

OFICINA DE PROYECTOS EUROPEOS DEL GOBIERNO DE CANTABRIA, S.L.

BALANCE DE SITUACIÓN

	REAL	PREVISION			
	2021	2022	2023	2024	2025
A) ACTIVO NO CORRIENTE	22.044	16.357	1.900	0	0
I. INMOVILIZADO INTANGIBLE	0	0	0	0	0
1. Desarrollo	0	0	0	0	0
2. Concesiones	0	0	0	0	0
3. Patentes, licencias, marcas y similares	0	0	0	0	0
4. Fondo de comercio	0	0	0	0	0
5. Aplicaciones informáticas	0	0	0	0	0
6. Otro inmovilizado intangible	0	0	0	0	0
II. INMOVILIZADO MATERIAL	22.044	16.357	1.900	0	0
1. Terrenos y construcciones	0	0	0	0	0
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	22.044	16.357	1.900	0	0
3. Inmovilizado en curso y anticipos	0	0	0	0	0
III. INVERSIONES INMOBILIARIAS	0	0	0	0	0
1. Terrenos	0	0	0	0	0
2. Construcciones	0	0	0	0	0
IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	0	0	0	0	0
1. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0
2. Créditos a empresas	0	0	0	0	0
3. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros activos financieros	0	0	0	0	0
V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	0	0	0	0	0
1. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0
2. Créditos a terceros	0	0	0	0	0
3. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros activos financieros	0	0	0	0	0
VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	0	0	0	0	0
B) ACTIVO CORRIENTE	4.651.816	5.130.132	5.271.603	5.547.012	5.050.391
I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	0	0	0	0	0
II. EXISTENCIAS	0	0	0	0	0
1. Comerciales	0	0	0	0	0
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	0	0	0	0	0
3. Productos en curso	0	0	0	0	0
4. Productos terminados	0	0	0	0	0
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados	0	0	0	0	0
6. Anticipos a proveedores	0	0	0	0	0
III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR	300.008	82.824	140.329	178.627	178.627
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-1.580.000	-1.580.000	-1.580.000	-1.580.000	-1.580.000
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	0	0	0	0	0
3. Deudores varios	0	0	0	0	0
4. Personal	0	0	0	0	0
5. Activos por impuesto corriente	0	0	0	0	0
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	1.880.008	1.662.824	1.720.329	1.758.627	1.758.627
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	0	0	0	0	0
IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS	0	0	0	0	0
1. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0
2. Créditos a empresas	0	0	0	0	0
3. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros activos financieros	0	0	0	0	0
V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	0	0	0	0	0
1. Instrumentos de patrimonio	0	0	0	0	0
2. Créditos a empresas	0	0	0	0	0
3. Valores representativos de deuda	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros activos financieros	0	0	0	0	0
VI. PERIODIFICACIONES	891	890	890	890	890
VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES	4.350.917	5.046.418	5.130.384	5.367.495	4.870.874
1. Tesorería	4.350.917	5.046.418	5.130.384	5.367.495	4.870.874
2. Otros activos líquidos equivalentes	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO	4.673.860	5.146.489	5.273.503	5.547.012	5.050.391

CHECK BALANCE

OK	OK	OK	OK	OK
----	----	----	----	----

BALANCE DE SITUACIÓN

A) PATRIMONIO NETO

A1) FONDOS PROPIOS

I. CAPITAL

1. Capital escrutado
2. (Capital no exigido)

II. PRIMA DE EMISION

III. RESERVAS

1. Legal y estatutarias
2. Otras reservas

IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)

V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

1. Remanente
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)

VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS

VII. RESULTADO DEL EJERCICIO

VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)

IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR

I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

II. OPERACIONES DE COBERTURA

III. OTROS

A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

B) PASIVO NO CORRIENTE

I. PROVISIONES A LARGO PLAZO

1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal
2. Actuaciones medioambientales
3. Provisión por reestructuración
4. Otras provisiones

II. DEUDAS A LARGO PLAZO

1. Obligaciones y otros valores negociables
2. Deudas con entidades de crédito
3. Acreedores por arrendamiento financiero
4. Derivados
5. Otros pasivos financieros

III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO

IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO

C) PASIVO CORRIENTE

I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

II. PROVISIONES A CORTO PLAZO

III. DEUDAS A CORTO PLAZO

1. Obligaciones y otros valores negociables
2. Deudas con entidades de crédito
3. Acreedores por arrendamiento financiero
4. Derivados
5. Otros pasivos financieros

IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR

1. Proveedores
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas
3. Acreedores varios
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)
5. Pasivos por impuesto corriente
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas
7. Anticipos de clientes

VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO

TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO

	REAL	PREVISION			
	2021	2022	2023	2024	2025
A) PATRIMONIO NETO	3.889.257	4.388.311	4.515.359	4.788.359	4.291.220
A1) FONDOS PROPIOS	3.889.257	4.388.311	4.515.359	4.788.359	4.291.220
I. CAPITAL	473.000	473.000	473.000	473.000	473.000
1. Capital escrutado	473.000	473.000	473.000	473.000	473.000
2. (Capital no exigido)	0	0	0	0	0
II. PRIMA DE EMISION	0	0	0	0	0
III. RESERVAS	3.073.979	3.073.979	3.074.645	3.074.645	3.074.645
1. Legal y estatutarias	121.000	121.000	121.000	121.000	121.000
2. Otras reservas	2.952.979	2.952.979	2.953.645	2.953.645	2.953.645
IV. (ACCIONES Y PARTICIPACIONES EN PATRIMONIO PROPIAS)	0	0	0	0	0
V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-97.028	-288.110	-804.439	-1.197.079	-1.683.947
1. Remanente	0	0	0	0	0
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-97.028	-288.110	-804.439	-1.197.079	-1.683.947
VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	881.228	1.606.951	2.341.912	3.093.680	3.093.680
VII. RESULTADO DEL EJERCICIO	-441.922	-477.509	-569.759	-655.887	-666.158
VIII. (DIVIDENDO A CUENTA)	0	0	0	0	0
IX. OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	0	0	0	0	0
A2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	0	0	0	0	0
I. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0	0	0	0
II. OPERACIONES DE COBERTURA	0	0	0	0	0
III. OTROS	0	0	0	0	0
A3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	0	0	0	0	0
B) PASIVO NO CORRIENTE	723.160	723.161	723.161	723.161	723.161
I. PROVISIONES A LARGO PLAZO	722.949	722.950	722.950	722.950	722.950
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	0	0	0	0	0
2. Actuaciones medioambientales	0	0	0	0	0
3. Provisión por reestructuración	0	0	0	0	0
4. Otras provisiones	722.949	722.950	722.950	722.950	722.950
II. DEUDAS A LARGO PLAZO	211	211	211	211	211
1. Obligaciones y otros valores negociables	0	0	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	0	0	0	0	0
3. Acreedores por arrendamiento financiero	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros pasivos financieros	211	211	211	211	211
III. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO PLAZO	0	0	0	0	0
IV. PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	0	0	0	0	0
V. PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO	0	0	0	0	0
C) PASIVO CORRIENTE	61.442	35.017	34.983	35.492	36.010
I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	0	0	0	0	0
II. PROVISIONES A CORTO PLAZO	0	0	0	0	0
III. DEUDAS A CORTO PLAZO	0	0	0	0	0
1. Obligaciones y otros valores negociables	0	0	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	0	0	0	0	0
3. Acreedores por arrendamiento financiero	0	0	0	0	0
4. Derivados	0	0	0	0	0
5. Otros pasivos financieros	0	0	0	0	0
IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS	0	0	0	0	0
V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR	38.410	35.017	34.983	35.492	36.010
1. Proveedores	0	0	0	0	0
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	0	0	0	0	0
3. Acreedores varios	5.954	5.070	9.575	9.575	9.575
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	0	0	0	0	0
5. Pasivos por impuesto corriente	0	0	0	0	0
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	32.456	29.947	25.408	25.917	26.435
7. Anticipos de clientes	0	0	0	0	0
VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	23.032	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	4.673.860	5.146.489	5.273.503	5.547.012	5.050.391

PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN

	REAL	PREVISIÓN			
	2021	2022	2023	2024	2025
A) OPERACIONES CONTINUADAS					
1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:	+	0	0	0	0
a) Ventas		0	0	0	0
b) Prestaciones de servicios		0	0	0	0
2. VARIACIÓN DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN	+/-	0	0	0	0
3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO	+	0	0	0	0
4. APROVISIONAMIENTOS:	-	0	0	0	0
a) Consumo de mercaderías		0	0	0	0
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles		0	0	0	0
c) Trabajos realizados por otras empresas		0	0	0	0
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		0	0	0	0
5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:	+	241.584	163.841	82.353	0
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		0	0	0	0
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		241.584	163.841	82.353	0
- De la Administración de la Comunidad Autónoma		241.584	163.841	82.353	0
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma		0	0	0	0
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos		0	0	0	0
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos		0	0	0	0
- De la Unión Europea		0	0	0	0
- De otros		0	0	0	0
6. GASTOS DE PERSONAL:	-	-480.705	-458.931	-474.993	-486.868
a) Sueldos, salarios y asimilados		-480.705	-347.090	-359.238	-368.219
b) Cargas sociales		0	-111.841	-115.755	-118.649
c) Provisiones		0	0	0	0
7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:	-	-230.616	-167.119	-167.119	-167.119
a) Servicios exteriores		-228.449	-165.005	-165.005	-165.005
b) Tributos		-2.167	-2.114	-2.114	-2.114
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		0	0	0	0
d) Otros gastos de gestión corriente		0	0	0	0
8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO	-	-10.547	-11.880	-10.000	-1.900
9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS	+	0	0	0	0
10. EXCESO DE PROVISIONES	+	1.104	0	0	0
11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:	+/-	0	0	0	0
a) Deterioros y pérdidas		0	0	0	0
b) Resultados por enajenaciones y otras		0	0	0	0
12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS	-	0	0	0	0
13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS POR LA ENTIDAD:	-	0	0	0	0
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos		0	0	0	0
b) A otros		0	0	0	0
14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	-	0	0	0	0
15. OTROS RESULTADOS	+/-	9.182	0	0	0
A1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN					
(1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)	=	-469.998	-474.089	-569.759	-655.887
16. INGRESOS FINANCIEROS:	+	11.522	0	0	0
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		11.522	0	0	0
a1) En empresas del grupo y asociadas		0	0	0	0
a2) En terceros		11.522	0	0	0
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		0	0	0	0
b1) De empresas del grupo y asociadas		0	0	0	0
b2) De terceros		0	0	0	0
17. GASTOS FINANCIEROS:	-	-3.424	-3.420	0	0
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-3.098	-3.100	0	0
b) Por deudas con terceros		-326	-320	0	0
c) Por actualización de provisiones		0	0	0	0
18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:	+/-	0	0	0	0
a) Cartera de negociación y otros		0	0	0	0
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		0	0	0	0
19. DIFERENCIAS DE CAMBIO	+/-	0	0	0	0
20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:	+/-	0	0	0	0
a) Deterioros y pérdidas		0	0	0	0
b) Resultados por enajenaciones y otras		0	0	0	0
21. IMPUTACION DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARACTER FINANCIERO	+	0	0	0	0
A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)	=	8.098	-3.420	0	0
22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	+/-	0	0	0	0
A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)	=	-461.900	-477.509	-569.759	-655.887
23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-	19.978	0	0	0
A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)	=	-441.922	-477.509	-569.759	-655.887
B) OPERACIONES INTERRUPTIDAS					
24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUPTIDAS NETO DE IMPUESTOS	+/-	0	0	0	0
A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)	=	-441.922	-477.509	-569.759	-655.887

PRESUPUESTO DE CAPITAL

REAL	PREVISIÓN			
	2021	2022	2023	2024

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS

	-461.900	-477.509	-569.759	-655.887	-666.158
--	----------	----------	----------	----------	----------

2. AJUSTES DEL RESULTADO

	1.345	15.300	10.000	1.900	0	
a) Amortización del inmovilizado	(+)	10.547	11.880	10.000	1.900	0
b) Correcciones valorativas por deterioro	(+/-)	0	0	0	0	0
c) Variación de provisiones	(+/-)	-1.104	0	0	0	0
d) Imputación de subvenciones	(-)	0	0	0	0	0
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	(+/-)	0	0	0	0	0
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	(+/-)	0	0	0	0	0
g) Ingresos financieros	(-)	-11.522	0	0	0	0
h) Gastos financieros	(+)	3.424	3.420	0	0	0
i) Diferencias de cambio	(+/-)	0	0	0	0	0
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros	(+/-)	0	0	0	0	0
k) Otros ingresos y gastos	(+/-)	0	0	0	0	0
l) Resultado de asociadas por el método de la participación	(+/-)	0	0	0	0	0
m) Deterioro del Fondo de Comercio de consolidación	(+)	0	0	0	0	0

3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE

	795.566	190.759	-57.539	-37.789	518	
a) Existencias	(+/-)	0	0	0	0	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	(+/-)	954.215	217.184	-57.505	-38.298	0
c) Otros activos corrientes	(+/-)	-20	1	0	0	0
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	(+/-)	-182.765	-3.393	-34	509	518
e) Otros pasivos corrientes	(+/-)	23.032	-23.032	0	0	0
f) Otros activos y pasivos no corrientes	(+/-)	1.104	0	0	0	0

4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

	28.076	-3.420	0	0	0	
a) Pagos de intereses	(-)	-3.424	-3.420	0	0	0
b) Cobros de dividendos	(+)	0	0	0	0	0
c) Cobros de intereses	(+)	11.522	0	0	0	0
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	(-/+)	19.978	0	0	0	0
e) Otros pagos (cobros)	(-/+)	0	0	0	0	0

5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)

	363.087	-274.870	-617.298	-691.776	-665.640
--	---------	----------	----------	----------	----------

B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. PAGOS POR INVERSIONES

	-9.677	-6.193	0	0	0
a) Empresas del grupo y asociadas	(-)	0	0	0	0
b) Inmovilizado intangible		0	0	0	0
c) Inmovilizado material		-9.677	-6.193	0	0
d) Inversiones inmobiliarias		0	0	0	0
e) Otros activos financieros		0	0	0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		0	0	0	0
g) Otros activos		0	0	0	0
h) Unidad de negocio		0	0	0	0

7. COBROS POR DESINVERSIONES

	0	0	4.457	0	0
a) Empresas del grupo y asociadas	(+)	0	0	0	0
b) Inmovilizado intangible		0	0	0	0
c) Inmovilizado material		0	4.457	0	0
d) Inversiones inmobiliarias		0	0	0	0
e) Otros activos financieros		0	0	0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		0	0	0	0
g) Otros activos		0	0	0	0
h) Unidad de negocio		0	0	0	0

8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)

	-9.677	-6.193	4.457	0	0
--	--------	--------	-------	---	---

C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

	447.758	976.563	696.807	928.887	169.019	
a) Emisión de instrumentos de patrimonio	(+)	438.580	995.561	465.123	751.768	0
b) Amortización de instrumentos de patrimonio	(-)	9.178	-18.998	231.684	177.119	169.019
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(-)	0	0	0	0	0
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	(+)	0	0	0	0	0
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(+)	0	0	0	0	0
- De la Administración de la Comunidad Autónoma		0	0	0	0	0
- De Organismos Autónomos de la Comunidad Autónoma		0	0	0	0	0
- De otros del Sector Público Autonómico con presupuestos limitativos		0	0	0	0	0
- Del Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos		0	0	0	0	0
- De la Unión Europea		0	0	0	0	0
- De otros		0	0	0	0	0

10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO

	0	0	0	0	0
a) Emisión	(+)	0	0	0	0
1. Obligaciones y valores similares	(+)	0	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	(+)	0	0	0	0
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	(+)	0	0	0	0
4. Préstamos procedentes del Sector Público	(+)	0	0	0	0
5. Otras	(+)	0	0	0	0
b) Devolución y amortización de	(-)	0	0	0	0
1. Obligaciones y valores similares	(-)	0	0	0	0
2. Deudas con entidades de crédito	(-)	0	0	0	0
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas	(-)	0	0	0	0
4. Otras	(-)	0	0	0	0

11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

	0	0	0	0	0
a) Dividendos	(-)	0	0	0	0
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio	(-)	0	0	0	0

12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)

	447.758	976.563	696.807	928.887	169.019
--	---------	---------	---------	---------	---------

D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO

(+/-)	0	0	0	0	0
-------	---	---	---	---	---

E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)

	801.168	695.500	83.966	237.111	-496.621
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	3.549.749	4.350.917	5.046.418	5.130.384	5.367.495
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	4.350.917	5.046.418	5.130.384	5.367.495	4.870.874

CHECK FLUJOS DE EFECTIVO

OK	OK	OK	OK	OK
----	----	----	----	----