



0J2674739

CLASE 8.ª

|

**ESTAT DE FLUXES D'EFECTIU**  
**a 31 de desembre del 2011**  
- Pla General de Comptabilitat R.D. 1514/2007 -

	2.011,00	2.010,00
<b>A) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>		
1. Resultat de l'exercici abans d'impostos	-508.752,66	4.872.685,92
2. Ajustos del resultat	1.513.219,95	2.375.709,90
a) Amortització de l'immobilitzat (+)	1.003.237,12	694.425,15
b) Correccions valoratives per deteriorament (+)	102.762,30	
c) Variació de provisions (+/-)	-645.419,04	627.688,40
d) Imputació de subvencions (-)	-157.164,08	-164.769,93
e) Resultat per baixes i alienacions de l'immobilitza (+/-)	-4.637,52	84.959,09
g) Ingressos financers (-)	-119.128,92	-11.863,96
h) Despeses financeres (+)	1.333.570,09	1.177.475,57
l) Variació de valor raonable en instruments financers (+)	0,00	0,00
k) Altres ingressos i despeses (-/+)	0,00	-32.204,42
3. Canvis al capital corrent	12.985.114,20	-4.417.189,56
a) Existències (+/-)	12.482.505,47	-8.705.828,97
b) Deutors i altres comptes per cobrar (+/-)	-182.759,87	9.725.759,63
c) Altres actius corrents (+/-)	0,00	733.212,77
d) Creditors i altres comptes per pagar (+/-)	689.291,33	-5.470.127,80
e) Altres passius corrents (+/-)	-608.145,46	-708.966,04
f) Altres actius i passius no corrents (+/-)	604.222,73	8.760,85
4. Altres fluxos efectius de les activitats d'exploració	-1.025.268,30	-1.342.541,63
a) Pagament d'interessos (-)	-1.333.570,09	-1.177.475,57
c) Cobrament d'interessos (+)	119.128,92	11.863,96
d) Cobrament (pagament) per impost sobre beneficis (+/-)	189.172,87	-176.930,02
5. Fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració (1 + 2 + 3 + 4)	12.964.313,19	1.488.664,63
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>		
6. Pagament per inversions (-)	-21.944.399,24	-10.352.562,55
a) Empreses del grup i associades	-19.000,00	-5.315.376,70
b) Immobilitzat intangible	-1.465,50	0,00
c) Immobilitzat material	0,00	-12.215,46
d) Inversions immobiliàries	-21.832.116,86	-4.986.088,71
e) Altres actius financers	-91.816,88	-28.871,68
7. Cobraments per desinversions (+)	8.715,00	0,00
d) Inversions immobiliàries	8.715,00	0,00
8. Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió (6 + 7)	-21.935.684,24	-10.352.562,55
<b>C) FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANCIACIÓ</b>		
9. Cobrament i pagament per instruments de patrimoni	0,00	0,00
e) Subvencions, donacions i llegats rebuts (+)	0,00	0,00
10. Cobrament i pagament de passiu financer	8.205.327,85	8.010.473,26
a) Emissió	10.601.531,15	8.010.473,26
2. Deutes amb entitats de crèdit (+)	8.820.125,92	8.010.473,26
5. Altres deutes	1.837.856,68	0,00
b) Devolució i amortització de:	-2.396.059,98	0,00
2. Deutes amb entitats de crèdit	-396.059,98	0,00
3. Deutes amb empreses del grup	-2.000.000,00	0,00
12. Fluxos efectius de les activitats de financiació (9 + 10 + 11)	8.205.327,85	8.010.473,26
<b>D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI</b>		
<b>E) AUGMENT NET D'EFECTIU O EQUIVALENTS (5 + 8 + 12 + D)</b>		
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	-766.043,20	-853.424,66
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	909.399,18	1.762.823,84
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	143.355,98	909.399,18