

**PROGRAMA DE SERVICIOS, ACTUACIÓN E INVERSIONES PARA 2017**

**MERCACÓRDOBA, S.A.**

**Córdoba, 13 de septiembre de 2016**

<b>PREVISIÓN CUENTA DE RESULTADOS.-EJERCICIO 2017</b>	
IMPORTE CIFRA DE NEGOCIOS	2.512.726,83
APROVISIONAMIENTOS	-15.119,86
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	53.280,44
INGRESOS ACCESORIOS Y OTROS DE GESTIÓN CORRIENTE	53.280,44
SUBVENCIONES DE EXPLOTACIÓN INCORPORADAS AL RTDO.	0,00
GASTOS DE PERSONAL	-896.878,22
OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-1.113.740,33
AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO	-415.801,17
IMPUTACIÓN DE SUBVENCIONES DE INMOVILIZADO NO FINANC.	55.676,16
EXCESO DE PROVISIONES	0,00
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>180.143,85</b>
INGRESOS FINANCIEROS	67.535,29
GASTOS FINANCIEROS	-11.878,76
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>55.656,53</b>
<b>RESULTADO DEL EJERC. ANTES DEL IMPUESTO</b>	<b>235.800,38</b>
IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	-707,94
<b>RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO</b>	<b>235.092,44</b>

<b>PLAN DE INVERSIONES 2017</b>	<b>Tipo de inversión</b>	<b>Miles €</b>
Nuevo Mercado minorista u otro equipamiento comercial (fase 1ª)	Productiva	600,00
Nueva fábrica de hielo módulo 80 (ampliación)	Productiva	60,00
Renovación fabricante de hielo Mercado Pescados	Reposición	30,00
Instalaciones para Industria Cárnica HALAL en Mdo. Polivalente	Productiva	30,00
Mejora eficiencia iluminación exterior Mdo.Frutas y Urbanización	Reposición	30,00
Modificación Planeamiento Urbanístico (servicios profesionales)	Productiva	14,50
Mejora seguridad funcionamiento CPD (grupo electrógeno)	Reposición	10,00
Refrigeración Mercado de Pescados	Reposición	20,00
Inversiones en adecuación de módulos para clientes	Reposición	40,00
Actualización ERP	Reposición	9,00
Actualización de Sistemas Operativos por obsolescencia de Windows XP	Reposición	2,20
Traspaso del restante de equipos físicos a terminales virtuales	Reposición	6,00
Plataforma de comercialización on line	Productiva	20,00
<b>TOTAL INVERSIONES</b>		<b>871,70</b>

### Previsión Cuadro origen y aplicación de fondos

APLICACIONES	Ejercicio 2017	ORIGENES	Ejercicio 2017
1. Recursos aplicados en las operaciones	0,00	1. Recursos procedentes de las operaciones	571.081,38
2. Gastos de establecimiento y formalización de deudas	0,00	2. Aportaciones de accionistas	0,00
3. Adquisiciones de inmovilizado		3. Ingresos a distribuir en varios ejercicios	
a) Inmovilizaciones inmateriales	31.200,00	- Subvenciones de capital	0,00
b) Inmovilizaciones materiales	840.500,00	- Otros ingresos a distribuir en varios ejercicios	0,00
c) Inmovilizaciones financieras		4. Deudas a largo plazo	
- Otras inversiones financieras	1.824.000,00	- De proveedores de inmovilizado y fianzas	0,00
4. Reducciones de capital			
5. Disminución reserva de Revalorización	0,00	5. Enajenación de Inmovilizado o cancelación	
6. Dividendos	137.671,38	- Inmovilizaciones materiales	0,00
7. Cancelación o traspaso a corto plazo de deuda a largo plazo		- Inmovilizaciones financieras	2.824.000,00
- De otras deudas	0,00		
- De proveedores de inmovilizado y fianzas	0,00	6. Enajenación de acciones propias	0,00
9. Disminución Ingr. a distr. varios ejerc.	0,00	7. Cancelación anticipada o traspaso a corto plazo de inmovilizaciones financieras	
		- Otras inversiones financieras	1.409.000,00
TOTAL APLICACIONES	2.833.371,38	TOTAL ORIGENES	4.804.081,38
EXCESO DE ORIGENES SOBRE APLICACIONES (AUMENTO DEL CAPITAL CIRCULANTE)	1.970.710,00	EXCESO DE APLICACIONES SOBRE ORIGENES (DISMINUCION DEL CAPITAL CIRCULANTE)	

## PROGRAMA DE SERVICIOS, ACTUACIÓN E INVERSIONES PARA 2017

### ANEXO I: Antecedentes sobre los servicios y los clientes de Mercacórdoba, S.A.

La razón de ser de Mercacórdoba viene marcada por el objeto social:

- La prestación, en régimen de gestión directa, del Servicio Público de los Mercados Mayoristas de Córdoba mediante la promoción, construcción y explotación de los Mercados centrales mayoristas de frutas y hortalizas, de pescados y de otros productos agroalimentarios; así como los servicios complementarios que sean precisos para la mejor utilización de los Mercados y comodidad de los usuarios.
- Prestación y gestión de los servicios de los mercados minoristas de Córdoba, mediante su promoción, construcción y explotación y todos aquellos servicios complementarios que sean precisos para la mejor utilización de los mercados y comodidad de los usuarios.
- La realización de las actuaciones y gestiones que, en materia de ejecución de política alimentaria, comercial y de mercados en general, y cuantos servicios relacionados con todos ellos, le encomienden las Administraciones y Entidades de las que es “medio propio”, que la sociedad estará obligada a realizar de acuerdo con las instrucciones fijadas por el encomendante y cuya retribución se fijará por referencia a tarifas aprobadas previamente.
- Mejorar en todos los órdenes el ciclo de comercialización de los productos alimenticios, siguiendo las directrices marcadas por las Administraciones Públicas.

El Reglamento de Prestación del Servicio añade como fines el abastecimiento de productos alimenticios de la ciudad de Córdoba y de su área de influencia en las mejores condiciones de competencia y transparencia del mercado.

En la medida que los fines de Mercacórdoba se extienden a todo el ciclo de comercialización, cabe destacar como clientes o usuarios, no sólo a los mayoristas que ejercen su actividad en sus instalaciones sino también a los proveedores de los mismos (agricultores, empresas pesqueras, mayoristas en origen,...) y a sus clientes (detallistas, otros mayoristas de destino, empresas de la restauración,...).

Los servicios prestados actualmente por Mercacórdoba S.A. son en general los relacionados con el ámbito del comercio de alimentación en la ciudad de Córdoba y se pueden desglosar según se indica a continuación:

Servicios en los mercados mayoristas (Mercado de Frutas y Hortalizas, Mercado de Pescados y Mercado Polivalente):

- Adjudicación de módulos para la actividad mayorista.
- Alquiler de módulos, locales y parcelas para el desarrollo de actividades complementarias a la de los Mercados y/o relacionadas con la logística y la distribución de alimentación (Cash and carry, envasado de frutas y hortalizas, almacenes y plataformas logísticas, distribución a la restauración de: frutas y hortalizas, pescados y carnes, cafeterías y

entidades bancarias, suministro de gas-oil para transportistas, cámaras de conservación productos ultracongelados).

- Control de Accesos.
- Mantenimiento y limpieza de las zonas comunes.
- Servicio de Seguridad 24 horas con Vigilante Jurado.
- Alquiler de fábrica de hielo en escamas.
- Servicio de frío en Cámaras Frigoríficas.
- Servicio de alimentación eléctrica para camiones frigoríficos.
- Báscula.
- Aparcamiento de Camiones.
- Central de recogida de envases de frutas y hortalizas con servicio de lavado de envases.

#### Servicios en los mercados municipales minoristas:

- Administración de los Mercados Municipales.
- Servicio de Limpieza.
- Servicio de Control de Funcionamiento y de Orden Interno del Mercado.
- Servicio de Vigilancia de los Sistemas de Autocontrol y Planes Generales de Higiene.
- Servicio de Mantenimiento.
- Asistencia Técnica.

#### Otros servicios:

- Asesoramiento y estudios relacionados con la distribución y el comercio de alimentación.
- Formación en el sector del comercio tradicional de alimentación –mayorista y minorista–.
- Alquiler de aulas y espacios formativos.
- Planificación estratégica de los Mercados Mayoristas.

La visión de MERCACÓRDOBA, sobre la que se han diseñado sus estrategias y planes de acción para el ejercicio 2017, está definida en los siguientes puntos:

- A. Queremos pasar de ser un Mercado Mayorista a ser un centro logístico alimentario de referencia en el sector, motor de innovación y de cambio, que facilite la comercialización de la producción de la zona y que contribuya a la competitividad de sus clientes mediante la prestación de unos servicios de calidad a un coste razonable.
- B. Queremos facilitar que nuestros clientes generen una oferta de productos y servicios atractiva para los compradores y que sea una aportación fundamental para el comercio tradicional del que también nos proponemos ser impulsores de su adaptación a las necesidades actuales de los consumidores para de esta forma reforzar el modelo de ciudad y de dieta mediterráneas.
- C. Queremos ser la empresa municipal especializada en distribución alimentaria jugando un papel relevante en la gestión de los mercados municipales.
- D. Queremos hacer rentable la inversión de nuestros accionistas y contribuir a sus objetivos siendo un instrumento eficiente para colaborar en los proyectos que nos encomienden.
- E. Queremos mantener al equipo de profesionales que hoy integran Mercacórdoba y seguir aportándoles un proyecto estable en el que desarrollarse profesionalmente y con el que conciliar sus vidas.

Junto con esta visión, y como marco de referencia, se contemplan las propuestas contenidas en el Plan para el Emprendimiento y Desarrollo Económico de la Ciudad de Córdoba y en los informes realizados este año por el Instituto Cerdá de Propuestas Estratégicas tanto para Mercasa como para Mercacórdoba, entre las que consideramos más relevantes, las siguientes:

Plan para el Emprendimiento y Desarrollo Económico de la Ciudad de Córdoba - Proyectos prioritarios:

- J 4 – Los medios de transporte y la logística.
- J 11 – Parque industrial y servicios Halal.
- J 13 – Facilitar el acceso al suelo industrial.
- J 14 - Infraestructura tecnológica Smart City.
- J 18 – Pósito de la Corredera.

Instituto Cerdá - Reflexión Estratégica Mercacórdoba 2030 – Informe Propuestas Estratégicas

- 1.1 – Desarrollo de actividades dirigidas a minoristas
- 1.2 – Acercamiento al sector a HORECA
- 2.2 – Identificación y capacitación de empresas emergentes
- 3.1 – Merca como referente en producto local, eco y Halal
- 3.3 – La normalización del producto en la Merca
- 3.4 – La transformación del producto en la Merca
- 4.1 - Vigilancia tecnológica sectorial y normativa
- 4.3 – Desarrollo de formación para profesionales del sector
- 5.1 – Asesoramiento y prestación de otros servicios profesionales

Instituto Cerdá – Propuestas Estratégicas y Recomendaciones sobre el Rol de Mercasa

- 2.1 Soporte a la comercialización del segmento detallista (independiente)
- 2.2 Soporte a la comercialización del segmento HORECO (independiente)
- 2.4 Nuevo canal de venta y distribución: La Merca Virtual

- 2.5 Soporte a la incorporación de nuevas tecnologías alimentarias
- 2.7 Soporte en conocimiento: Formación y asesoramiento
- 2.9 Servicio de ventajas exclusivas para operadores y clientes
- 2.10 Diversificación de operadores y comercialización activa de espacios
- 2.11 Consolidación de categorías específicas de productos
- 2.13 Tangibilización del valor de las tarifas

Así, las líneas estratégicas mediante las que se pretende llegar a las aspiraciones expuestas y que constituyen la base de los planes de acción anuales son las siguientes:

- **Diversificar nuestra cartera de clientes incorporando nuevas empresas del sector que desarrollen otras actividades en la cadena de distribución alimentaria.**

Impulsar la entrada en Mercacórdoba de empresas que comercialicen otros tipos de productos alimentarios, empresas de logística, distribuidores a HORECA, plataforma de productos frescos de cadenas de supermercados, etc.

- **Desarrollo de actividades que aporten valor añadido a la distribución:**

Propiciar y apoyar el desarrollo, por parte de los operadores, de actividades, que generen valor añadido, de transformación y normalización de producto, conservación y frío, venta on line, reexpedición, exportación, etc., mediante acciones de asesoramiento, formación y puesta a disposición de espacios e instalaciones.

- **Orientar la actividad del Centro Logístico hacia la especialización dentro de los siguientes ámbitos:**

- **Producción agroalimentaria local / provincial**, incidiendo en las actividades de normalización y reexpedición.
- **Comercialización de producto ecológico:** potenciando el consumo y apoyando la distribución local y la comercialización hacia otras zonas.
- **Plataforma de comercialización de productos con certificación Halal.**

- **Desarrollar servicios que generen valor a las empresas instaladas**, que potencien las economías de recinto y de concentración, y que permitan la tangibilización del valor de las tarifas. Estos nuevos servicios han de tener como base los siguientes elementos:

- Uso de nuevas tecnologías
- Mejora en la gestión empresarial.
- Formación.
- Calidad.

- **Potenciar el desarrollo de los distintos eslabones de la cadena de distribución relacionados con Mercacórdoba y los operadores instalados.**

- Apoyar el desarrollo de los operadores de Mercacórdoba en el canal HORECA.
- Participar de forma activa en el proceso de cambio del comercio tradicional de alimentación de la provincia.
- Apoyar la modernización de los mercados de abastos para el abastecimiento de productos frescos.
- Facilitar a las cadenas de supermercado e hipermercados la utilización de las instalaciones de Mercacórdoba como plataforma de abastecimiento de producto fresco.

De estas líneas estratégicas, derivan los siguientes planes de acción a desarrollar en el ejercicio 2017:

### Interno:

- Iniciar el proceso de **ampliación de la superficie útil actual y de la superficie total de Mercacórdoba.**
- Elaboración de un nuevo **Plan Estratégico de Mercacórdoba.**
- Obtención de la **certificación EFQM.**
- **Mejoras en el equipamiento informático interno:**
  - Actualización ERP
  - Actualización de Sistemas Operativos por obsolescencia de Windows XP
  - Traspaso del restante de equipos físicos a terminales virtuales
  - Adquisición de un grupo electrógeno para el CPD.

### Mercados

- **Ampliación (módulo 80) y renovación de las instalaciones de fabricación de hielo (Mercado de Pescados).**
- Propiciar la implantación de empresas de **distribución de productos Halal** en Mercacórdoba: adecuación del módulo 10 del Mercado Polivalente
- Mejora de la **eficiencia de la iluminación exterior** del Mercado de Frutas y de la Urbanización.
- Desarrollar actuaciones para la **comercialización de productos ecológicos** tanto en el eslabón mayorista como minorista.
- Habilitar espacios dentro de los Mercados Mayoristas para actividades de transformación de productos y normalización.

### Operadores instalados

- Plan de desarrollo tecnológico de los operadores desarrollado en las siguientes
  - a. Mejora de los equipos, software y redes.
  - b. Acciones de formación en el uso de sistemas e internet.
  - c. Implantación de herramientas de gestión.
  - d. Herramientas de comercialización: plataforma de venta online a HORECO y detallistas.
  - e. Disminución de costes tecnológicos.

### Minoristas

- Abordar, de acuerdo con el Ayuntamiento de Córdoba, las **reformas de los Mercados del Sector Sur.**
- Participar en la **construcción de un mercado minorista** con servicios suficientes para poder competir con las cadenas de supermercados. (**Nuevo Mercado del Marrubial**).
- Apoyar iniciativas de comerciantes para la implantación en la ciudad de **pequeños mercados de productos frescos** al objeto de fortalecer la oferta del pequeño comercio de alimentación en Córdoba.
- **Introducción nuevas tecnologías en el comercio tradicional.** Desarrollar acciones de introducción de las NTICS en los establecimientos minoristas:
  - a. Acciones de presencia en la red.
  - b. Acciones de venta on line bajo la fórmula click & collect.

<b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>2017</b>
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>		
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios.</b>		<b>2.512.726,83</b>
<b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.</b>		
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo.</b>		
<b>4. Aprovisionamientos.</b>		<b>-15.119,86</b>
a) Consumo de mercaderías.		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles.		-15.119,86
c) Trabajos realizados por otras empresas.		
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos.		
<b>5. Otros ingresos de explotación.</b>		<b>53.280,44</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.		53.280,44
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio.		
<b>6. Gastos de personal.</b>		<b>-896.878,22</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados.		-660.433,78
b) Cargas sociales.		-236.444,44
c) Provisiones.		0,00
<b>7. Otros gastos de explotación.</b>		<b>-1.113.740,33</b>
a) Servicios exteriores.		-1.010.086,19
b) Tributos.		-92.454,14
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.		-10.000,00
d) Otros gastos de gestión corriente.		-1.200,00
<b>8. Amortización de inmovilizado.</b>		<b>-415.801,17</b>
a) Amortización del inmovilizado intangible		-14.951,08
b) Amortización del inmovilizado material		-400.850,09
c) Amortización de las inversiones inmobiliarias		
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.</b>		<b>55.676,16</b>
<b>10. Excesos de provisiones.</b>		
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.</b>		
<b>12. Diferencias negativa en combinaciones de negocios</b>		
<b>12a. Subvenciones concedidas y transferencias realizadas por la entidad</b>		
- al sector público local de carácter administrativo		
- al sector público local de carácter empresarial o fundacional		
- a otros		
<b>13. Otros resultados</b>		<b>0,00</b>
Gastos excepcionales		
Ingresos excepcionales		
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+12a+13)</b>		<b>180.143,85</b>
<b>14. Ingresos financieros.</b>		<b>67.535,29</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio.		0,00
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros.		67.535,29
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero.		0,00
<b>15. Gastos financieros.</b>		<b>-11.878,76</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas.		
b) Por deudas con terceros.		-11.878,76
c) Por actualización de provisiones.		
<b>16. Variación de valor razonable en instrumentos financiero.</b>		<b>0,00</b>
<b>17. Diferencias de cambio.</b>		<b>0,00</b>
<b>18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.</b>		<b>0,00</b>
<b>19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero</b>		
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19).</b>		<b>55.656,53</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>		<b>235.800,38</b>
<b>20. Impuestos sobre beneficios.</b>		<b>-707,94</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+20)</b>		<b>235.092,44</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>		
<b>21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos</b>		
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+21)</b>		<b>235.092,44</b>

<b>Balance de situación</b>	
<b>ACTIVO</b>	<b>2017</b>
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>13.297.727,61</b>
<b>I. Inmovilizado intangible.</b>	<b>19.005,42</b>
<i>Desarrollo</i>	
<i>Aplicaciones Informáticas</i>	19.005,42
<i>Anticipos</i>	
<i>Resto del Inmovilizado Intangible</i>	
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>8.314.143,19</b>
<i>Terrenos</i>	1.843.106,70
<i>Anticipos</i>	
<i>Resto del Inmovilizado material</i>	6.471.036,49
<b>III. Inversiones inmobiliarias.</b>	
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.</b>	
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo.</b>	<b>4.964.000,00</b>
<b>VI. Activos por impuesto diferido.</b>	<b>579,00</b>
<b>VII. Deudores comerciales no corrientes</b>	
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.613.790,09</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta.</b>	
<b>II. Existencias.</b>	
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.</b>	<b>493.342,88</b>
<i>Clientes por ventas y prestaciones de servicios</i>	177.551,60
<i>Accionistas (socios) por desembolsos exigidos</i>	
<i>Otros deudores</i>	315.791,28
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.</b>	
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo.</b>	<b>1.409.000,00</b>
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo.</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.</b>	<b>711.447,21</b>
<b>TOTAL ACTIVO (A+B)</b>	<b>15.911.517,70</b>
<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>14.071.277,27</b>
<b>A-1) Fondos propios.</b>	<b>12.566.203,16</b>
<b>I. Capital</b>	<b>5.006.232,00</b>
<b>II. Prima de emisión.</b>	
<b>III. Reservas.</b>	<b>7.324.878,72</b>
<b>IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias).</b>	
<b>V. Resultado de ejercicios anteriores.</b>	
<b>VI. Otras aportaciones de socios.</b>	
<b>VII. Resultado de ejercicio</b>	<b>235.092,44</b>
<b>VIII. (Dividendo a cuenta).</b>	
<b>IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.</b>	
<b>A.2) Ajustes por cambio de valor.</b>	<b>198.974,09</b>
<b>A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.</b>	<b>1.306.100,02</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE.</b>	<b>1.437.628,04</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	<b>193.727,25</b>
<i>Provisión por retribuciones al personal</i>	
<i>Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado</i>	
<i>Otras provisiones</i>	193.727,25
<b>II. Deudas a largo plazo.</b>	<b>474.184,61</b>
<i>Otras deudas a largo plazo.</i>	474.184,61
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo.</b>	
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido.</b>	<b>6.181,05</b>
<b>V. Periodificaciones a largo plazo.</b>	<b>763.535,13</b>
<b>VI. Acreedores comerciales no corrientes</b>	
<b>VII. Deuda con características especiales a largo plazo</b>	
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>402.612,39</b>
<b>I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.</b>	
<b>II. Provisiones a corto plazo.</b>	
<b>III. Deudas a corto plazo.</b>	<b>140.907,63</b>
<i>Otras deudas a corto plazo.</i>	140.907,63
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.</b>	
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.</b>	<b>225.991,03</b>
<i>Proveedores.</i>	
<i>Otros acreedores.</i>	225.991,03
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>35.713,73</b>
<b>VI. Deuda con características especiales a corto plazo</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>	<b>15.911.517,70</b>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2017
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>235.800,38</b>
<b>2. Ajustes del resultado</b>	<b>304.468,48</b>
a) amortización del inmovilizado +	415.801,17
b) correcciones valorativas por deterioro	0,00
c) variación de provisiones	0,00
d) Imputación de subvenciones (-)	(55.676,16)
e) Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	0,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones instrumentos financieros	0,00
g) ingresos financieros (-)	(67.535,29)
h) gastos financieros +	11.878,76
j) variaciones del valor razonable instrumentos financieros.	0,00
k) otros ingresos y gastos	0,00
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>	<b>(17.752,32)</b>
b) deudores y otras cuentas a cobrar	16.383,75
c) otros activos corrientes	0,00
d) acreedores y otras cuentas a pagar	0,00
e) otros pasivos corrientes	0,00
f) otros activos y pasivos no corrientes	(34.136,07)
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades explotación</b>	<b>38.564,84</b>
a) pagos de intereses (-)	(11.878,76)
c) cobros de intereses +	51.151,54
d) Pagos (cobros) Impuesto sobre beneficios	(707,94)
e) Otros pago (cobros)	0,00
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades explotación</b>	<b>561.081,38</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES INVERSIÓN</b>	
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>	<b>(871.700,00)</b>
b) Inmovilizado intangible	(31.200,00)
c) Inmovilizado material	(840.500,00)
e) otros activos financieros	0,00
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>	<b>550.000,00</b>
e) otros activos financieros	550.000,00
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>(321.700,00)</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.</b>	<b>(2.386,76)</b>
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	<b>0,00</b>
a) Emisión	
2. Deudas con entidades de crédito(+)	0,00
4. Otras deudas (+)	0,00
b) devoluciones y amortización de	
2. Deudas con entidades de crédito (-)	0,00
4. Otras deudas (-)	0,00
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>	<b>(137.671,38)</b>
a) Dividendos (-)	(137.671,38)
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b>(140.058,14)</b>
<b>D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>	<b>0,00</b>
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>99.323,24</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>	<b>612.123,97</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>711.447,21</b>
<b>DIFERENCIA DE EFECTIVO O EQUIVALENTES EN EL EJERCICIO</b>	<b>99.323,24</b>