

CUENTAS ANUALES

| | Notas memoria | EJERCICIO 2017 | EJERCICIO 2016 |
|---|---------------|-----------------------|----------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | | |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos | | 4.811.076,64 | 5.251.592,50 |
| Ajustes del resultado | | | |
| Amortización del inmovilizado | 4 y 6 | 15.119.507,84 | 15.016.493,59 |
| Variación de provisiones | 19.f | -45.286,87 | -51.443,95 |
| Imputación de subvenciones | 12 | -8.626.871,68 | -8.527.029,39 |
| Resultados por bajas y enajecaciones de inmovilizado | 4 y 5 | 35.507,69 | 6.737,94 |
| Ingresos financieros | 13 | -945.254,50 | -1.078.656,63 |
| Gastos financieros | 13 | 1.026.981,43 | 1.009.530,44 |
| Otros Ingresos y Gastos | | 70.000,00 | |
| Cambios en el capital corriente | | | |
| Existencias | | -32.424,40 | 31.869,24 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | | -2.631.552,55 | 2.230.663,27 |
| Otros activos corrientes | | 642.160,72 | -240.577,71 |
| Acreedores y otras cuentas a pagar | | 178.282,73 | 140.931,75 |
| Otros pasivos corrientes | | 407.061,30 | -799.152,59 |
| Otros activos y pasivos no corrientes | | -265.683,83 | -258.425,70 |
| Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | | | |
| Cobros de intereses | | 131.434,10 | 202.910,94 |
| Pagos de intereses | | -37.604,65 | -45.648,30 |
| Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios | | -110.388,35 | 32.523,95 |
| Flujos de efectivo de las actividades de explotación | | 9.726.945,62 | 12.922.319,35 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Pagos por inversiones | | | |
| Inmovilizado intangible | 6 | -398.711,14 | -348.223,55 |
| Inmovilizado material | 4 | -7.585.580,31 | -6.216.392,06 |
| Inversiones financieras | 10 | -15.033.365,07 | -1.002.973,29 |
| Cobros por desinversiones | | | |
| Inmovilizado material | 4 | 12.370,00 | 9.599,00 |
| Otros activos financieros | 5 | | 1.920,00 |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión | | -23.005.286,52 | -7.556.069,90 |

| | | | |
|--|----|-----------------------|---------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | |
| Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio | | | |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 12 | 3.136.282,17 | 3.774.350,07 |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación | | 3.136.282,17 | 3.774.350,07 |
| | | | |
| AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO EQUIVALENTE/S | | -10.142.058,73 | 9.140.599,52 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | | 31.290.427,74 | 22.149.828,22 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | | 21.148.369,01 | 31.290.427,74 |