

*INFORME DE LA EVOLUCIÓN
PRESUPUESTARIA A 30/06/2020.*

GRUPO CEXMA
(CEXMA – SPRTV)



Contenido

1.	ANÁLISIS DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA.....	2
1.1	INGRESOS.....	2
1.2	GASTOS E INVERSIONES.....	3
1.2.1	Aprovisionamiento.....	4
1.2.2	Gastos de personal.....	4
1.2.3	Otros gastos de explotación.....	4
1.2.4	Tributos.....	4
1.2.5	Gastos Financieros.....	5
1.2.6	Inmovilizado.....	5
1.3	EJECUCIÓN PRESUPUESTO DE EXPLOTACIÓN A 30/06/20.....	5
	ANEXO I.....	7
	• ESTADOS FINANCIEROS A 30/06/20	

1. ANÁLISIS DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA.

Tal y como se ha venido produciendo desde la creación de CEXMA y la Sociedad de Radiodifusión y Televisión Extremeña, S.A.U., para el ejercicio 2020 los objetivos presupuestarios de ingresos y gastos son, el equilibrio económico y financiero.

La LEY 1/2020, de 31 de enero, de Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de Extremadura para 2020, asignaba una transferencia global para el grupo CEXMA por un importe de 24.841.632€.

En presupuesto 2020 estaba prevista la firma de un convenio por el que se formalizaría la concesión de una transferencia específica a la Corporación Extremeña de Medios Audiovisuales para la continuación de la ejecución del proyecto “Cexma. Eficiencia Energética de edificios públicos” por un importe de 1.000.000 €, pero dicho convenio quizás no pueda firmarse en este ejercicio dado el retraso de procesos que ha conllevado el decreto del Estado de Alarma por crisis sanitaria COVID-19.

1.1 INGRESOS.

El estado presupuestario de los ingresos a fecha 30/06/2020, se relacionan en la siguiente tabla.

	PRESUPUESTO 2020	EJECUTADO A 30/06/2020	PTE.DE EJECUCIÓN 2020	% EJECUCIÓN	% PTE.DE EJECUCIÓN 2020
INGRESOS 2020	26.224.394,00 €	12.540.418,27 €	13.683.975,73 €	48%	52%
TRANSFERENCIA GLOBAL JUNTA DE EXTREMADURA	24.841.632,00 €	12.420.816,00 €	12.420.816,00 €	50%	50%
FONDOS FEDER	1.000.000,00 €	0,00 €	1.000.000,00 €	0%	100%
INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS	308.000,00 €	110.241,02 €	197.758,98 €	36%	64%
INGRESOS FINANCIEROS	0,00 €	3,59 €	-3,59 €	100%	0%
OTROS INGRESOS	74.762,00 €	9.357,66 €	65.404,34 €	13%	87%

En este apartado de ingresos, los más reseñable es:

- la caída de los ingresos publicitarios, debido en gran parte a la caída de inserciones publicitarias durante el Estado de Alarma decretado por crisis sanitaria COVID-19.
- Los ingresos vinculados al plan de formación bonificada se verán reflejados al final del ejercicio.

1.2 GASTOS.

El techo de gasto aprobado para 2020 asciende a 27.397.832 €. Para los cálculos de límite de techo de gasto no se tienen en cuenta las Inversiones en Inmovilizado ni los ingresos, tan solo gastos.

El importe ejecutado de estas partidas ha sido de 11.271.226 € y, que se han distribuido como se describe en la siguiente tabla comparativa con el presupuesto asignado:

	PRESUPUESTO 2020	EJECUTADO A 30/06/2020	PTE.DE EJECUCIÓN 2020	% EJECUCIÓN	% PTE.DE EJECUCIÓN 2020
APROVISIONAMIENTOS	7.768.697,00 €	3.376.374,84 €	4.392.322,16 €	43%	57%
GASTOS DE PERSONAL	10.435.915,00 €	4.787.287,36 €	5.648.627,64	46%	54%
OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	5.694.996,00 €	2.627.303,00 €	3.067.693,00	46%	54%
TRIBUTOS	2.835.251,00 €	261.760,00 €	2.573.491,00	9%	91%
GASTOS FINANCIEROS	60.689,00 €	38.054,97 €	22.634,03	63%	37%
AMORTIZACIONES	602.284,00 €	180.446,13 €	421.837,87	30%	70%
GASTOS	27.397.832,00 €	11.271.226,30 €	16.126.605,70	41%	59%

1.2.1 Aprovisionamiento.

Recogen fundamentalmente, derechos de emisión (películas, documentales de televisión y programas radiofónicos), compras de productoras y, contratación con agencias de noticias. A la fecha de cierre del presente informe, se ha ejecutado el 43% del presupuesto.

1.2.2 Gastos de personal.

En esta partida de gastos están incluidos y, según establece el PGC, sueldos y salarios, Seguridad Social a cargo de la empresa, plan de formación al personal, indemnizaciones, otros gastos sociales, retribuciones complementarias, riesgos laborales de salud y vida y dietas de asistentes al consejo de administración, habiéndose ejecutado el 46% de la cantidad presupuestada.

1.2.3 Otros gastos de explotación.

En esta partida se incluyen los gastos de arrendamientos, suministros, servicios de mantenimientos tanto de las instalaciones como de equipos técnicos, colaboraciones externas. En esta partida de gastos, se ha ejecutado el 46% del importe presupuestado.

1.2.4 Tributos.

Esta partida, se ha excluido de otros gastos de explotación debido a la importancia de la cantidad presupuestada.

Como ya informamos en su momento el cambio en la normativa de la Ley de I.V.A hace que debamos imputar como mayor gasto al ejercicio las cuotas de I.V.A soportado que no nos deduciremos por aplicación de la prorrata en las autoliquidaciones trimestrales.

Cuando se realizó el presupuesto el cálculo de esta partida se hizo aplicando el 10,11% de prorrata.

Al finalizar el ejercicio 2019 y después de la contestación de la DGT a la solicitud que realizamos sobre un criterio razonable de aplicación de prorrata, se decidió aplicar dicho criterio razonable, por lo que para el ejercicio 2020 continuamos aplicando dicho criterio lo que repercute que en lugar de aplicar el 10,11% estemos aplicando el 80,92%

Razón por la que a 30 de junio de 2020 tan sólo se haya ejecutado el 9%.

1.2.5 Gastos Financieros.

El importe de esta partida corresponde a los intereses generados por el préstamo FLA y las comisiones de los avales que tenemos por la problemática con el IVA. De esta partida, se ha ejecutado el 63%.

1.2.6 Inmovilizado.

El importe destinado en el presupuesto para realizar inversiones durante el ejercicio 2020 fue de 400.000 €.

Han sido realizadas varias inversiones en distintos elementos del inmovilizado (aplicaciones informáticas, equipos para proceso de información, mobiliario, etc..), habiéndose ejecutado al 30 de junio de 2020 el 50% del presupuesto.

1.3 EJECUCION PRESUPUESTO DE EXPLOTACION 30/06/2020.

La situación presupuestaria al finalizar el 2º trimestre del ejercicio 2020, y como hemos expuesto en los puntos anteriores de ingresos, gastos e inmovilizado, arroja el siguiente resultado: (el desglose de la cuenta de P&G, se adjunta en el Anexo I)

INFORME DE LA EVOLUCIÓN PRESUPUESTARIA A 30/06/2020

	PRESUPUESTO 2020	EJECUTADO A 30/06/2020	PTE.DE EJECUCIÓN 2020	% EJECUCIÓN	% PTE.DE EJECUCIÓN 2020
INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS	308.000,00	110.241,02	197.758,98	36%	64%
OTROS INGRESOS	1.074.762,00	9.838,66	1.064.923,34	1%	99%
INGRESOS FINANCIEROS	0,00	3,59	-3,59	100%	0%
APROVISIONAMIENTOS	-7.768.697,00	-3.376.374,84	-4.392.322,16	43%	57%
GASTOS DE PERSONAL	-10.435.915,00	-4.787.287,36	-5.648.627,64	46%	54%
OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-5.694.996,00	-2.627.303,00	-3.067.693,00	46%	54%
TRIBUTOS	-2.835.251,00	-261.760,00	-2.573.491,00	9%	91%
AMORTIZACIONES	-602.284,00	-180.446,13	-421.837,87	30%	70%
GASTOS FINANCIEROS	-60.689,00	-38.054,97	-22.634,03	63%	37%
TOTALES	-26.015.070,00	-11.151.143,03	-14.863.926,97	43%	57%

Analizando los resultados obtenidos, comprobamos que, a fecha 30 de junio, aún tenemos pendiente de ejecución presupuestaria en la cuenta de explotación el 57%, y estimamos que al finalizar el ejercicio 2020, el grupo CEXMA conseguirá los objetivos de equilibrio presupuestario.

ANEXO I

ESTADOS FINANCIEROS AL 30/06/2020.

BALANCE "ACTIVO"	GRUPO		
	PRESUPUESTO 2020	EJECUTADO A 30/06/2020	VARIACIÓN
A) ACTIVO NO CORRIENTE	11.466.960	10.734.098	732.862
I. Inmovilizado intangible	460.295	203.674	256.621
1. Desarrollo			
2. Concesiones			
3. Patentes, licencias, marcas y similares		(0)	0
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	460.295	203.674	256.621
6. Otro inmovilizado intangible			
II. Inmovilizado material	1.219.061	740.961	478.100
1. Terrenos y construcciones			
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	1.219.061	740.961	478.100
3. Inmovilizado en curso.			
III. Inversiones inmobiliarias			
1. Terrenos			
2. Construcciones			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo			
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deudas			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros.			
V. Inversiones financieras a largo plazo	9.787.604	9.789.464	(1.860)
1. Instrumentos de patrimonio.			
2. Créditos a terceros	9.785.864	9.785.864	(0)
3. Valores representativos de deudas			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	1.740	3.599	(1.859)
VI. Activos por impuesto diferido			
B) ACTIVO CORRIENTE	4.634.299	26.422.048	(21.787.749)
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta			
II. Existencias	130.324	101.100	29.224
1. Comerciales			
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	130.324	101.100	29.224
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	338.220	17.656.516	(17.318.296)
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	119.330	63.435	55.895
2. Clientes, empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores varios			
4. Personal			
5. Activos por impuesto corriente			
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	218.890	17.593.081	(17.374.191)
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo			
1. Instrumentos de patrimonio..			
2. Créditos a empresas.			
3. Valores representativos de deudas			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros..			
V. Inversiones financieras a corto plazo	112.382	64.341	48.041
1. Instrumentos de patrimonio...			
2. Créditos a empresas..			
3. Valores representativos de deuda.			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros...	112.382	64.341	48.041
VI. Periodificaciones a corto plazo	31.160	62.851	(31.691)
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	4.022.213	8.537.240	(4.515.027)
1. Tesorería	4.022.213	8.537.240	(4.515.027)
2. Otros activos líquidos equivalentes			
TOTAL ACTIVO (A+B)	16.101.259	37.156.147	(21.054.888)

BALANCE "PATRIMONIO NETO Y PASIVO"	GRUPO		
	PRESUPUESTO 2020	EJECUTADO A 30/06/2020	VARIACIÓN
A) PATRIMONIO NETO	4.614.488	21.037.725	(16.423.237)
A-1) Fondos propios	4.614.488	20.661.977	(16.047.489)
I. Capital	122.000	122.000	
1. Capital escriturado	122.000	122.000	
2. (Capital no exigido)			
II. Prima de emisión			
III. Reservas	2.606.230	2.606.230	0
1. Legal y estatutarias			
2. Otras reservas	2.606.230	2.606.230	0
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	27.901.328	29.084.889	(1.183.561)
VII. Resultado del ejercicio	(26.015.070)	(11.151.142)	(14.863.928)
VIII. (Dividendo a cuenta)			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto			
X. Reservas en sociedades consolidadas			
A-2) Ajustes por cambios de valor			
I. Activos financieros disponibles para la venta			
II. Operaciones de cobertura			
III. Otros			
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos		375.748	(375.748)
1. Subvenciones oficiales de capital		1.223	(1.223)
2. Otras subvenciones, donaciones y legados		374.524	(374.524)
B) PASIVO NO CORRIENTE	6.551.825	10.522.038	(3.970.213)
I. Provisiones a largo plazo	108.911	4.085.536	(3.976.625)
1. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2. Actuaciones medioambientales			
3. Provisiones por reestructuración			
4. Otras provisiones	108.911	4.085.536	(3.976.625)
II. Deudas a largo plazo	6.442.914	6.436.502	6.412
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito			
3. Acreedores por arrendamiento financiero	14.309	8.585	5.724
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros	6.428.605	6.427.917	688
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo			
IV. Pasivos por impuesto diferido			
V. Periodificaciones a largo plazo			
C) PASIVO CORRIENTE	4.934.946	5.596.384	(661.438)
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta			
II. Provisiones a corto plazo		107.545	(107.545)
III. Deudas a corto plazo	45.000	45.824	(824)
1. Obligaciones y otros valores negociables			
2. Deudas con entidades de crédito.			
3. Acreedores por arrendamiento financiero.		25.904	(25.904)
4. Derivados			
5. Otros pasivos financieros.	45.000	19.920	25.080
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo			
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	4.889.946	5.443.015	(553.069)
1. Proveedores	1.950.433	1.499.362	451.071
2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas			
3. Acreedores varios	2.366.270	3.380.035	(1.013.765)
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)			
5. Pasivos por impuesto corriente			
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	573.243	563.617	9.626
7. Anticipos de clientes			
VI. Periodificaciones a corto plazo.			
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	16.101.259	37.156.147	(21.054.888)

INFORME DE LA EVOLUCIÓN PRESUPUESTARIA A 30/06/2020

PRESUPUESTO DE EXPLOTACION CUENTA DE RESULTADOS	GRUPO		
	PRESUPUESTO 2020	EJECUTADO A 30/06/2020	VARIACIÓN
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	308.000	110.241	197.759
a) Ventas	275.000	87.241	187.759
b) Prestaciones de servicios	33.000	23.000	10.000
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación			
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo			
4. Aprovisionamientos	(7.768.697)	(3.376.375)	(4.392.322)
a) Consumo de mercaderías			
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(665.998)	(155.494)	(510.504)
c) Trabajos realizados por otras empresas	(7.102.699)	(3.220.880)	(3.881.819)
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
5. Otros ingresos de explotación	1.074.762	9.358	1.065.404
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	36.862	9.358	27.504
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	1.037.900		1.037.900
b.1) De la Administración General de la Comunidad Autónoma de Extremadura			
b.2) De los Organismos Autónomos de la Administración General de la Comunidad Autónoma de Extremadura			
b.3) De otros del sector público autonómico de la carácter administrativo			
b.4) Del sector público autonómico de carácter empresarial o fundacional			
b.5) De la Unión Europea	1.000.000		1.000.000
b.6) De: FUNDAE	37.900		37.900
b.7) De: MINISTERIO DE INDUSTRIA			
c) Imputación de subvenciones a la explotación			
6. Gastos de personal	(10.435.915)	(4.787.287)	(5.648.628)
a) Sueldos, salarios y asimilados	(7.869.652)	(3.640.728)	(4.228.924)
b) Indemnizaciones	(104.880)		(104.880)
c) Seguridad Social a cargo de la empresa	(2.331.870)	(1.056.869)	(1.275.001)
d) Otras cargas sociales	(129.513)	(89.690)	(39.823)
e) Provisiones			
7. Otros gastos de explotación	(8.530.247)	(2.889.063)	(5.641.184)
a) Servicios exteriores	(5.702.563)	(2.744.375)	(2.958.188)
b) Tributos	(2.835.251)	(261.760)	(2.573.491)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	7.567	17.098	(9.531)
d) Otros gastos de gestión corriente		99.974	(99.974)
8. Amortización del inmovilizado	(602.284)	(180.446)	(421.838)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		481	(481)
10. Excesos de provisiones			
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado			
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio			
13. Subvenciones concedidas y transferencias			
a) Al sector público autonómico de carácter administrativo			
b) Al sector público autonómico de carácter empresarial o fundacional			
c) A otros			
14. Otros resultados			
15. Deterioro del fondo de comercio de consolidación			
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15)	(25.954.381)	(11.113.091)	(14.841.290)
16. Ingresos financieros		4	(4)
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		4	(4)
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros		4	(4)
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros			
b1) De empresas del grupo y asociadas.			
b2) De terceros.			
17. Gastos financieros	(60.689)	(38.039)	(22.650)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas			
b) Por deudas con terceros	(60.689)	(38.039)	(22.650)
c) Por actualización de provisiones			
18. Variación de valor razonable en instrumentos financieros			
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
19. Diferencias de cambio		(16)	16
20. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros			
a) Deterioros y pérdidas.			
b) Resultados por enajenaciones y otras.			
21. Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero			
A.2) RESULTADO FINANCIERO (16+17+18+19+20+21)	(60.689)	(38.051)	(22.638)
22. Resultado de asociadas por el método de la participación			
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+22)	(26.015.070)	(11.151.142)	(14.863.928)
23. Impuestos sobre beneficios			
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+23)	(26.015.070)	(11.151.142)	(14.863.928)
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
24. Resultado del ejercicio procedentes de operaciones interrumpidas neto de impuestos	(26.015.070)	(11.151.142)	(14.863.928)
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+24) (25+A.6)	(26.015.070)	(11.151.142)	(14.863.928)
25. Atribuido a intereses minoritarios			
A.6) RESULTADO DE LA ENTIDAD			

PRESUPUESTOS DE CAPITAL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	GRUPO		
	PRESUPUESTO 2020	EJECUTADO A 30/06/2020	VARIACIÓN
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	(26.015.070)	(11.151.142)	(14.863.928)
2. Ajustes del resultado	(382.494)	200.902	(583.396)
a) amortización del inmovilizado +	602.284	180.446	421.838
b) correcciones valorativas por deterioro	(7.567)	(17.098)	9.531
c) variaciones de provisiones.			
d) Imputación de subvenciones (-)	(1.037.900)	(481)	(1.037.419)
e) Resultado por bajas y enajenación de inmovilizado			
f) Resultados por bajas y enajenaciones instrumentos financieros			
g) ingresos financieros (-)		(4)	4
h) gastos financieros +	60.689	38.039	22.650
i) diferencias de cambio			
j) variaciones del valor razonable instrumentos financieros.			
k) otros ingresos y gastos			
3. Cambios en el capital corriente	(307.799)	(10.615.994)	10.308.195
a) existencias	5.002	(57.861)	62.863
b) deudores y otras cuentas a cobrar	9.563	(13.232.937)	13.242.500
c) otros activos corrientes	(368)	50.167	(50.535)
d) acreedores y otras cuentas a pagar	(321.996)	1.044.126	(1.366.122)
e) otros pasivos corrientes		(38.928)	38.928
f) otros activos y pasivos no corrientes		1.619.440	(1.619.440)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades explotación	(76.154)	(14.747)	(61.407)
a) pagos de intereses (-)	(76.216)	(14.812)	(61.404)
b) cobros de dividendos +			
c) cobros de intereses +		4	(4)
d) Pagos (cobros) Impuesto sobre beneficios	62	62	0
e) Otros pagos (cobros)			
5. Flujos de efectivo de las actividades explotación	(26.781.517)	(21.580.981)	(5.200.536)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)	(978.512)	(1.779.723)	801.211
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible	(238.000)	(936)	(237.064)
c) Inmovilizado material	(740.512)	(112.757)	(627.755)
d) Inversiones inmobiliarias			
e) otros activos financieros		(1.666.030)	1.666.030
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) otros activos			
7. Cobros por desinversiones (+)			
a) Empresas del grupo y asociadas.			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material			
d) Inversiones inmobiliarias			
e) otros activos financieros			
f) Activos no corrientes mantenidos para la venta			
g) otros activos			
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(978.512)	(1.779.723)	801.211
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	25.841.632	24.841.632	1.000.000
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)			
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	24.841.632	24.841.632	
Disminuciones de capital			
Otros instrumentos de patrimonio neto			
Otras aportaciones de socios	24.841.632	24.841.632	
Cambio en las reservas.			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	1.000.000		1.000.000
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(912.527)	(989.708)	77.181
a) Emisión		(19.657)	19.657
1. Obligaciones y valores similares(+)			
2. Deudas con entidades de crédito(+)			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas(+)		(19.657)	19.657
4. Otras deudas (+)			
5. Cobros por instrumentos de pasivo financiero con características especiales			
b) devoluciones y amortización de	(912.527)	(970.052)	57.525
1. Obligaciones y valores similares (-)			
2. Deudas con entidades de crédito (-)			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)			
4. Otras deudas (-)	(912.527)	(970.052)	57.525
5. Pagos por instrumentos de pasivo financiero con características especiales			
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio			
a) Dividendos (-)			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación	24.929.105	23.851.924	1.077.181
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio			
E). AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(2.830.924)	491.220	(3.322.144)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	6.853.137	8.046.020	(1.192.883)
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	4.022.213	8.537.240	(4.515.027)

