



**Gabinete Técnico
de Auditoría y Consultoría, s.a.**

**EMPRESA MUNICIPAL DE PROMOCIÓ SOCIAL,
URBANA I ECONÒMICA DE CORNELLÀ, S.A.**

INFORME D'AUDITORIA

COMPTE ANUAL REFORMULAT DE L'EXERCICI 2011

INFORME DE GESTIÓ DE L'EXERCICI 2011

Maig 2012



Gabinete Técnico de Auditoría y Consultoría, s.l.

Balmes 89-91, 2º, 4º.
Tel. 933199622 – Fax 933101739
08008 Barcelona

Julián Hernández, 8, 1º A
Tel. 913882180 – Fax 917599612
28043 Madrid

Barcelona, 3, 2º, 1º.
Tel. 972201959 – Fax 972220920
17001 Girona

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS REFORMULATS

A l'Accionista únic de l'EMPRESA MUNICIPAL DE PROMOCIÓ SOCIAL, URBANA I ECONÒMICA DE CORNELLÀ, S.A.

1. Hem auditat els comptes anuals reformulats de l'**EMPRESA MUNICIPAL DE PROMOCIÓ SOCIAL, URBANA I ECONÒMICA DE CORNELLÀ, S.A.** (en endavant també la Societat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2011, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data. Els Administradors són responsables de la formulació dels comptes anuals de la Societat, d'acord amb el marc normatiu d'informació financer aplicable a l'entitat (que s'identifica en la Nota 2.1 de la memòria adjunta) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi conté. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat. Llevat de les excepcions descrites en el paràgraf 2, el treball s'ha realitzat d'acord amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, que requereix l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de si la seva presentació, els principis i criteris comptables utilitzats i les estimacions realitzades, estan d'acord amb el marc normatiu d'informació financer que resulta d'aplicació.
2. En el transcurs del nostre treball s'han posat de manifest les següents limitacions a l'abast:
 - a) No hem disposat de documentació suficient que justifiqui la totalitat de les xifres que es mostren en l'estat de fluxos d'efectiu integrant dels comptes anuals.
 - b) L'epígraf d'Inversions immobiliàries del balanç a 31 de desembre de 2011 adjunt, inclou un valor net comptable per import de 1.821 milers d'euros, pel qual no hem disposat d'evidències documentals (taxacions), que justifiquin el seu valor de realització. L'opinió d'auditoria sobre els comptes anuals corresponents a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2010 emesa per uns altres auditors va incloure una excepció per aquesta qüestió. En conseqüència, no podem avaluar de forma objectiva els eventuals efectes que poguessin derivar-se d'haver disposat d'aquesta informació sobre el Patrimoni net, inicial i final, ni sobre el resultat dels exercicis 2011 i 2010.
3. La memòria adjunta no inclou informació completa obligatòria en relació als requeriments establerts per la Resolució de 29 de desembre de 2010, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, respecte dels ajornaments de pagament a proveïdors en operacions comercials.
4. Segons la nostra opinió, excepte pels efectes d'aquells ajustaments que podrien haver-se considerat necessaris si no haguessin existit les limitacions a l'abast descrites en el paràgraf 2, i excepte per l'excepció mencionada en el paràgraf 3, els comptes anuals reformulats de l'exercici 2011 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financer de l'**EMPRESA MUNICIPAL DE PROMOCIÓ SOCIAL, URBANA I ECONÒMICA DE CORNELLÀ, S.A.** a 31 de desembre de 2011, així com dels resultats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financer que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables en ell continguts.





5. Sense que afecti a la nostra opinió d'auditoria, parem esment a allò assenyalat en la Nota 2.3 de la memòria adjunta, en la qual s'indica que tot i presentar un fons de maniobra positiu, un component significatiu del mateix es troba format per existències de difícil realització immediata. La capacitat actual de la Societat per a recuperar els actius i liquidar els passius pels imports i segons la classificació amb la qual figuren en els comptes anuals adjunts, dependrà dels supòsits clau indicats en l'esmentada nota, que inclouen el recolzament financer per part de l'Ajuntament de Cornellà de Llobregat. Els comptes anuals adjunts han estat reformulats pels Administradors sota el principi de gestió continuada.
6. Amb data 14 d'abril de 2011 altres auditors varen emetre el seu informe d'auditoria relatiu als comptes anuals de l'exercici 2010 en el qual expressaren una opinió amb excepcions.
7. L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2011 conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de la Societat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals reformulats de l'exercici 2011. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de la Societat.

Barcelona, 15 de maig de 2012

GABINETE TÉCNICO
DE AUDITORÍA Y CONSULTORÍA, S.A.

Jorge Vila López
Soci – Auditor de Comptes



Membre exercent:

GABINETE TÉCNICO DE
AUDITORÍA Y
CONSULTORÍA, S.A.

Any 2012 Núm. 20/12/05769

CÓPIA GRATUITA

.....
Informe subjecte a la taxa establecida
a l'article 44 del text refós de la
Llei d'auditoria de comptes, aprovat per
Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.
.....

empresa municipal de
promoció social, urbana i econòmica
de cornellà de llobregat



comptes anuals
i informe de gestió 2011



PROCORNELLÀ
Empresa Municipal de Promoció
Social, Urbana i Econòmica de Cornellà



Ajuntament de Cornellà
de Llobregat

Cornellà de Llobregat, maig 2012



B A L A N Ç

EMPRESA MUNICIPAL DE PROMOCIÓ SOCIAL, URBANA I ECONÒMICA DE CORNELLA SA
NIF. A58283342

exercici 2011

ACTIU	notes	2011	2010
A) Actiu no corrent		80.536.353,13 €	34.212.593,98 €
I. Immobilitzat intangible	7	35.998,04 €	8.103,46 €
3. Patents, llicències, marques i similars		3.947,30 €	0,00 €
5. Aplicacions informàtiques		32.050,74 €	8.103,46 €
II. Immobilitzat material	5	36.341.260,15 €	318.593,99 €
1. Construccions (en cessió)		35.120.786,19 €	0,00 €
2. Instal·lacions tècniques, i altre immobilitzat material		1.220.473,96 €	318.593,99 €
III. Inversions immobiliàries	6	39.080.776,54 €	30.368.683,71 €
1. Terrenys		15.688.904,30 €	12.673.884,06 €
2. Construccions		23.391.872,24 €	17.694.799,65 €
V. Inversions financeres a llarg termini	9	5.078.318,40 €	3.517.212,82 €
1. Instruments de patrimoni		81.450,00 €	81.450,00 €
2. Crèdits a empreses		4.964.267,51 €	3.418.606,60 €
5. Altres actius financers		32.600,89 €	17.156,22 €
B) Actiu corrent		155.249.265,55 €	167.948.208,58 €
I. Actius no corrents mantinguts per a la venda			
II. Existències	11	150.076.879,63 €	158.774.191,74 €
1. Immobles		1.028.679,12 €	1.028.679,12 €
2. Terrenys		83.935.032,69 €	69.132.805,65 €
3. Promocions en curs		40.648.270,76 €	36.907.612,41 €
4. Promocions terminades		24.149.559,87 €	31.746.511,92 €
6. Avançament a proveïdors		315.337,19 €	19.958.582,64 €
III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar		3.610.346,12 €	8.508.550,83 €
1. Clients per vendes i prestació de serveis	9	1.395.675,44 €	2.701.654,65 €
2. Clients, empreses del grup i associades	9 - 16	1.433.587,93 €	4.634.512,43 €
3. Deutors variis	9	85.220,16 €	602.217,81 €
6. Altres crèdits amb les Administracions Pùbliques	12 - 14	695.862,59 €	570.165,94 €
IV. Inversions a empreses del grup i associades a curt termini	9	0,00 €	402.280,00 €
5. Altres actius financers		0,00 €	402.280,00 €
V. Inversions financeres a curt termini	9	359,00 €	0,00 €
5. Altres actius financers		359,00 €	0,00 €
VI. Periodificacions a curt termini		27.311,49 €	117.341,40 €
VII. Efectiu i altres actius líquids equivalents		1.534.369,31 €	145.844,61 €
1. Tresoreria		1.534.369,31 €	145.844,61 €
TOTAL ACTIU		235.785.618,68 €	202.160.802,56 €

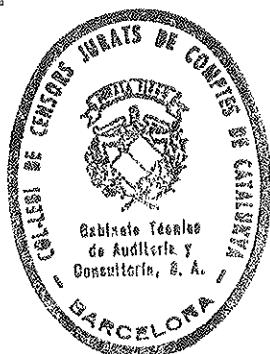


B A L A N C

EMPRESA MUNICIPAL DE PROMOCIÓ SOCIAL, URBANA I ECONÒMICA DE CORNELLA SA
NIF. A58283342

exercici 2011

PATRIMONI NET I PASSIU		notes	2011	2010
A)	Patrimoni net		113.309.839,50 €	75.786.014,90 €
A-1)	Fons Propis	10	63.845.089,07 €	66.318.137,17 €
I.	Capital		726.172,88 €	726.172,88 €
1.	Capital escripturat		726.172,88 €	726.172,88 €
II.	Prima d'emissió		1.780.207,71 €	1.780.207,71 €
III.	Reserves		63.458.657,67 €	61.725.463,07 €
1.	Legal i estatutàries		145.234,58 €	145.234,58 €
2.	Altres reserves		63.313.423,09 €	61.580.228,49 €
VII.	Resultats de l'exercici		-2.119.949,19 €	2.086.293,51 €
A-3)	Subvencions, donacions i llegats rebuts	15	49.464.750,43 €	9.467.877,73 €
I.	Subvencions, donacions i llegats rebuts		1.350.012,91 €	274.861,04 €
II.	Patrimoni Municipal de Sòl i Habitatge		13.775.062,33 €	9.193.016,69 €
III.	Patrimoni en cessió		34.339.675,19 €	0,00 €
B)	Passiu no corrent		68.373.231,73 €	72.996.588,37 €
II.	Deutes a llarg termini	9	68.360.151,05 €	72.983.507,69 €
1.	Deutes amb entitats de crèdit		66.181.954,40 €	70.937.657,05 €
2.	Altres passius financers		2.178.196,65 €	2.045.850,64 €
IV.	Passius per impost diferit	12	13.080,68 €	13.080,68 €
C)	Passiu corrent		54.102.547,45 €	53.378.199,29 €
I.	Passius vinculats amb actius no corrents		0,00 €	0,00 €
II.	Provisions a curt termini	14	8.647.143,95 €	10.723.760,13 €
III.	Deutes a curt termini	9	24.792.156,53 €	23.812.273,95 €
1.	Deutes amb entitats de crèdit		20.467.023,54 €	19.599.172,88 €
2.	Altres passius financers		4.325.132,99 €	4.213.101,07 €
IV.	Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini		3.242,06 €	0,00 €
V.	Creditors comercials i altres comptes a pagar		20.610.577,34 €	18.842.165,21 €
1.	Proveïdors	9	5.745.650,54 €	7.507.756,79 €
2.	Proveïdors, empreses del grup i associades	9-16	365.838,24 €	697.687,31 €
3.	Creditors varis	9	2.371.437,51 €	1.879.559,43 €
4.	Personal (remuneracions pdt. Pagament)	9	96.174,80 €	39.561,66 €
6.	Altres deutes amb les adm.públiques	12	161.096,36 €	86.212,98 €
7.	Bestretes de clients	9	11.870.379,89 €	8.631.387,04 €
VI.	Periodificacions a curt termini		49.427,57 €	0,00 €
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU			235.785.618,68 €	202.160.802,56 €



COMpte de pèrdues i guanys

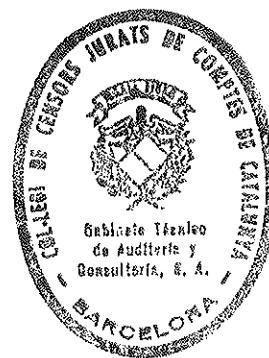
EMPRESA MUNICIPAL DE PROMOCIÓ SOCIAL, URBANA I ECONÒMICA DE CORNELLA SA
NIF. A58283342

exercici 2011

A) OPERACIONS CONTINUADES	notes	2011	2010
1. Import net de la xifra de negocis	13	15.927.739,11 €	44.973.386,32 €
a) Vendes		15.927.739,11 €	44.973.386,32 €
Venda terrenys		4.030.034,40 €	0,00 €
Venda immobles		7.866.655,81 €	44.459.995,22 €
Venda de serveis Fira - Centre - Auditori - Parc		2.954.512,30 €	0,00 €
Arrendaments		1.076.536,60 €	513.391,10 €
b) Prestacions de serveis		0,00 €	0,00 €
2. Variació d'existències de productes acabats i en curs	13	-9.689.369,88 €	-7.385.559,81 €
3. Treballs realitzats per a l'empresa per al seu actiu	13	6.765.333,97 €	2.007.348,26 €
4. Aprovisionaments	13	-11.141.217,45 €	-28.417.823,00 €
a) Aprovisionaments immobles		-1.429.855,08 €	-800,00 €
b) Aprovisionament terrenys, urbanització i obres		-7.932.023,22 €	-27.853.576,07 €
c) Treballs realitzats per altres empreses		-1.779.339,15 €	-563.446,93 €
5. Altres ingressos d'explotació	13	696.534,33 €	274.202,54 €
a) Ingressos accessoris i altres de gestió corrent		47.697,85 €	189.131,43 €
b) Subvencions d'explotació incorporades al resultat de l'exercici	15	648.836,48 €	85.071,11 €
6. Despeses de personal	13	-3.530.073,83 €	-1.461.108,29 €
a) Sous, salariis i assimilats		-2.810.126,16 €	-1.194.840,35 €
b) Carregues socials		-719.947,67 €	-266.267,94 €
7. Altres despeses d'explotació	13	-3.259.242,21 €	-7.823.947,38 €
a) Serveis exteriors		-2.298.248,12 €	-1.743.107,76 €
b) Tributs		-589.182,67 €	-1.487.776,43 €
c) Pèrdues, deteriorament i variació de provisións per operacions comercials		-371.811,42 €	-4.593.063,19 €
8. Amortització de l'immobilitzat	5 - 6 - 7	-1.410.815,94 €	-464.687,95 €
9. Imputació de subvencions d'immobilitzat no financer i altres	15	926.155,93 €	31.562,05 €
10. Excès de provisións	13	2.080.709,30 €	1.794.599,97 €
11. Deteriorament i resultats per venda de l'immobilitzat	13	2.399.509,35 €	-140.756,03 €
a) Deterioraments i pèrdues		2.392.924,80 €	0,00 €
b) Resultat per venda i altres		6.584,55 €	-140.756,03 €
11.1 Altres resultats	13	-12.606,89 €	305.871,68 €
A.1) RESULTAT D'EXPLOTAÇÃO		247.344,21 €	3.693.088,36 €
12. Ingressos financers	13	410.885,77 €	88.709,61 €
b) De valors negociables i altres instruments financers		410.885,77 €	88.709,61 €
b2) En tercers		410.885,77 €	88.709,61 €
13. Despeses financeres	13	-2.283.490,75 €	-1.695.504,46 €
b) Per deutes amb tercers		-2.283.490,75 €	-1.695.504,46 €
A.2) RESULTAT FINANCER		-1.872.604,98 €	-1.606.794,85 €
A.3) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		2.119.949,19 €	2.086.293,51 €
17. Impostos sobre beneficis	12	0,00 €	0,00 €
A.4) RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES		2.119.949,19 €	2.086.293,51 €
A.5) RESULTAT DE L'EXERCICI		-2.119.949,19 €	2.086.293,51 €



PROCORNELLA
Ajuntament de Cornellà de Llobregat



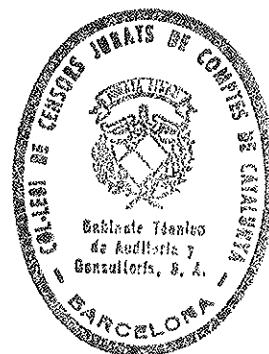
ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

A) Estat d'ingressos i despeses reconegudes

EMPRESA MUNICIPAL DE PROMOCIÓ SOCIAL, URBANA I ECONÒMICA DE CORNELLÀ SA
NIF. A58283342

exercici 2011

	notes	2011	2010
A) RESULTAT DEL COMpte DE PèRDUES I GUANYS		-2.119.949,19 €	2.086.293,51 €
Ingressos i despeses imputats directament al patrimoni			
I. Per valoració instruments financers			
II. Per cobertura de fluxos d'efectiu			
III. Subvencions, donacions i llegats rebuts	15	4.749.405,94 €	16.303,26 €
IV. Per guanys i pèrdues actuariais i altres ajustos			
V. Efecte impositiu			
B) Total ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni net (I+II+III+IV+V)		4.749.405,94 €	16.303,26 €
Transferències al compte de pèrdues i guanys			
VI. Per valoració d'instruments financers			
VII. Per cobertures de fluxos d'efectiu			
VIII. Subvencions, donacions i llegats rebuts	15	-926.155,93 €	-31.562,05 €
IX. Efecte impositiu			
C) Total transferències al compte de pèrdues i guanys (VI+VII+VIII+IX)		-926.155,93 €	-31.562,05 €
TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS		1.703.300,82 €	2.071.034,72 €



ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

B) Estat total de canvis de patrimoni net

EMPRESA MUNICIPAL DE PROMOCIÓ SOCIAL, URBANA I ECONÒMICA DE CORNELLÀ SA

NIF. A58283342

exercici 2011

	Capital	Prima d'emissió	Reserves	Resultats exercici	Patrimoni en cessió i altres subvencions	Totals
A) SALDO FINAL DE L'ANY 2009	726.172,88 €	1.780.207,71 €	56.123.100,55 €	2.319.898,07 €	9.483.136,52 €	70.432.515,73 €
I. Ajustaments per canvis de criteri 2009				3.282.464,45 €		
II. Ajustament per errades 2009						
B) SALDO INICIAL 2010	726.172,88 €	1.780.207,71 €	59.405.565,00 €	2.319.898,07 €	9.483.136,52 €	73.714.980,18 €
I. Total ingressos i despeses reconeguts				672.846,40 €	-15.258,79 €	
II. Operacions amb socis o propietaris						
III. Altres variacions de patrimoni net				2.319.898,07 €	-2.319.898,07 €	
C) SALDO FINAL DE L'ANY 2010	726.172,88 €	1.780.207,71 €	61.725.463,07 €	672.846,40 €	9.467.877,73 €	74.372.567,79 €
I. Ajustaments per canvis de criteri 2010				1.413.447,11 €		
II. Ajustament per errades 2010						
D) SALDO INICIAL 2011	726.172,88 €	1.780.207,71 €	61.725.463,07 €	2.086.293,51 €	9.467.877,73 €	75.786.014,90 €
I. Total ingressos i despeses reconeguts				-2.119.949,19 €	3.823.250,01 €	
II. Operacions amb socis o propietaris						
6. Increment (reducció) de patrimoni				-353.098,91 €	36.173.622,69 €	
III. Altres variacions de patrimoni net				2.086.293,51 €	-2.086.293,51 €	
E) SALDO FINAL DE L'ANY 2011	726.172,88 €	1.780.207,71 €	63.458.657,67 €	2.119.949,19 €	49.467.750,43 €	113.309.839,50 €



Estat de fluxos d'efectiu

EMPRESA MUNICIPAL DE PROMOCIÓ SOCIAL, URBANA I ECONÒMICA DE CORNELLA SA
NIF. A58283342

exercici 2011

	2011	2010
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Benefici NET	(2.119.949,19)	2.086.293,51
Amortització de l'immobilitzat	1.410.815,94	464.687,95
Deteriorament de l'immobilitzat	(2.392.924,80)	0,00
Despeses Financers	2.283.490,75	1.695.504,46
1. BENEFICI BRUT	(818.567,30)	4.246.485,92
II. Existències.	8.697.312,11	(4.072.761,35)
1. Comercials.	0,00	0,00
2. Materies primere i altres aprovigionaments.	(14.802.227,04)	(6.700.762,33)
3. Productes en curs.	(3.740.658,35)	19.196.876,26
4. Productes finalitzats.	7.596.952,05	(16.451.405,42)
6. Avançament a proveïdors	19.643.245,45	(117.469,86)
III. Deutors comercials i altres comptes per a cobrament	4.898.204,71	(2.918.561,75)
1. Clients per vendes i prestacions de serveis.	1.305.979,21	(1.876.133,27)
2. Clients, empreses del grup, y associades.	3.200.924,50	(4.634.512,43)
3. Deutors diversos	516.997,65	(531.067,41)
6. Altres crèdits amb les Administracions Pùbliques.	(125.896,65)	4.123.151,36
IV. Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini.	3.242,06	0,00
V. Creditors comercials i altres comptes per a pagament	1.858.442,04	(11.187.189,28)
1. Proveïdors	(1.672.076,34)	(6.363.353,15)
2. Proveïdors, empreses del grup i associades.	(331.849,07)	530.440,72
3. Creditors diversos	491.878,08	1.778.477,73
4. Personal (remuneracions pendent de pagament).	56.613,14	28.516,09
6. Altres deutes amb les Administracions Pùbliques.	74.883,38	21.370,53
7. Avançament de clients	3.238.992,85	(7.182.641,20)
VI. Periodificacions a curt termini.	49.427,57	0,00
Despeses financers (-)	(2.283.490,75)	(1.695.504,46)
2. CANVIS AL CAPITAL CORRENT	13.223.137,74	(19.874.016,84)
3. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ (1. + 2.)	12.404.670,44	(15.827.530,92)
I. Immobilitzat intangible	(27.894,58)	7.567,29
3. Patentes, llicències, marques i similars.	(3.947,30)	0,00
5. Aplicacions informàtiques.	(23.947,28)	7.567,29
II. Immobilitzat material	(36.022.666,16)	48.977,66
2. Instal·lacions tècniques, i altres immobilitzat material.	(35.120.786,19)	0,00
3. Immobilitzat en curs i avançats	(901.879,97)	48.977,66
III. Inversions immobiliàries.	(8.712.092,83)	16.900.348,00
1. Terrenys.	(3.015.020,24)	15.072.637,15
2. Construccions.	(5.697.072,59)	1.827.710,85
IV. Inversions en empreses del grup i associades a llarg termini.	(1.561.105,58)	953.254,31
1. Instruments de patrimoni.	0,00	969.322,92
2. Crèdits a empreses.	(1.545.660,91)	0,00
5. Altres actius financers.	(15.444,67)	(16.068,61)
IV. Inversions en empreses del grup i associades a curt termini.	401.921,00	(59.888,63)
2. Crèdits a empreses.	402.280,00	(402.280,00)
5. Altres actius financers.	(359,00)	342.391,37
Amortizacions d'immobilitzat (-)	(1.410.815,94)	(464.687,95)
Deteriorament d'immobilitzat (-)	2.392.924,80	0,00
4. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIONS	(44.939.729,29)	17.385.570,68
III. Reserves.	(353.098,91)	3.282.464,45
2. Altres reserves.	(353.098,91)	3.282.464,45
VII. Resultats de l'exercici	(2.119.949,19)	2.086.293,51
A-3) SUBVENCIÓS, DONACIONS I LLEGATS REBUTS	39.996.872,70	(321.916,98)
II. Deutes a llarg termini	(4.623.356,64)	(1.339.048,72)
2. Deutes amb entitats de crèdit.	(4.755.702,65)	2.304.343,82
3. Creditors per arrendaments financers.	132.346,01	(3.643.392,54)
II. Provisions a curt termini	(2.076.616,18)	(1.551.546,38)
III. Deutes a curt termini	979.882,58	(1.760.723,10)
2. Deutes amb entitats de crèdit.	867.850,66	(2.017.850,17)
5. Altres passius financers.	112.031,92	257.127,07
5. FLUXOS D'EFFECTIUS DE LES ACTIVITATS DE FINANCIACIÓ	33.923.683,55	(1.690.770,73)
6. INCREMENT / DISMINUCIÓ NETA DEL EFECTIU O EQUIVALENTS (3. + 4. + 5.)	1.388.524,70	67.269,03
7. EFECTIU INICIAL	145.844,61	78.575,58
8. EFECTIU FINAL (7. - 6.)	1.534.369,31	145.844,61

