



ESTADOS FINANCIEROS

FINANCIAL SITUATION

1.1. BALANCE DE SITUACIÓN (euros)

BALANCE SHEET (euros)

| ACTIVO / ASSET | 2014 | 2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| A) ACTIVO NO CORRIENTE / UNLIQUID ASSET | 123.863.060,89 | 126.718.516,00 |
| I. INMOVILIZADO INTANGIBLE | 515.267,02 | 450.288,35 |
| 2. Aplicaciones informáticas | 515.267,02 | 450.288,35 |
| II. INMOVILIZADO MATERIAL | 87.974.413,42 | 90.644.089,70 |
| 1. Terrenos y bienes naturales | 14.294.767,53 | 14.294.767,53 |
| 2. Construcciones | 63.725.108,76 | 69.310.062,55 |
| 3. Equipamientos e Instalaciones Técnicas | 1.661.398,30 | 2.410.131,42 |
| 4. Inmovilizado en Curso y Anticipos | 7.382.438,93 | 3.979.060,58 |
| 5. Otro inmovilizado | 910.699,90 | 650.067,62 |
| III. INVERSIONES INMOBILIARIAS | 35.339.940,99 | 35.579.063,83 |
| 1. Terrenos | 3.894.751,38 | 3.894.751,38 |
| 2. Construcciones | 31.445.189,61 | 31.684.312,45 |
| IV. INVERSIONES EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS L/P | 0 | 0 |
| 1. Instrumentos de Patrimonio | | |
| 2. Créditos a Empresas | | |
| V. INMOVILIZACIONES FINANCIERAS | 33.439,46 | 45.074,12 |
| 1. Instrumentos de Patrimonio | | |
| 2. Créditos a Terceros | 24.738,67 | 36.373,33 |
| 3. Administraciones Públicas, Subvenciones Oficiales pendientes de cobro | | |
| 4. Otros activos financieros | 8.700,79 | 8.700,79 |
| B) ACTIVO CIRCULANTE / LIQUID ASSETS | 13.018.684,92 | 15.063.795,61 |
| III. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR | 2.932.366,93 | 2.894.207,06 |
| 1. Clientes por Ventas y Prestación de Servicios | 1.616.659,66 | 1.671.525,11 |
| 2. Clientes y Deudores, Empresas del grupo y asociadas | | |
| 3. Deudores varios | 78.666,73 | 82.213,07 |
| 4. Administraciones Públicas, Subvenciones Oficiales pendientes de cobro | 1.142.800,76 | 1.055.720,80 |
| 5. Otros Créditos con las Administraciones Públicas | 94.239,78 | 84.748,08 |
| IV. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A C/P | 0 | 0 |
| V. INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO | 247,54 | 247,54 |
| 1. Instrumentos de Patrimonio | | |
| 2. Créditos a Empresas | | |
| 3. Otros Activos Financieros | 247,54 | 247,54 |
| VI. PERIODIFICACIONES | 1.093,40 | 654,58 |
| VII. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES | 10.084.977,05 | 12.168.686,43 |
| 1. Tesorería | 10.084.977,05 | 12.168.686,43 |
| 2. Otros Activos Líquidos Equivalentes | | |
| TOTAL ACTIVO / TOTAL ASSET (A+B) | 136.881.745,81 | 141.782.311,61 |

1.1. BALANCE DE SITUACIÓN (euros)

BALANCE SHEET (euros)

| PASIVO / LIABILITY | 2014 | 2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| A) PATRIMINIO NETO / OWNER FUNDS | 111.091.436,52 | 109.152.880,84 |
| A-1) FONDOS PROPIOS | 71.738.882,68 | 69.289.641,19 |
| I. Patrimonio | 37.910.991,20 | 37.910.991,20 |
| II. Resultados Acumulados | 28.678.387,23 | 29.536.700,45 |
| III. Resultados del Ejercicio | 5.149.504,25 | 1.841.949,54 |
| A-2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR | 0,00 | 0,00 |
| I. Activos Financieros disponibles para la venta | | |
| II. Operaciones de Cobertura | | |
| III. Otros | | |
| A-3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS | 39.352.553,84 | 39.863.239,65 |
| B) PASIVO NO CORRIENTE / LONG TERM CREDITORS | 19.164.210,10 | 26.667.052,73 |
| I. Provisiones a Largo Plazo | 1.198.266,11 | 5.502.070,01 |
| 1. Obligaciones por Prestaciones a L/P al Personal | | |
| 2. Provisión para Responsabilidades | 1.198.266,11 | 5.502.070,01 |
| 3. Otras Provisiones | | |
| II. Deudas a Largo Plazo | 17.965.943,99 | 21.164.982,72 |
| 1. Deudas con Entidades de Crédito | 17.569.897,42 | 20.771.466,12 |
| 2. Proveedores de Inmovilizado a Largo Plazo | | |
| 3. Otras | 396.046,57 | 393.516,60 |
| III. Deudas con Empresas del Grupo y Asociadas a Largo Plazo | | |
| IV. Pasivos por Impuesto diferido | | |
| V. Periodificaciones a Largo Plazo | | |
| C) PASIVO CORRIENTE / SHORT TERM CREDITORS | 6.636.117,19 | 5.962.378,04 |
| II. Provisiones a Corto Plazo | | |
| III. Deudas a Corto Plazo | 4.728.664,51 | 4.420.948,71 |
| 1. Deudas con Entidades de Crédito | 1.342.429,18 | 1.402.100,92 |
| 2. Proveedores de Inmovilizado a Corto Plazo | 3.267.700,71 | 2.834.958,96 |
| 3. Otros Pasivos Financieros | 118.534,62 | 183.888,83 |
| IV. Deudas con Empresas del Grupo y asociadas a corto plazo | 38.824,85 | 0,00 |
| V. Acreedores Comerciales y Otras cuentas a pagar | 1.868.627,83 | 1.541.429,33 |
| 1. Acreedores y otras Cuentas a pagar | 1.446.333,99 | 1.044.129,01 |
| 2. Administraciones Públicas, anticipos de subvenciones | 23.976,60 | 102.056,90 |
| 3. Otras Deudas con las Administraciones Públicas | 398.317,24 | 395.243,42 |
| VI. Periodificaciones | | |
| TOTAL PASIVO / TOTAL LIABILITY (A+B+C) | 136.891.763,81 | 141.782.311,61 |

1.2. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (euros)

PROFIT AND LOSS ACCOUNT (euros)

| (DEBE) HABER / (DEBBIT) CREDIT | 2014 | 2013 |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIOS | 9.807.109,13 | 10.142.893,33 |
| A Tasas Portuarias | 7.463.784,39 | 7.876.794,50 |
| a) Tasa de Ocupación | 1.936.418,94 | 2.216.858,73 |
| b) Tasas de Utilización | 4.441.782,58 | 4.543.811,18 |
| 1. Tasa del Buque | 907.201,24 | 986.358,04 |
| 2. Tasa de las Embarcaciones Deportivas y de Recreo | 335.834,17 | 358.914,56 |
| 3. Tasa del Pasaje | 2.120.876,63 | 2.012.293,28 |
| 4. Tasa de la Mercancía | 1.072.581,16 | 1.173.028,03 |
| 5. Tasa de la Pesca Fresca | 0,00 | 0,00 |
| 6. Tasa por utilización especial de la zona de tránsito | 5.289,38 | 13.217,27 |
| c) Tasa de Actividad | 1.070.270,96 | 1.099.407,38 |
| d) Tasa por Servicios no Comerciales | 15.311,91 | 16.717,21 |
| B Otros Ingresos de Negocios | 2.343.324,74 | 2.266.098,83 |
| 3. TRABAJOS EFECTUADOS POR LA EMPRESA PARA EL INMOVILIZADO | | |
| 5. OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN | 3.708.178,34 | 4.131.588,88 |
| a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente. | 73.436,15 | 54.310,03 |
| b) Subvenciones de Explotación incorporadas al resultado del ejercicio | 107.612,47 | 121.149,13 |
| c) Ingresos Reversión de Concesiones | 129,72 | 129,72 |
| d) Fondo de Compensación Interportuario Recibido | 3.527.000,00 | 3.956.000,00 |
| 6. GASTOS DE PERSONAL | -5.024.464,72 | -4.762.496,96 |
| a) Sueldos , Salarios y asimilados | -3.804.577,35 | -3.627.700,30 |
| b) Indemnizaciones. | | |
| c) Cargas Sociales | -1.219.887,37 | -1.134.796,66 |
| d) Provisiones | 0,00 | 0,00 |
| 7. OTROS GASTOS DE GESTIÓN | -3.250.449,69 | -3.023.671,18 |
| a) Servicios Exteriores | -2.862.442,46 | -2.545.525,91 |
| 1. Reparaciones y conservación | -636.198,58 | -349.379,50 |
| 2. Servicios de profesionales independientes | -611.909,54 | -464.876,73 |
| 3. Suministros | -537.140,75 | -535.641,89 |
| 4. Otros Servicios | -1.077.193,59 | -1.195.627,79 |
| b) Tributos | -93.874,98 | -83.739,36 |
| c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | -12.649,16 | -97.267,92 |
| d) Otros Gastos de Gestión Corriente | -68.947,20 | -74.480,00 |
| e) Aportación a Puertos del Estado art.11.b) Ley 48/2003. | -157.535,89 | -165.657,99 |
| f) Fondo de Compensación Interportuario aportado | -55.000,00 | -57.000,00 |
| 8. AMORTIZACIONES DE INMOVILIZADO | -5.673.515,16 | -5.781.205,26 |

Continúa en la página siguiente

Viene de la página anterior

| (DEBE) HABER / (DEBBIT) CREDIT | 2014 | 2013 |
|---|---------------------|---------------------|
| 9. IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANCIERO Y OTRAS | 2.014.245,10 | 1.995.762,33 |
| 10. EXCESO DE PROVISIONES | 1.923,74 | 190.543,20 |
| 11. DETERIORO Y RESULTADO POR ENAJENACIÓN DEL INMOVILIZADO | -652.172,02 | -573.211,84 |
| a) Deterioros y Pérdidas | -586.893,86 | 0,00 |
| b) Resultados por Enajenación y otras | -65.278,16 | -573.211,84 |
| OTROS RESULTADOS | 2.258.216,99 | 0,00 |
| a) Ingresos Excepcionales | 2.258.216,99 | |
| b) Gastos Excepcionales. | | |
| A.1. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+3+5+6+7+8+9+10+11) / OPERATING PROFIT OR LOSS | 3.189.071,71 | 2.320.202,50 |
| 12. INGRESOS FINANCIEROS | 2.265.952,08 | 23.407,83 |
| a) De Participaciones en Instrumentos Financieros | 0,00 | 0,00 |
| b) De Valores negociables y otros Instrumentos Financieros | 2.265.952,08 | 23.407,83 |
| 13. GASTOS FINANCIEROS | -305.519,54 | -501.660,79 |
| a) Por Deudas con terceros. | -305.519,54 | -361.183,99 |
| b) Por actualización de Provisiones | 0,00 | -140.476,80 |
| 14. VARIACIÓN DE VALOR RAZONABLE INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 0,00 | 0,00 |
| 16. DETERIORO Y RESULTADO ENAJENACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 0,00 | 0,00 |
| a) Deterioros y Pérdidas | 0,00 | 0,00 |
| b) Resultados por Enajenación y otras | 0,00 | 0,00 |
| A.2. RESULTADOS FINANCIEROS (12+13+14+16) / FINANCIAL PROFIT OR LOSS | 1.960.432,54 | -478.252,96 |
| A.3 RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2) / PROFITS OR LOSSES ON ORDINARY ACTIVITIES | 5.149.504,25 | 1.841.949,54 |
| 17. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS. | 0,00 | 0,00 |
| VI. RESULTADOS DEL EJERCICIO (A.3+17) | 5.149.504,25 | 1.841.949,54 |



1.3. CUADRO DE FINANCIACIÓN DEL EJERCICIO (euros)

YEAR FINANCING TABLE (euros)

| APLICACIONES / APPLICATIONS | 2014 | 2013 |
|--|---------------------|---------------------|
| 1. ALTAS DE ACTIVO NO CORRIENTE | 5.980.853,38 | 4.491.273,81 |
| a) ADQUISICIONES DE INMOVILIZADO | 5.181.648,89 | 4.491.273,81 |
| Inmovilizado Intangible | 69.705,14 | 104.502,17 |
| Inmovilizado material | 5.111.943,75 | 4.386.491,87 |
| Inversiones Inmobiliarias | 0,00 | 0,00 |
| Inversiones en Empresas del Grupo y Asociadas | 0,00 | 0,00 |
| Otras Inversiones Financieras | 0,00 | 279,77 |
| b) Subvenciones oficiales pendientes cobro a L.P. | 0,00 | 0,00 |
| c) Deudores Comerciales no corrtes y ot. Act. de explotación | 0,00 | 0,00 |
| d) Inmovilizado por concesiones revertidas | 799.204,49 | 0,00 |
| e) Transferencias de activos desde otros organismos | | |
| 2. REDUCCIONES DE PATRIMONIO | | |
| 3. FONDO COMPENSACIÓN INTERPORTUARIO APORTADO | 55.000,00 | 57.000,00 |
| 4. BAJAS DE PASIVO NO CORRIENTE | 3.322.637,37 | 1.435.889,25 |
| a) Canc./Trasp. A c.p. de deudas con entidades de Crédito | 3.203.563,83 | 1.395.796,60 |
| b) Canc./Trasp. A c.p. de deudas con entidades de Crédito . | | |
| c) Canc./Trasp. A c.p. de deudas Empresas del Grupo y asoc.y otros | 37.536,99 | 37.869,44 |
| d) Aplicación de Provisiones a Largo Plazo | 81.536,55 | 2.223,21 |
| 5. OTRAS APLICACIONES | | |
| TOTAL APLICACIONES / TOTAL APPLICATIONS | 9.358.490,75 | 5.984.163,06 |
| EXCESO DE ORÍGENES SOBRE APLICACIONES (AUMENTO DEL CAPITAL CIRCULANTE) SOURCES EXCESS OVER APPLICATIONS (INCREASE IN WORKING CAPITAL) | | 1.192.609,74 |
| TOTAL | 6.379.843,21 | 7.176.772,80 |
| ORÍGENES / SOURCES | 2014 | 2013 |
| 1. RECURSOS PROCEDENTES DE LAS OPERACIONES | 1.605.933,76 | 2.239.837,65 |
| 2. AMPLIACIONES DE PATRIMONIO. | 0,00 | 0,00 |
| 3. FONDO DE CONTRIBUCIÓN RECIBIDO | 3.527.000,00 | 3.956.000,00 |
| 4. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS | 1.193.230,70 | 785.019,88 |
| a) Subvencuiones, Donaciones y Legados de Capital | 394.026,21 | 785.019,88 |
| b) Otras subvenciones, Donaciones y Legados | 0,00 | 0,00 |
| c) Ingresos por reversión de Concesiones | 799.204,49 | |

Continúa en la página siguiente

Viene de la página anterior

| APLICACIONES / APPLICATIONS | 2014 | 2013 |
|---|---------------------|---------------------|
| 5. ALTAS DE PASIVO NO CORRIENTE | 42.044,09 | 188.867,10 |
| a) Deudas a L.p. con Entidades de Crédito | 1.977,13 | 2.197,73 |
| b) Deudas a l.p. con proveedores de Inmovilizado | | |
| c) Deudas a l.p. con Empresas del Grupo y asociads y otros | 40.066,96 | 186.669,37 |
| d) Anticipos recibidos por ventas o prestación de servicios | | |
| 6. BAJAS DE ACTIVO NO CORRIENTE | 11.634,66 | 7.048,17 |
| a) Enajecación de Inmovilizado intangible y material | | |
| b) Enajenación de inversiones Inmobiliarias | | |
| c) Enajenación de Instrumentos de Patrimonio | | |
| d) Trasp.inmov.e instr. De patrimonio a mantenido para la venta | | |
| e) Cancel./Traspaso a c.p. de otras inversiones financieras a l.p. | 11.634,66 | 7.048,17 |
| f) Cancel./Trasp. C.p. de Subvenciones a cobrar a l.p. | | |
| g) Cancela./Traspac.p. deudores comer.no corrientes y otras acts | | |
| h) Transferencias de activos a otros organismos públicos | | |
| 7. OTROS ORÍGENES | | |
| TOTAL ORÍGENES / TOTAL SOURCES | 6.379.843,21 | 7.176.772,80 |
| EXCESO DE APLICACIONES SOBRE ORÍGENES (DISMINUCIÓN DEL CAPITAL CIRCULANTE) APPLICATIONS EXCESS OVER SOURCES (DECREASE IN WORKING CAPITAL) | 2.978.647,54 | |
| TOTAL | 6.379.843,21 | 7.176.772,80 |



1.4. VARIACIÓN DEL CAPITAL CIRCULANTE (euros)

WORKING CAPITAL VARIATION (euros)

| | EJERCICIO 2014 | | EJERCICIO 2013 | |
|---|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | AUMENTOS | DISMINUCIONES | AUMENTOS | DISMINUCIONES |
| 1. Activos no corrientes Mantenedidos para la Venta | | | | |
| 2. Existencias / Stocks | | - | - | - |
| 3. Deudores Comerciales y otras Deudas a cobrar / Debtors | | 231.049,72 | 448.408,90 | - |
| 4. Inversiones en Empresas del Grupo y asociadas a c.p | | - | - | - |
| 5. Inversiones financieras a c.p. / Temporary Investments | | - | - | - |
| 6. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes / Treasury | | 2.083.709,38 | 2.853.299,89 | |
| 7. Provisiones a Corto Plazo | | - | - | - |
| 8. Deudas a Corto plazo | | 307.715,80 | - | 1.858.740,59 |
| 9. Deudas Empresas del Grupo y Asociadas a corto plazo | | 38.824,85 | - | |
| 10. acreedores Comerciales y otras cuentas a pagar | | 317.786,61 | - | 250.391,70 |
| 11. Periodificaciones / Periodic adjustments | 438,82 | - | 33,24 | - |
| TOTAL | 438,82 | 2.979.086,36 | 3.301.742,03 | 2.109.132,29 |
| | 0,00 | 2.978.647,54 | 1.192.609,74 | 0,00 |

1.5. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (euros)

CASH FLOW STATEMENT (euros)

| CONCEPTOS | EJERCICIO 2014 | EJERCICIO 2013 |
|--|---------------------|---------------------|
| A) FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4) | 5.524.675,97 | 6.682.995,88 |
| 1. Resultados del ejercicio antes de Impuestos | 5.149.504,25 | 1.854.297,68 |
| 2. Ajustes del Resultado | 162.053,89 | 4.622.316,13 |
| a) Amortización del Inmovilizado (+) | 5.673.515,16 | 5.781.205,26 |
| b) Correcciones valorativas por deterioros (+/-) | 586.893,86 | |
| c) Variación de Provisiones (+/-) | -2.173.811,65 | -187.099,46 |
| d) Imputación de Subvenciones (-) | -2.029.259,38 | -2.010.776,61 |
| e) Resultados por bajas y enajenaciones del Inmovilizado (+/-) | 65.278,16 | 573.211,84 |
| f) Resultados por bajas y enajenaciones de Instrumentos financieros (+/-) | | |
| g) Ingresos financieros (-) | -2.265.952,08 | -23.407,83 |
| h) Gastos financieros (+) | 305.519,54 | 501.660,79 |
| i) Variación de valor razonable en instrumentos financieros | | |
| j) Ingresos Traspasados al Resultado por concesiones revertidas (-) | -129,72 | -129,72 |
| k) Imputación a Resultados de anticipos recibidos por ventas o prestación de servicios (-) | | |
| l) Otros Ingresos y Gastos (+/-) | | -12.348,14 |
| 3. Cambios en el Capital corriente | 547.630,60 | 553.276,36 |
| a) Existencias (+/-) | | |
| b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-) | 176.201,90 | 84.634,40 |
| c) Otros Activos corrientes (+/-) | -438,82 | -33,24 |
| d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-) | 434.691,76 | 148.334,80 |
| e) Otros pasivos corrientes (+/-) | -62.824,24 | 320.620,17 |
| f) Otros activos y pasivos no corrientes | 0,00 | -279,77 |

Continúa en la página siguiente

Viene de la página anterior

| CONCEPTOS | EJERCICIO 2014 | EJERCICIO 2013 |
|---|----------------------|----------------------|
| 4. Otros Flujos de efectivo de las Actividades de Explotación | -334.512,77 | -346.894,29 |
| a) Pagos por Intereses (+) | -324.871,38 | -368.078,91 |
| b) Pagos de Intereses de Demora por Litigios tarifarios (-) | | |
| c) Cobros de dividendos (+) | 71.895,16 | 23.407,83 |
| d) Cobros de Intereses (+) | | |
| e) Cobros de subvención de intereses de Litigios Tarifarios | | |
| f) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-) | | |
| g) Otros pagos (cobros) (-/+) | -81.536,55 | -2.223,21 |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6) | -4.748.907,14 | -3.054.603,87 |
| 6. Pagos por Inversiones (-) | -4.748.907,14 | -3.054.603,87 |
| a) Empresas del grupo y asociadas | | |
| b) Inmovilizado Intangible | -69.705,14 | -104.502,17 |
| c) Inmovilizado Material | -4.679.202,00 | -2.950.101,70 |
| d) Inversiones Inmobiliarias | | |
| e) otros activos financieros | | |
| f) Activos no corrientes mantenidos para la venta | | |
| g) otros activos | | |
| 7. Cobros por Desinversiones (+) | 0,00 | 0,00 |
| 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 | | |
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (+/-9+/-10) | -2.859.478,21 | -775.092,12 |
| 9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio | 382.428,39 | 361.081,65 |
| a) Subvenciones, Donaciones y Legados recibidos | 382.428,39 | 361.081,65 |
| 10. Cobros y pagos por instrumentos de Pasivo financiero | -3.241.906,60 | -1.136.173,77 |
| a) Emisión | 45.965,98 | 182.186,11 |
| 1. Deudas con entidades de Crédito (+) | 45.965,98 | 182.186,11 |
| 2. Deudas con Empresas del Grupo y asociadas (+) | | |
| 3. Otras deudas (+) | | |
| b) Devolución y amortización de | -3.287.872,58 | -1.318.359,88 |
| 1. Deudas con Entidades e Crédito | -1.895.397,49 | -1.318.359,88 |
| 2. Deudas con Empresas del Grupo y asociadas | -1.392.475,09 | |
| 3. Otras deudas | | |
| E) AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C) | -2.083.709,38 | 2.853.299,89 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del Ejercicio | 12.168.686,43 | 9.315.386,54 |
| Efectivo o equivalentes al final del Ejercicio | 10.084.977,05 | 12.168.686,43 |