

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

**BALANCE DE SITUACIÓN**

	REAL	PREVISIÓN			
	2022	2023	2024	2025	2026
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>16.588</b>	<b>9.906</b>	<b>4.832</b>	<b>2.318</b>	<b>1.496</b>
<b>I. INMOVILIZADO INTANGIBLE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>II. INMOVILIZADO MATERIAL</b>	<b>16.588</b>	<b>9.906</b>	<b>4.832</b>	<b>2.318</b>	<b>1.496</b>
1. Terrenos y construcciones	0	0	0	0	0
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	16.588	9.906	4.832	2.318	1.496
3. Inmovilizado en curso y anticipos	0	0	0	0	0
<b>III. INVERSIONES INMOBILIARIAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Terrenos	0	0	0	0	0
2. Construcciones	0	0	0	0	0
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A LARGO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>VI. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>4.375.211</b>	<b>4.116.016</b>	<b>3.376.641</b>	<b>2.546.607</b>	<b>1.704.717</b>
<b>I. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. EXISTENCIAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR</b>	<b>92.312</b>	<b>435.823</b>	<b>332.699</b>	<b>263.777</b>	<b>258.987</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-1.580.000	0	0	0	0
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas	0	0	0	0	0
3. Deudores varios	0	319.624	176.253	67.515	26.405
4. Personal	0	0	0	0	0
5. Activos por impuesto corriente	0	0	0	0	0
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	1.672.312	116.199	156.446	196.262	232.582
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos	0	0	0	0	0
<b>IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>VI. PERIODIFICACIONES</b>	<b>787</b>	<b>788</b>	<b>816</b>	<b>845</b>	<b>874</b>
<b>VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LIQUIDOS EQUIVALENTES</b>	<b>4.282.112</b>	<b>3.679.405</b>	<b>3.043.126</b>	<b>2.281.985</b>	<b>1.444.856</b>
1. Tesorería	4.282.112	3.679.405	3.043.126	2.281.985	1.444.856
2. Otros activos líquidos equivalentes	0	0	0	0	0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.391.799</b>	<b>4.125.922</b>	<b>3.381.473</b>	<b>2.548.925</b>	<b>1.706.213</b>

**BALANCE DE SITUACIÓN**

	REAL	PREVISION			
	2022	2023	2024	2025	2026
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>3.517.792</b>	<b>3.721.628</b>	<b>3.164.397</b>	<b>2.439.644</b>	<b>1.636.984</b>
<b>A1) FONDOS PROPIOS</b>	<b>3.517.792</b>	<b>3.721.628</b>	<b>3.164.397</b>	<b>2.439.644</b>	<b>1.636.984</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>473.000</b>	<b>473.000</b>	<b>473.000</b>	<b>473.000</b>	<b>473.000</b>
1. Capital escriturado	473.000	473.000	473.000	473.000	473.000
2. (Capital no exigido)	0	0	0	0	0
<b>III. RESERVAS</b>	<b>3.108.459</b>	<b>3.108.459</b>	<b>3.108.459</b>	<b>3.108.459</b>	<b>3.108.459</b>
1. Legal y estatutarias	121.000	121.000	121.000	121.000	121.000
2. Otras reservas	2.987.459	2.987.459	2.987.459	2.987.459	2.987.459
<b>V. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	<b>-538.949</b>	<b>-944.895</b>	<b>-841.058</b>	<b>-1.498.289</b>	<b>-2.223.042</b>
1. Remanente	0	0	0	0	0
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-538.949	-944.895	-841.058	-1.498.289	-2.223.042
<b>VI. OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS</b>	<b>881.228</b>	<b>981.227</b>	<b>1.081.227</b>	<b>1.081.227</b>	<b>1.081.227</b>
<b>VII. RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-405.946</b>	<b>103.837</b>	<b>-657.231</b>	<b>-724.753</b>	<b>-802.660</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>723.247</b>	<b>211</b>	<b>211</b>	<b>211</b>	<b>211</b>
<b>I. PROVISIONES A LARGO PLAZO</b>	<b>722.949</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	0	0	0	0
<b>II. DEUDAS A LARGO PLAZO</b>	<b>298</b>	<b>211</b>	<b>211</b>	<b>211</b>	<b>211</b>
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	298	211	211	211	211
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>150.760</b>	<b>404.083</b>	<b>216.865</b>	<b>109.070</b>	<b>69.018</b>
<b>I. PASIVOS VINCULADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. PROVISIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. DEUDAS A CORTO PLAZO</b>	<b>523</b>	<b>174</b>	<b>87</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	523	174	87	0	0
<b>IV. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</b>	<b>29.596</b>	<b>36.300</b>	<b>40.525</b>	<b>41.555</b>	<b>42.613</b>
1. Proveedores	0	0	0	0	0
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas	0	0	0	0	0
3. Acreedores varios	2.453	1.791	1.854	1.917	1.985
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	27.143	34.509	38.671	39.638	40.628
7. Anticipos de clientes	0	0	0	0	0
<b>VI. PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO</b>	<b>120.641</b>	<b>367.609</b>	<b>176.253</b>	<b>67.515</b>	<b>26.405</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>4.391.799</b>	<b>4.125.922</b>	<b>3.381.473</b>	<b>2.548.925</b>	<b>1.706.213</b>

**PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN**

	REAL	PREVISIÓN				
	2022	2023	2024	2025	2026	
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>						
<b>1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS:</b>	+	0	0	0	0	
a) Ventas		0	0	0	0	
b) Prestaciones de servicios		0	0	0	0	
<b>2. VARIACION DE EXISTENCIAS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y EN CURSO DE FABRICACIÓN</b>	+/-	0	0	0	0	
<b>3. TRABAJOS REALIZADOS POR LA EMPRESA PARA SU ACTIVO</b>	+	0	0	0	0	
<b>4. APROVISIONAMIENTOS:</b>	-	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	
<b>5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	+	138.874	258.523	191.356	108.738	41.110
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		0	0	0	0	0
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		138.874	258.523	191.356	108.738	41.110
- De la Administración de la Comunidad Autónoma		138.874	141.900	47.985	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	116.623	143.371	108.738	41.110
<b>6. GASTOS DE PERSONAL:</b>	-	-477.071	-452.252	-592.896	-607.719	-622.911
a) Sueldos, salarios y asimilados		-362.573	-341.877	-450.845	-462.117	-473.669
b) Cargas sociales		-114.498	-110.375	-142.051	-145.602	-149.242
c) Provisiones		0	0	0	0	0
<b>7. OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN:</b>	-	-141.557	-184.665	-249.817	-222.459	-219.237
a) Servicios exteriores		-141.557	-182.551	-247.629	-220.195	-216.893
b) Tributos		0	-2.114	-2.188	-2.264	-2.344
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		0	0	0	0	0
d) Otros gastos de gestión corriente		0	0	0	0	0
<b>8. AMORTIZACIÓN DE INMOVILIZADO</b>	-	-11.649	-6.683	-5.074	-2.513	-822
<b>9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERAS</b>	+	0	0	0	0	0
<b>10. EXCESO DE PROVISIONES</b>	+	0	360.419	500	500	500
<b>11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DEL INMOVILIZADO:</b>	+/-	0	0	0	0	0
a) Deterioros y pérdidas		0	0	0	0	0
b) Resultados por enajenaciones y otras		0	0	0	0	0
<b>12. DIFERENCIA NEGATIVA POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS</b>	-	0	0	0	0	0
<b>13. SUBVENCIONES CONCEDIDAS Y TRANSFERENCIAS REALIZADAS</b>	-	0	0	0	0	0
a) Al Sector Público Autonómico con presupuestos estimativos		0	0	0	0	0
b) A otros		0	0	0	0	0
<b>14. DETERIORO DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN</b>	-	0	0	0	0	0
<b>15. OTROS RESULTADOS</b>	+/-	5	3	-1.000	-1.000	-1.000
<b>A1) RESULTADO DE EXPLOTACION (1+/-2+3-4+5-6-7-8+9+10+/-11-12-13-14+/-15)</b>	=	-491.398	-24.655	-656.931	-724.453	-802.360
<b>16. INGRESOS FINANCIEROS:</b>	+	0	153.860	0	0	0
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		0	0	0	0	0
a1) En empresas del grupo y asociadas		0	0	0	0	0
a2) En terceros		0	0	0	0	0
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		0	153.860	0	0	0
b1) De empresas del grupo y asociadas		0	0	0	0	0
b2) De terceros		0	153.860	0	0	0
<b>17. GASTOS FINANCIEROS:</b>	-	-3.253	-25.368	-300	-300	-300
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-3.098	-1.553	0	0	0
b) Por deudas con terceros		-155	-23.815	-300	-300	-300
c) Por actualización de provisiones		0	0	0	0	0
<b>18. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	+/-	0	0	0	0	0
a) Cartera de negociación y otros		0	0	0	0	0
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		0	0	0	0	0
<b>19. DIFERENCIAS DE CAMBIO</b>	+/-	0	0	0	0	0
<b>20. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:</b>	+/-	88.705	0	0	0	0
a) Deterioros y pérdidas		88.705	0	0	0	0
b) Resultados por enajenaciones y otras		0	0	0	0	0
<b>21. IMPUTACION DE SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS DE CARÁCTER FINANCIERO</b>	+	0	0	0	0	0
<b>A2) RESULTADO FINANCIERO (16-17+/-18+/-19+/-20+21)</b>	=	85.452	128.492	-300	-300	-300
<b>22. RESULTADOS DE ASOCIADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN</b>	+/-	0	0	0	0	0
<b>A3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A1+A2+/-22)</b>	=	-405.946	103.837	-657.231	-724.753	-802.660
<b>23. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>	-	0	0	0	0	0
<b>A4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A3-23)</b>	=	-405.946	103.837	-657.231	-724.753	-802.660
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>						
<b>24. RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS NETO DE IMPUESTOS</b>	+/-	0	0	0	0	0
<b>A5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A4+/-24)</b>	=	-405.946	103.837	-657.231	-724.753	-802.660

**PRESUPUESTO DE CAPITAL**

REAL	PREVISIÓN			
	2022	2023	2024	2025

**A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN**

**1. RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS**

		<b>-405.946</b>	<b>103.837</b>	<b>-657.231</b>	<b>-724.753</b>	<b>-802.660</b>
--	--	-----------------	----------------	-----------------	-----------------	-----------------

<b>2. AJUSTES DEL RESULTADO</b>		<b>12.141</b>	<b>7.861</b>	<b>8.197</b>	<b>5.636</b>	<b>3.945</b>
a) Amortización del inmovilizado	(+)	11.649	6.683	5.074	2.513	822
b) Correcciones valorativas por deterioro	(+/-)	0	0	0	0	0
c) Variación de provisiones	(+/-)	0	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	(-)	0	0	0	0	0
h) Gastos financieros	(+)	492	1.178	3.123	3.123	3.123
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

<b>3. CAMBIOS EN EL CAPITAL CORRIENTE</b>		<b>-228.554</b>	<b>93.929</b>	<b>1.063.681</b>	<b>-5.662</b>	<b>-4.093</b>
---	--	-----------------	---------------	------------------	---------------	---------------

a) Existencias	(+/-)	0	0	0	0	0
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	(+/-)	-247.254	-89.657	877.480	-6.543	-4.982
c) Otros activos corrientes	(+/-)	0	0	0	0	0
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	(+/-)	10.347	-27.060	-24.299	381	389
e) Otros pasivos corrientes	(+/-)	0	0	0	0	0
f) Otros activos y pasivos no corrientes	(+/-)	8.353	210.646	210.500	500	500

<b>4. OTROS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>-198.624</b>	<b>-1.178</b>	<b>-3.123</b>	<b>-3.123</b>	<b>-3.123</b>
--	--	-----------------	---------------	---------------	---------------	---------------

a) Pagos de intereses	(-)	-198.624	-1.178	-3.123	-3.123	-3.123
b) Cobros de dividendos	(+)	0	0	0	0	0
c) Cobros de intereses	(+)	0	0	0	0	0
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios	(-/+)	0	0	0	0	0
e) Otros pagos (cobros)	(-/+)	0	0	0	0	0

<b>5. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>		<b>-820.983</b>	<b>204.449</b>	<b>411.524</b>	<b>-727.902</b>	<b>-805.931</b>
---	--	-----------------	----------------	----------------	-----------------	-----------------

**B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

<b>6. PAGOS POR INVERSIONES</b>		<b>-357</b>	<b>-6.704</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-21</b>
---------------------------------	--	-------------	---------------	----------	----------	------------

a) Empresas del grupo y asociadas	(-)	0	0	0	0	0
b) Inmovilizado intangible		0	0	0	0	0
c) Inmovilizado material		-357	-6.704	0	0	-21
d) Inversiones inmobiliarias		0	0	0	0	0
e) Otros activos financieros		0	0	0	0	0
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta		0	0	0	0	0
g) Otros activos		0	0	0	0	0
h) Unidad de negocio		0	0	0	0	0

<b>7. COBROS POR DESINVERSIONES</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-------------------------------------	--	----------	----------	----------	----------	----------

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

<b>8. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (6+7)</b>		<b>-357</b>	<b>-6.704</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-21</b>
--	--	-------------	---------------	----------	----------	------------

**C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

<b>9. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		<b>107.156</b>	<b>434.323</b>	<b>438.739</b>	<b>499.396</b>	<b>506.789</b>
---	--	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

a) Emisión de instrumentos de patrimonio	(+)	107.156	438.739	438.740	499.396	506.789
b) Amortización de instrumentos de patrimonio	(-)	0	-4.416	-1	0	0
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

<b>10. COBROS Y PAGOS POR INSTRUMENTOS DE PASIVO FINANCIERO</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
---	--	----------	----------	----------	----------	----------

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

<b>11. PAGOS POR DIVIDENDOS Y REMUNERACIONES DE OTROS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	--	----------	----------	----------	----------	----------

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

<b>12. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10-11)</b>		<b>107.156</b>	<b>434.323</b>	<b>438.739</b>	<b>499.396</b>	<b>506.789</b>
---	--	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	(+/-)	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	-------	----------	----------	----------	----------	----------

<b>E) AUMENTO / DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-12+/-D)</b>		<b>-714.184</b>	<b>632.068</b>	<b>850.263</b>	<b>-228.506</b>	<b>-299.163</b>
--	--	-----------------	----------------	----------------	-----------------	-----------------

Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		4.389.230	4.282.112	3.679.405	3.043.126	2.281.985
---	--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		4.282.112	3.679.405	3.043.126	2.281.985	1.444.856
--	--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------