

	Real 2015	Estimación 2016	Previsión 2017
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	2.372.502,00-	2.549.369,00-	2.549.369,00-
2. Ajustes del resultado.	218.542,00	209.806,00	212.268,00
a) Amortización del inmovilizado (+).	862.350,00	762.243,00	742.339,00
b) Correcciones valorativas por deterioro(+/-)	0,00	0,00	0,00
c) Variación de provisiones (+/-).	15.863,00-	0,00	0,00
d) Imputación de subvenciones (-).	645.722,00-	569.227,00-	544.880,00-
e) Resultados por bajas y enajenaciones del del inmovilizado(+/-)	0,00	0,00	0,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).	0,00	0,00	0,00
g) Ingresos financieros (-).	128,00-	61,00-	110,00-
h) Gastos financieros (+).	17.905,00	16.851,00	14.919,00
i) Diferencias de cambio (+/-).	0,00	0,00	0,00
j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros (+/-).	0,00	0,00	0,00
k) Otros ingresos y gastos (-/+).	0,00	0,00	0,00
3. Cambios de capital corriente.	117.016,00-	54.735,00-	90.061,00-
a) Existencias (+/-).	5.677,00-	3.372,00	1.223,00-
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	98.086,00-	93.802,00	36.407,00-
c) Otros activos corrientes (+/-).	5.968,00	3.276,00-	0,00
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	22.863,00	171.257,00-	47.283,00-
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	10.260,00-	9.200,00-	5.148,00-
f) Otros activos y pasivos no corrientes(-/+)	31.824,00-	31.824,00	0,00
4. Otros flujos de las actividades de actividades de explotación.	17.777,00-	16.790,00-	14.809,00-
a) Pagos de intereses (-).	17.905,00-	16.851,00-	14.919,00-
b) Cobros de dividendos (+).	128,00	61,00	110,00
c) Cobros de intereses (+).	0,00	0,00	0,00
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).	0,00	0,00	0,00
e) Otros pagos (cobros) (-/+).	0,00	0,00	0,00
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1 +/-2 +/-3 +/-4).	2.288.753,00-	2.411.088,00-	2.441.971,00-
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-).	265.077,00-	175.053,00	240.000,00-
a) Empresas del grupo y asociadas.	0,00	0,00	0,00
b) Inmovilizado intangible.	14.245,00-	0,00	0,00
c) Inmovilizado material.	250.832,00-	175.053,00	240.000,00-
d) Inversiones inmobiliarias.	0,00	0,00	0,00
e) Otros activos financieros.	0,00	0,00	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos p. venta	0,00	0,00	0,00
g) Otros activos.	0,00	0,00	0,00
7. Cobros por desinversiones (+).	0,00	0,00	0,00
a) Empresas del grupo y asociadas.	0,00	0,00	0,00
b) Inmovilizado intangible.	0,00	0,00	0,00
c) Inmovilizado material.	0,00	0,00	0,00
d) Inversiones inmobiliarias.	0,00	0,00	0,00
e) Otros activos financieros.	0,00	0,00	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.	0,00	0,00	0,00
g) Otros activos.	0,00	0,00	0,00
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	265.077,00-	175.053,00	240.000,00-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	2.549.369,00	2.549.369,00	2.749.369,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).	0,00	0,00	0,00
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).	0,00	0,00	0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)	0,00	0,00	0,00
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).	0,00	0,00	0,00
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).	0,00	0,00	200.000,00
f) Otras aportaciones de socios (+).	2.549.369,00	2.549.369,00	2.549.369,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	0,00	0,00	0,00
a) Emisión	0,00	0,00	0,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).	0,00	0,00	0,00

	Real 2015	Estimación 2016	Previsión 2017
2. Deudas con entidades de crédito (+).	0,00	0,00	0,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).	0,00	0,00	0,00
4. Otras deudas (+).	0,00	0,00	0,00
b) Devolución y amortización de:	0,00	0,00	0,00
1. Obligaciones/otros valores negociables (-)	0,00	0,00	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-).	0,00	0,00	0,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).	0,00	0,00	0,00
4. Otras deudas (-).	0,00	0,00	0,00
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	0,00	0,00	0,00
a) Dividendos (-).	0,00	0,00	0,00
b) Remuneración de otros instrumentos de patr patrimonio (-).	0,00	0,00	0,00
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9 +/-10 -11)	2.549.369,00	2.549.369,00	2.749.369,00
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (+/-)	0,00	0,00	0,00
E) AUMENTO/DISMIN. NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5 +/-8 +/-12 +/-D)	4.461,00-	313.334,00	67.398,00
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	173.944,00	169.483,00	482.817,00
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	169.483,00	482.817,00	550.215,00