.333.661</i>
3.-	<i>ENERGIA ELECTRICA</i>	<i>-1.372.090</i>
4.-	<i>MATERIALES DIVERSOS</i>	<i>-2.414.985</i>
	<i>- Facturación a Terceros</i>	<i>-221.712</i>
	<i>- Mantenimiento</i>	<i><u>-2.193.273</u></i>
5.-	<i>TRABAJOS REALIZADOS POR OTRAS EMPRESAS</i>	<i><u>-4.681.012</u></i>
	<i>- Facturación a Terceros</i>	<i>-852.789</i>
	<i>- Mantenimiento</i>	<i><u>-3.828.223</u></i>
	<i>TOTAL APROVISIONAMIENTOS</i>	<i>-10.766.177</i>

OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION (€)

<i>Cuotas de contratación</i>	<i>91.252</i>
<i>Reconexión de suministros</i>	<i>51.483</i>
<i>Premio de cobranza tasa de basura</i>	<i>260.234</i>
<i>Explotación planta anaerobia</i>	<i>376.134</i>
<i>Ingresos por arrendamientos</i>	<i>213.699</i>
<i>Otros ingresos</i>	<i><u>44.337</u></i>
TOTAL OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	1.037.139

GASTOS DE PERSONAL (€)

1.- SUELDOS Y SALARIOS	-10.805.418
2.- SEGUROS SOCIALES	-3.237.779
4.- DOTACION FONDO DE PENSIONES	-283.853
4.- OTROS GASTOS DE PERSONAL	<u>-714.087</u>
5.1.- Cooperación social	-262.446
5.2.- Dotación de agua	-146.372
5.3.- Vestuarios y equipos de seguridad	-26.656
5.4.- Atención médica complementaria	-109.063
5.5.- Formación	-100.001
5.6.- Intereses sobre F.A.S.	-9.557
5.7.- Intereses préstamo vivienda	-13.996
5.8.- Otros	<u>-45.997</u>
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	-15.041.137

Resumen OTROS GASTOS DE EXPLOTACION (€)

<i>SERVICIOS EXTERIORES</i>	<i>-3.286.168</i>
<i>TRIBUTOS</i>	<i>-2.019.595</i>
<i>PÉRDIDAS Y DETERIORO DE OPER. COMERCIALES</i>	<i>-220.000</i>
<i>OTROS GASTOS DE GESTION CORRIENTE</i>	<i><u>-330.627</u></i>
<i>TOTAL OTROS GASTOS DE EXPLOTACION</i>	<i>-5.856.390</i>

Detalle SERVICIOS EXTERIORES (€)

1.- ARRENDAMIENTOS	-250.009
2.- REPARACIÓN Y CONSERVACION	-1.865.240
- Limpieza	-126.308
- Vigilancia	-582.000
- Jardinería	-136.675
- Contratos mantº (Abastecimiento)	-112.960
- Mantenimiento de vehículos	-55.200
- Control plagas Edar	-11.540
- Mantenimiento turbos EDAR	-14.380
- Mantenimiento decantadores EDAR	-36.960
- Mantenimiento equipos cogeneración	-24.000
- Otras reparaciones instalaciones residuales	-760.405
- Otros mantenimientos	<u>-4.812</u>
3.- SERVICIOS PROFESIONALES INDEPENDIENTES	-179.574
4.- TRANSPORTES Y FLETES	-6.000
5.- PRIMAS DE SEGUROS	-221.313
6.- SERVICIOS BANCARIOS	-67.551
7.- PUBLICIDAD, PROPAGANDA Y REL. PUBLICAS	-120.342
8.- SUMINISTROS	-43.922
9.- MATERIAL DE OFICINA	-100.360
10.- COMUNICACIONES	-212.487
11.- OTROS SERVICIOS	<u>-219.370</u>
TOTAL SERVICIOS EXTERIORES	-3.286.168

Detalle TRIBUTOS (€)

1.-	<i>Impuesto sobre actividades económicas</i>	-58.930
2.-	<i>Impuesto s/bienes inmuebles</i>	-188.168
3.-	<i>Precio público por utilización privativa</i>	-572.994
4.-	<i>Impuesto s/entrada de vehículos</i>	-2.788
5.-	<i>Impuesto s/circulación de vehículos</i>	-3.884
6.-	<i>Revisiones de vehículos</i>	-902
7.-	<i>Canon reserva dominio radioeléctrico</i>	-795
8.-	<i>Canon Excmo. Ayuntamiento de Córdoba</i>	-807.133
9.-	<i>Canon de Control de Vertidos</i>	-349.102
10.-	<i>Impuesto s/ electricidad</i>	-12.699
11.-	<i>Impuesto s/ hidrocarburos</i>	<u>-22.200</u>
	TOTAL TRIBUTOS	-2.019.595

AMORTIZACIONES DEL INMOVILIZADO (€)

<i>1.- AMORTIZACIÓN INMOVILIZADO MATERIAL</i>		<i>-6.000.160</i>
1.1. – Captaciones y veneros	<i>-1.888</i>	
1.2. – Edificios	<i>-375.192</i>	
1.3. – Instalaciones	<i>-4.939.201</i>	
1.4. – Aparatos de medida y control	<i>-522.365</i>	
1.5. – Maquinaria auxiliar	<i>-12.360</i>	
1.6. – Útiles y herramientas	<i>-6.612</i>	
1.7. – Vehículos	<i>-36.998</i>	
1.8. – Mobiliario	<i>-9.819</i>	
1.9. – Equipos para procesos informáticos	<i><u>-95.725</u></i>	
<i>2.- AMORTIZACIÓN INMOVILIZADO INTANGIBLE</i>		<i><u>-139.966</u></i>
<i>TOTAL AMORTIZACIONES</i>		<i>-6.140.126</i>

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>Por Programa POMAL</i>	<i>2.183</i>
<i>Por activos cedidos en uso</i>	<i>1.681</i>
<i>Por Fondos de Cohesión</i>	<i>136.455</i>
<i>Convenio con CHG</i>	<i><u>736.728</u></i>
<i>TOTAL SUBVENCIONES EN CAPITAL</i>	<i>877.047</i>

GASTOS FINANCIEROS (€)

1.- INTERESES DEUDAS A LARGO PLAZO		-353.309
1.1. – Déficit Plan de Pensiones	-237.192	
1.2. – Préstamo Bankinter	-21.933	
1.4. – Operación préstamo (Rural y Cajasur)	-18.572	
1.5. – Int. Prov. Premio vinculación/P.Extra	<u>-75.612</u>	
2.- OTROS GASTOS FINANCIEROS		<u>-42.493</u>
2.1. – Comisiones de avales	-660	
2.2. – Intereses Anticipo (EDAR anaerobia)	-38.423	
2.2. – Intereses Anticipo (EBAR Los Ángeles)	<u>-3.410</u>	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		-395.802

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (€)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

<i>RESULTADO CUENTA PERDIDAS Y GANANCIAS</i>	<i>877.047</i>
<i>Subvenciones recibidas</i>	<i>3.840.000</i>
<i>Subvenciones transferidas a resultados</i>	<i><u>-877.047</u></i>
<i>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</i>	<i>3.840.000</i>



EMPRESA MUNICIPAL DE AGUAS DE CORDOBA, S.A.

[Escriba texto]

Presupuesto y Plan Financiero 2018

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	<i>Capital</i>	<i>Reservas</i>	<i>Resultados de ejercicios anteriores</i>	<i>Resultado</i>	<i>Subvenciones donaciones y legados</i>	<i>TOTAL</i>
<i>SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2016</i>	<i>8.510.332</i>	<i>29.182.181</i>		<i>4.265.822</i>	<i>13.526.870</i>	<i>55.485.205</i>
<i>SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2017</i>	<i>8.510.332</i>	<i>29.182.181</i>		<i>4.265.822</i>	<i>13.526.870</i>	<i>55.485.205</i>
<i>Total ingresos y gastos reconocidos</i>				<i>5.179.534</i>	<i>-1.150.329</i>	<i>4.029.205</i>
<i>Distribución dividendos</i>		<i>1.955.581</i>		<i>-1.066.455</i>		<i>889.126</i>
<i>Otras variaciones del patrimonio neto</i>		<i>3.199.367</i>		<i>-3.199.367</i>		
<i>SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2017</i>	<i>8.510.332</i>	<i>34.337.129</i>		<i>5.179.534</i>	<i>12.376.541</i>	<i>60.403.536</i>
<i>SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2018</i>	<i>8.510.332</i>	<i>34.337.129</i>		<i>5.179.534</i>	<i>12.376.541</i>	<i>60.403.536</i>
<i>Total ingresos y gastos reconocidos</i>				<i>877.047</i>	<i>2.962.953</i>	<i>3.840.000</i>
<i>Distribución de dividendos</i>				<i>-1.294.883</i>		<i>-1.294.883</i>
<i>Otras variaciones del patrimonio neto</i>		<i>3.884.650</i>		<i>-3.884.650</i>		
<i>SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2018</i>	<i>8.510.332</i>	<i>38.221.779</i>		<i>877.048</i>	<i>15.339.494</i>	<i>62.948.653</i>

Plan de Inversiones 2.018

<u>Obra/Proyecto</u>	<u>Euros</u>
<i>Renovación instalaciones de tratamiento de agua potable</i>	400.000
<i>Rehabilitación de depósitos y otros edificios de la ETAP de Villa Azul</i>	1.200.000
<i>Rehabilitación Depósito Cola, Carril y Cerrillo</i>	1.596.618
<i>Renovación en instalaciones depuración agua residual</i>	505.000
<i>Sistema desodorización EDAR La Golondrina</i>	300.000
<i>Renovación redes de abastecimiento</i>	3.600.000
<i>Renovación redes de saneamiento</i>	600.000
<i>Proyecto de abastecimiento y saneamiento Trassierra</i>	1.450.000
<i>Encauzamiento arroyos de la sierra de Córdoba, aguas arriba de la zona urbana</i>	800.000
<i>Mejora de la primera conducción de abastecimiento de agua potable a Córdoba. 1º fase tramo psiquiátrico-Alcolea Villa Azul. Sub- fase 1 CHG</i>	1.500.000
<i>Mejora de la primera conducción de abastecimiento de agua potable a Córdoba. 1º fase tramo psiquiátrico-Alcolea Villa Azul. sub- fase 2 EMACSA</i>	200.000
<i>Proyecto de nueva red de riegos con agua no potable</i>	1.800.000
<i>Impulsión Los Villares Cerro Muriano</i>	1.040.000
<i>Proyecto de tele lectura en la red de abastecimiento de Córdoba</i>	150.000
<i>Rehabilitación de la red de alcantarillado</i>	1.400.000
<i>Instrumentación red alcantarillado</i>	500.000
<i>Hardware y software</i>	400.000
<i>Rehabilitación de arterias abastecimiento y colectores Alcantarillado en la ciudad de Córdoba. 2ª fase</i>	500.000
<i>Proyecto de innovación formación y calidad en Rabanales</i>	<u>300.000</u>
TOTAL INVERSIONES 2018	18.241.618

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>		9.808.259
<i>Ingresos y gastos reconocidos</i>	3.840.000	
<i>Resultado P y G</i>	877.047	
<i>Subv. transferidas a resultados</i>	-877.047	
<i>Subv. recibidas</i>	<u>3.840.000</u>	
<i>Amortizaciones</i>	6.140.126	
<i>Gtos fros (AB Mauri+Ref. Iberia)</i>	41.833	
<i>Ingresos arredo (AB Mauri+Ref. Iberia))</i>	<u>-213.699</u>	
<i>Variación provisiones a largo plazo</i>		237.192
<i>Variación capital circulante</i>		10.304.719
TOTAL ORIGENES		20.350.170

APLICACIONES

<i>Plan de inversiones</i>		18.241.618
<i>Traspaso a C/P de préstamos a L/P</i>		813.668
<i>Cajasur</i>	325.891	
<i>Caja Rural Jaén</i>	162.945	
<i>Caja Rural del Sur</i>	162.945	
<i>Bankinter</i>	<u>161.887</u>	
<i>Distribución dividendos 2017</i>		1.294.883
TOTAL APLICACIONES		20.350.170

Detalle de las variaciones del Capital Circulante

Variaciones negativas.- Aumentos de Ac + disminuc. de Pc 955.288

Cancelación deuda a C/P de préstamos a L/P		955.288
Caja Rural Jaén	321.091	
Cajasur	160.545	
Caja Rural del Sur	160.545	
Bankinter	<u>313.107</u>	

Variaciones positivas.- Aumentos de Pc + disminuc. de Ac 11.260.006

Traspaso a C/P de préstamos a L/P		813.668
Caja Rural Jaén	325.891	
Cajasur	162.945	
Caja Rural del Sur	162.945	
Bankinter	<u>161.887</u>	

Disminución saldo Tesorería 9.829.661

Disminución saldo deudor con Excmo. Ayuntº 616.677

Diferencia 10.304.719

Balances

Presupuesto y Plan Financiero 2018

ACTIVO	Previsión 2,018	Estimación 2,017
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	77.849.979	65.748.486
<u>INMOVILIZADO INTANGIBLE</u>	916.759	916.759
<i>Aplicaciones informáticas</i>	<i>247.200</i>	<i>247.200</i>
<i>Otro inmovilizado intangible</i>	<i>669.559</i>	<i>669.559</i>
<u>INMOVILIZADO MATERIAL</u>	75.538.967	63.437.475
<i>Terrenos y construcciones</i>	<i>7.734.031</i>	<i>7.734.031</i>
<i>Instal.c.a técnicas, y otro inmoviliz.material</i>	<i>63.775.472</i>	<i>51.673.980</i>
<i>Inmovilizado en curso y anticipos</i>	<i>4.029.464</i>	<i>4.029.464</i>
<u>INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</u>	1.394.253	1.394.253
<i>Créditos a terceros</i>	<i>60.000</i>	<i>60.000</i>
<i>Otros activos financieros</i>	<i>1.334.253</i>	<i>1.334.253</i>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	17.818.783	28.265.121
<u>EXISTENCIAS</u>	5.081.158	5.081.158
<i>Materias primas y otros aprovisionamientos</i>	<i>912.953</i>	<i>912.953</i>
<i>Productos en curso</i>	<i>4.168.205</i>	<i>4.168.205</i>
<u>DEUDORES COMERC Y O.DEUDAS A COBRAR</u>	8.217.829	8.834.506
<i>Clientes por ventas y prestación de servicios</i>	<i>7.402.015</i>	<i>7.402.015</i>
<i>Deudores varios</i>	<i>627.333</i>	<i>1.244.010</i>
<i>Personal</i>	<i>65.000</i>	<i>65.000</i>
<i>Otros Créditos con administraciones públicas</i>	<i>123.482</i>	<i>123.482</i>
<u>INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</u>	376.299	376.299
<i>Otros activos financieros</i>	<i>376.299</i>	<i>376.299</i>
<u>PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</u>	229.389	229.389
<u>EFFECTIVO Y OTR MEDIOS ACTIVOS LÍQUIDOS</u>	3.914.108	13.743.769
<i>Tesorería</i>	<i>3.914.108</i>	<i>13.743.769</i>
TOTAL ACTIVO	95.668.762	94.013.608

PASIVO	Previsión 2,018	Estimación 2,017
<u>PATRIMONIO NETO</u>	62.948.652	60.403.535
<i>FONDOS PROPIOS</i>	<i>47.609.158</i>	<i>48.026.994</i>
<i>SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</i>	<i>15.339.494</i>	<i>12.376.541</i>
<i>Subvenciones en capital</i>	<i>15.339.494</i>	<i>12.376.541</i>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	18.445.899	19.194.242
<i>PROVISIONES A LARGO PLAZO</i>	<i>11.113.953</i>	<i>10.876.761</i>
<i>Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal</i>	<i>11.047.711</i>	<i>10.810.519</i>
<i>Otras provisiones</i>	<i>66.242</i>	<i>66.242</i>
<i>DEUDAS A LARGO PLAZO</i>	<i>4.060.345</i>	<i>4.874.013</i>
<i>Deudas con entidades de crédito</i>	<i>2.706.037</i>	<i>3.519.705</i>
<i>Otros pasivos financieros</i>	<i>1.354.308</i>	<i>1.354.308</i>
<i>PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</i>	<i>3.271.602</i>	<i>3.443.467</i>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	14.274.211	14.415.831
<i>DEUDAS A CORTO PLAZO</i>	<i>816.756</i>	<i>958.375</i>
<i>Deudas con entidades de crédito</i>	<i>816.756</i>	<i>958.375</i>
<i>ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</i>	<i>13.457.455</i>	<i>13.457.455</i>
<i>Proveedores</i>	<i>3.975.148</i>	<i>3.975.148</i>
<i>Acreedores varios</i>	<i>3.840.634</i>	<i>3.840.634</i>
<i>Personal (Remuneraciones pendientes de pago)</i>	<i>211.946</i>	<i>211.946</i>
<i>Otras deudas con la administración pública</i>	<i>1.448.993</i>	<i>1.448.993</i>
<i>Anticipos de clientes</i>	<i>3.980.735</i>	<i>3.980.735</i>
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	95.668.762	94.013.608

E.F.E.

(Estado de Flujos de Efectivo)

A) FLUJOS DE EFECTIVO POR LA OPERACIONES	2.018
<i>Resultado del ejercicio antes de impuestos</i>	877.047
<i>Ajustes del resultado</i>	5.328.405
<i>a) Amortización del inmovilizado (+)</i>	6.140.126
<i>b) Imputación de subvenciones (-)</i>	(877.047)
<i>c) Otros ajustes</i>	65.326
<i>Cambios en el capital circulante</i>	616.677
<i>a) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)</i>	0
<i>b) Deudores y otras cuentas a cobrar(+/-)</i>	616.677
<i>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>	6.822.128
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
<i>Pagos por inversiones (-)</i>	(18.241.618)
<i>a) Inmovilizado material</i>	(18.241.618)
<i>Cobros por desinversiones (+)</i>	0
<i>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</i>	(18.241.618)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
<i>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</i>	3.840.000
<i>a) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)</i>	3.840.000
<i>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</i>	(955.288)
<i>a) Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito (-)</i>	(955.288)
<i>Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</i>	(1.294.883)
<i>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</i>	1.589.829
D) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO TÍPICO	(9.829.661)
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(9.829.661)
<i>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</i>	13.743.769
<i>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</i>	3.914.108