

Presupuesto y Plan Financiero 2020

***Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Estado de
cambios en el Patrimonio Neto 2020***

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS (€)

<i>CIFRA DE NEGOCIO</i>	37.256.812
<i>TRABAJOS DE EMACSA PARA EL ACTIVO</i>	77.640
<i>APROVISIONAMIENTOS</i>	-9.801.267
<i>OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION</i>	968.383
<i>GASTOS DE PERSONAL</i>	-16.060.447
<i>OTROS GASTOS DE EXPLOTACION</i>	-5.556.711
<i>AMORTIZACIONES DEL INMOVILIZADO</i>	-5.971.464
<i>IMPUTACION DE SUBVENCIONES EN CAPITAL</i>	<u>641.077</u>
<i>RESULTADOS DE EXPLOTACION</i>	1.554.021
<i>GASTOS FINANCIEROS</i>	<u>-71.022</u>
<i>RESULTADO OPERACIONES CONTINUADAS</i>	<u>1.482.998</u>
<i>RESULTADO DEL EJERCICIO</i>	<u>1.482.998</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (€)

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

<i>RESULTADO CUENTA PERDIDAS Y GANANCIAS</i>	1.482.998
<i>INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS PATR. NETO</i>	1.936.618
<i>Subvenciones recibidas</i>	2.577.694
<i>Subvenciones transferidas a resultados</i>	<u>-641.077</u>
<i>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</i>	3.419.616

CIFRA DE NEGOCIO (€)

<i>VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN</i>		<i>36.497.727</i>
– <i>Abastecimiento</i>	<i>25.591.035</i>	
– <i>Depuración</i>	<u><i>10.906.692</i></u>	
 <i>PRESTACIÓN DE SERVICIOS</i>		 <i>759.085</i>
– <i>Expansión de instalaciones</i>	<i>359.085</i>	
– <i>Reparación de instalaciones</i>	<u><i>400.000</i></u>	
 <i>TOTAL CIFRA DE NEGOCIO</i>		 <i>37.256.812</i>

VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN (€)

<i>VENTA DE AGUA</i>		<i>25.591.035</i>
– <i>Cuota variable</i>	<i>17.062.126</i>	
– <i>Cuota de servicio</i>	<i>9.008.909</i>	
– <i>Ayudas independización suministros</i>	<u><i>-480.000</i></u>	
 <i>DEPURACION</i>		 <i>10.906.692</i>
– <i>Cuota variable</i>	<i>7.264.266</i>	
– <i>Cuota de servicio</i>	<i>3.127.724</i>	
– <i>Mayor carga contaminante</i>	<i>477.434</i>	
– <i>Descarga camiones (fosas sépticas)</i>	<i>20.611</i>	
– <i>Autorizaciones de vertido</i>	<u><i>16.657</i></u>	
 <i>TOTAL VENTA DE AGUA Y DEPURACIÓN</i>		 <i>36.497.727</i>

PRESTACIÓN DE SERVICIOS (€)

1.- EXPANSION DE INSTALACIONES	359.085
a) Acometidas abastecimiento	<u>359.085</u>
2.- REPARACIÓN DE INSTALACIONES	400.000
a) Reparación de instalaciones	400.000
TOTAL PRESTACIÓN DE SERVICIOS	759.085

TRABAJOS DE EMACSA PARA EL ACTIVO (€)

Previsto 2020 77.640 €

Con cargo al Plan de Inversiones para 2020, EMACSA ejecutará obras con medios propios por un importe de € 77.640, Para el desarrollo de las citadas inversiones se utilizarán, además de mano de obra propia, materiales, maquinaria contratada y otros servicios, igualmente contratados al exterior.

La cantidad que se presupuesta en esta partida se corresponde sólo con la valoración de la mano de obra y servicios propios utilizados en la realización de estos trabajos para nuestro activo, que supone el ingreso neto de esta actividad.

APROVISIONAMIENTOS (€)

1.-	<i>APORTACIÓN DE CAUDALES</i>	<i>-916.930</i>
2.-	<i>REACTIVOS</i>	<i>-1.239.395</i>
3.-	<i>ENERGIA ELECTRICA</i>	<i>-1.134.285</i>
4.-	<i>MATERIALES DIVERSOS</i>	<i>-2.347.715</i>
	<i>- Facturación a Terceros</i>	<i>-221.712</i>
	<i>- Mantenimiento</i>	<i><u>-2.126.003</u></i>
5.-	<i>TRABAJOS REALIZADOS POR OTRAS EMPRESAS</i>	<i><u>-4.162.942</u></i>
	<i>- Facturación a Terceros</i>	<i>-852.789</i>
	<i>- Mantenimiento</i>	<i><u>-3.310.153</u></i>
	<i>TOTAL APROVISIONAMIENTOS</i>	<i>-9.801.267</i>

OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION (€)

<i>Cuotas de contratación</i>	91.252
<i>Reconexión de suministros</i>	51.483
<i>Premio de cobranza tasa de basura</i>	276.570
<i>Explotación planta anaerobia</i>	286.145
<i>Ingresos por arrendamientos</i>	218.596
<i>Otros ingresos</i>	<u>44.337</u>
TOTAL OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION	968.383

GASTOS DE PERSONAL (€)

<i>1.- SUELDOS Y SALARIOS</i>	<i>-11.441.842</i>
<i>2.- SEGUROS SOCIALES</i>	<i>-3.560.045</i>
<i>4.- DOTACION FONDO DE PENSIONES</i>	<i>-303.010</i>
<i>4.- OTROS GASTOS DE PERSONAL</i>	<i><u>-755.550</u></i>
<i>5.1.- Cooperación social</i>	<i>-270.255</i>
<i>5.2.- Dotación de agua</i>	<i>-159.439</i>
<i>5.3.- Vestuarios y equipos de seguridad</i>	<i>-45.157</i>
<i>5.4.- Atención médica complementaria</i>	<i>-108.875</i>
<i>5.5.- Formación</i>	<i>-100.205</i>
<i>5.6.- Intereses sobre F.A.S.</i>	<i>-5.902</i>
<i>5.7.- Intereses préstamo vivienda</i>	<i>-17.794</i>
<i>5.8.- Otros</i>	<i><u>-47.923</u></i>
<i>TOTAL GASTOS DE PERSONAL</i>	<i>-16.060.447</i>

Resumen OTROS GASTOS DE EXPLOTACION (€)

<i>SERVICIOS EXTERIORES</i>	<i>-2.925.762</i>
<i>TRIBUTOS</i>	<i>-2.080.322</i>
<i>PÉRDIDAS Y DETERIORO DE OPER. COMERCIALES</i>	<i>-220.000</i>
<i>OTROS GASTOS DE GESTION CORRIENTE</i>	<i><u>-330.627</u></i>
<i>TOTAL OTROS GASTOS DE EXPLOTACION</i>	<i>-5.556.711</i>

Detalle SERVICIOS EXTERIORES (€)

1.- ARRENDAMIENTOS	-250.009
2.- REPARACIÓN Y CONSERVACION	-1.504.835
- Limpieza	-126.308
- Vigilancia	-582.000
- Jardinería	-136.675
- Contratos mant ^o (Abastecimiento)	-112.960
- Mantenimiento de vehículos	-55.200
- Mantenimientos varios EDAR	-49.920
- Mantenimiento decantadores EDAR	-36.960
- Otras reparaciones extraordinarias	-400.000
- Otros mantenimientos	<u>-4.812</u>
3.- SERVICIOS PROFESIONALES INDEPENDIENTES	-179.574
- Asesoramientos jurídico, laboral, fiscal	-42.439
- Formación, asesoramiento y auditoría Prevención Riesgos Penales	-15.000
- Asesoramiento Seguridad y Salud	-60.391
- Otros servicios profesionales	-61.744
4.- TRANSPORTES Y FLETES	-6.000
5.- PRIMAS DE SEGUROS	-221.313
6.- SERVICIOS BANCARIOS	-67.551
7.- PUBLICIDAD, PROPAGANDA Y REL. PUBLICAS	-120.342
8.- SUMINISTROS	-43.922
9.- MATERIAL DE OFICINA	-100.360
10.- COMUNICACIONES	-212.487
11.- OTROS SERVICIOS	<u>-219.370</u>
TOTAL SERVICIOS EXTERIORES	-2.925.762

Detalle TRIBUTOS (€)

1.-	<i>Impuesto sobre actividades económicas</i>	-58.930
2.-	<i>Impuesto s/bienes inmuebles</i>	-259.300
3.-	<i>Precio público por utilización privativa</i>	-562.219
4.-	<i>Impuesto s/entrada de vehículos</i>	-2.788
5.-	<i>Impuesto s/circulación de vehículos</i>	-3.884
6.-	<i>Revisiones de vehículos</i>	-902
7.-	<i>Canon reserva dominio radioeléctrico</i>	-795
8.-	<i>Canon Excmo. Ayuntamiento de Córdoba</i>	-842.403
9.-	<i>Canon de Control de Vertidos</i>	<u>-349.102</u>
	TOTAL TRIBUTOS	-2.080.322

AMORTIZACIONES DEL INMOVILIZADO (€)

1.- AMORTIZACIÓN INMOVILIZADO MATERIAL		-5.885.545
1.1. – Captaciones y veneros	-1.833	
1.2. – Edificios	-279.180	
1.3. – Instalaciones	-5.312.674	
1.4. – Aparatos de medida y control	-186.977	
1.5. – Maquinaria auxiliar	-11.599	
1.6. – Útiles y herramientas	-7.007	
1.7. – Vehículos	-24.315	
1.8. – Mobiliario	-13.950	
1.9. – Equipos para procesos informáticos	<u>-48.010</u>	
2.- AMORTIZACIÓN INMOVILIZADO INTANGIBLE		<u>-85.919</u>
TOTAL AMORTIZACIONES		-5.971.464

IMPUTACION DE SUBVENCIONES EN CAPITAL (€)

Periodificación de la partida de Subvenciones en capital que se imputa, en aplicación de criterios contables, al resultado del ejercicio.

<i>Por Fondos de Cohesión</i>	<i>90.969</i>
<i>Convenio con CHG</i>	<i>537.061</i>
<i>Convenio Ayuntamiento-MINHAP</i>	<i><u>13.047</u></i>
<i>TOTAL SUBVENCIONES EN CAPITAL</i>	<i>641.077</i>

GASTOS FINANCIEROS (€)

1.- INTERESES DEUDAS A LARGO PLAZO		-32.513
1.1. – Operación préstamo (Rural y Cajasur)	-6.848	
1.2. – Int. Prov. Premio vinculación/P.Extra	<u>-25.665</u>	
2.- OTROS GASTOS FINANCIEROS		<u>-38.510</u>
2.1. – Comisiones de avales	-600	
2.2. – Intereses Anticipo (EDAR anaerobia)	-34.500	
2.2. – Intereses Anticipo (EBAR Los Ángeles)	<u>-3.410</u>	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		-71.022

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (€)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

<i>RESULTADO CUENTA PERDIDAS Y GANANCIAS</i>	<i>1.482.998</i>
<i>Subvenciones recibidas</i>	<i>2.577.694</i>
<i>Subvenciones transferidas a resultados</i>	<i><u>-641.077</u></i>
<i>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</i>	<i>3.419.616</i>

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	<i>Capital</i>	<i>Reservas</i>	<i>Resultados de ejercicios anteriores</i>	<i>Resultado</i>	<i>Subvenciones donaciones y legados</i>	<i>TOTAL</i>
<i>SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2018</i>	8.510.332	40.071.478		4.225.142	11.746.809	64.553.761
<i>SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2019</i>	8.510.332	40.071.478		4.225.142	11.746.809	64.553.761
<i>Total ingresos y gastos reconocidos</i>				3.604.290	-790.414	2.813.876
<i>Distribución dividendos</i>				-1.056.284		-1.056.284
<i>Otras variaciones del patrimonio neto</i>		3.168.857		-3.168.857		
<i>SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2019</i>	8.510.332	43.240.335		3.604.291	10.956.395	66.311.353
<i>SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO 2020</i>	8.510.332	43.240.335		3.604.291	10.956.395	66.311.353
<i>Total ingresos y gastos reconocidos</i>				1.482.998	1.936.618	3.419.616
<i>Distribución de dividendos</i>				-901.072		-901.072
<i>Otras variaciones del patrimonio neto</i>		2.703.218		-2.703.218		
<i>SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2020</i>	8.510.332	45.943.553		1.482.998	12.893.013	68.829.896

<u>Obra/proyecto</u>	<u>Euros</u>
<i>Renovaciones instalaciones de tratamiento agua potable</i>	<i>500.000</i>
<i>Ampliación del Sistema de Ozonización</i>	<i>150.000</i>
<i>Rehabilitación de depósitos y otros edificios de la ETAP de Villa Azul</i>	<i>1.000.000</i>
<i>Rehabilitación depósito Cola, Carril y Cerrillo</i>	<i>2.050.000</i>
<i>Renovaciones instalaciones de tratamiento agua residual</i>	<i>700.000</i>
<i>Nuevo sistema lavado biogas y sistemas desodorización EDAR La Golondrina</i>	<i>770.000</i>
<i>Cubierta decantadores primarios, tampones de fangos EDAR La Golondrina</i>	<i>300.000</i>
<i>Instrumentación Alcantarillado (Aliviaderos)</i>	<i>150.000</i>
<i>Centro de radiocomunicaciones de EMACSA</i>	<i>300.000</i>
<i>Renovación red abastecimiento Ciudad Jardín</i>	<i>429.000</i>
<i>Renovación de la Conducción del Bombeo de Emergencia de Villa Azul al Depósito de Carril Huerta de Arcos</i>	<i>1.790.000</i>
<i>Renovación red abastecimiento barriada Valdeolleros y Santa Rosa</i>	<i>652.500</i>
<i>Renovación red abastecimiento barriada El Higuierón</i>	<i>338.000</i>
<i>Renovación red abastecimiento en El Tablero. Fase 1</i>	<i>400.000</i>
<i>Renovación red abastecimiento en la Barriada de Cerro Muriano. Fase 1</i>	<i>400.000</i>
<i>Renovación red abastecimiento en el Polígono Industrial Las Quemadas. Fase 1</i>	<i>400.000</i>
<i>Renovación redes de abastecimiento</i>	<i>300.000</i>
<i>Renovación redes de saneamiento</i>	<i>300.000</i>
<i>Proyecto de abastecimiento y saneamiento Trassierra (convenio Junta de Andalucía)</i>	<i>1.159.262</i>
<i>Mejora de la Primera Conducción de Abastecimiento de Agua Potable a Córdoba (convenio CHG)</i>	<i>1.811.338</i>
<i>Impulsión Los Villares - Cerro Muriano (convenio Junta de Andalucía)</i>	<i>1.250.000</i>

<i>Rehabilitación/ Renovación de Arterias de Abastecimiento a la Ciudad de Córdoba</i>	<i>2.065.177</i>
<i>Rehabilitación de la Red de Alcantarillado</i>	<i>3.310.000</i>
<i>Hardware y software</i>	<i>390.000</i>
<i>Equipamiento laboratorio</i>	<i>62.000</i>
<i>Vehículos</i>	<i>317.000</i>
TOTAL INVERSIONES 2020	21.294.277

P . A . I . F

➤ ***E.O.A.F***

➤ ***Variaciones del Capital Circulante***

➤ **Estado de Orígenes y Aplicaciones de Fondos
(EOAF)**

ORIGENES

<i>Recursos procedentes de las operaciones</i>		9.210.394
<i>Ingresos y gastos reconocidos</i>	3.419.616	
<i>Resultado P y G</i>	1.482.998	
<i>Subv. transferidas a resultados</i>	-641.077	
<i>Subv. recibidas</i>	<u>2.577.694</u>	
<i>Amortizaciones</i>	5.971.464	
<i>Gtos financieros</i>	37.910	
<i>Ingresos arrendamiento financiero</i>	<u>-218.596</u>	
<i>Periodificaciones a largo plazo (biogás EDAR)</i>		770.000
<i>Nuevo endeudamiento</i>		6.000.000
<i>Disposición préstamo Caja Rural Jaén</i>		1.000.000
<i>Variación capital circulante</i>		5.882.346
TOTAL ORIGENES		22.862.740

APLICACIONES

<i>Plan de inversiones</i>		21.294.277
<i>Traspaso a C/P de préstamos a L/P</i>		667.391
<i>Cajasur</i>	167.158	
<i>Caja Rural Jaén</i>	333.333	
<i>Caja Rural del Sur</i>	166.899	
<i>Distribución dividendos 2019</i>		901.073
TOTAL APLICACIONES		22.862.740

Detalle de las variaciones del Capital Circulante

Variaciones negativas.- Aumentos de Ac + disminuciones de Pc 332.590

Cancelación deuda a C/P de préstamos a L/P		332.590
Caja Rural Jaén	0	
Cajasur	166.159	
Caja Rural del Sur	<u>166.431</u>	

Variaciones positivas.- Aumentos de Pc + disminuciones de Ac 6.214.936

Traspaso a C/P de préstamos a L/P		667.391
Caja Rural Jaén	333.333	
Cajasur	167.158	
Caja Rural del Sur	166.899	

Disminución saldo deudor Excmo. Ayto. 944.634

Disminución saldo Tesorería 4.602.911

Diferencia 5.882.346

Balances

ACTIVO	Previsión 2020	Estimación 2019
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	79.764.173	64.441.360
INMOVILIZADO INTANGIBLE	1.702.332	1.312.332
<i>Aplicaciones informáticas</i>	<i>885.298</i>	<i>495.298</i>
<i>Otro inmovilizado intangible</i>	<i>817.034</i>	<i>817.034</i>
INMOVILIZADO MATERIAL	76.600.413	61.667.601
<i>Terrenos y construcciones</i>	<i>9.217.415</i>	<i>9.217.415</i>
<i>Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material</i>	<i>64.382.998</i>	<i>49.450.185</i>
<i>Inmovilizado en curso y anticipos</i>	<i>3.000.000</i>	<i>3.000.000</i>
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	1.461.427	1.461.427
<i>Créditos a terceros</i>	<i>60.000</i>	<i>60.000</i>
<i>Otros activos financieros</i>	<i>1.401.427</i>	<i>1.401.427</i>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	21.202.731	26.568.277
EXISTENCIAS	5.014.226	5.014.226
<i>Materias primas y otros aprovisionamientos</i>	<i>639.647</i>	<i>639.647</i>
<i>Productos en curso</i>	<i>4.374.579</i>	<i>4.374.579</i>
DEUDORES COMERC Y OTR DEUDAS A COBRAR	7.616.308	8.560.942
<i>Clientes por ventas y prestación de servicios</i>	<i>7.031.476</i>	<i>7.031.476</i>
<i>Deudores varios</i>	<i>436.514</i>	<i>1.381.148</i>
<i>Personal</i>	<i>55.000</i>	<i>55.000</i>
<i>Otros Créditos con las administraciones públicas</i>	<i>93.318</i>	<i>93.318</i>
INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	88.181	88.181
<i>Otros activos financieros</i>	<i>88.181</i>	<i>88.181</i>
PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO	44.938	44.938
EFFECTIVO Y OTROS MEDIOS ACTIVOS LÍQUIDOS	8.257.079	12.859.991
<i>Tesorería</i>	<i>8.257.079</i>	<i>12.859.991</i>
TOTAL ACTIVO	100.784.904	91.009.637

PASIVO	Previsión 2020	Estimación 2019
<u>PATRIMONIO NETO</u>	68.829.896	66.311.352
<i>FONDOS PROPIOS</i>	55.936.884	55.354.958
<i>SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS</i>	12.893.012	10.956.394
<i>Subvenciones en capital</i>	12.893.012	10.956.394
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	17.497.414	10.575.491
<i>PROVISIONES A LARGO PLAZO</i>	4.495.312	4.495.312
<i>Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal</i>	4.477.648	4.477.648
<i>Otras provisiones</i>	17.663	17.663
<i>DEUDAS A LARGO PLAZO</i>	8.749.796	2.417.187
<i>Deudas con entidades de crédito</i>	7.339.195	1.006.586
<i>Otros pasivos financieros</i>	1.410.600	1.410.600
<i>PERIODIFICACIONES A LARGO PLAZO</i>	4.252.307	3.662.993
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	14.457.594	14.122.794
<i>DEUDAS A CORTO PLAZO</i>	4.823.865	4.489.064
<i>Deudas con entidades de crédito</i>	667.637	332.836
<i>Otros pasivos financieros</i>	4.156.228	4.156.228
<i>ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR</i>	9.633.729	9.633.729
<i>Proveedores</i>	435.641	435.641
<i>Acreedores varios</i>	2.092.213	2.092.213
<i>Personal (Remuneraciones pendientes de pago)</i>	226.233	226.233
<i>Otras deudas con la administración pública</i>	2.423.062	2.423.062
<i>Anticipos de clientes</i>	4.456.581	4.456.581
<i>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</i>	100.784.904	91.009.637

E.F.E.

(Estado de Flujos de Efectivo)

A) FLUJOS DE EFECTIVO POR LA OPERACIONES	2020
<i>Resultado del ejercicio antes de impuestos</i>	1.482.998
<i>Ajustes del resultado</i>	5.149.702
<i>a) Amortización del inmovilizado (+)</i>	5.971.464
<i>b) Imputación de subvenciones (-)</i>	(641.077)
<i>c) Otros ajustes</i>	(180.686)
<i>Cambios en el capital circulante</i>	944.634
<i>a) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)</i>	0
<i>b) Deudores y otras cuentas a cobrar(+/-)</i>	944.634
<i>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</i>	7.577.334
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
<i>Pagos por inversiones (-)</i>	(21.294.277)
<i>a) Inmovilizado intangible</i>	(390.000)
<i>b) Inmovilizado material</i>	(20.904.277)
<i>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</i>	(21.294.277)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
<i>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</i>	2.577.694
<i>a) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)</i>	2.577.694
<i>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</i>	7.437.410
<i>a) Financiación AB Mauri ampliación línea de biogás (+)</i>	770.000
<i>b) Nueva Operación de Préstamo (+)</i>	6.000.000
<i>c) Disposición crédito Caja Rural Jaén (+)</i>	1.000.000
<i>d) Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito</i>	
<i>(-)</i>	(332.590)
<i>Pagos por dividendos y remuneraciones otros instrumentos de patrimonio</i>	(901.073)
<i>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</i>	9.114.031
D) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO TÍPICO	(4.602.911)
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	(4.602.911)
<i>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</i>	12.859.991
<i>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</i>	8.257.079