

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.1

NIF: A-57289167

DENOMINACIÓN SOCIAL:

INICIATIVES I TRANSFORMACIONS URBANES S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NOTAS DE  
LA MEMORIA

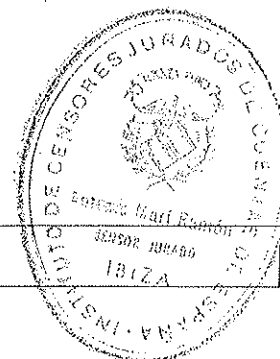
EJERCICIO 2011 (1)

EJERCICIO 2010 (2)

## A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN

1. Resultado del ejercicio antes de impuestos .....	61100	-2.861.470,99	905.468,96
2. Ajustes del resultado .....	61200	1.536.875,24	361.589,80
a) Amortización del inmovilizado (+) .....	61201	257,59	279,48
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-) .....	61202	1.096.270,03	
c) Variación de provisiones (+/-) .....	61203		
d) Imputación de subvenciones (-) .....	61204		
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-) .....	61205		
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-) .....	61206		
g) Ingresos financieros (-) .....	61207	-1.773,33	-136.426,31
h) Gastos financieros (+) .....	61208	442.120,95	497.736,63
i) Diferencias de cambio (+/-) .....	61209		
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-) .....	61210		
k) Otros ingresos y gastos (-/+ ) .....	61211		
3. Cambios en el capital corriente .....	61300	5.036.590,82	-1.014.051,03
a) Existencias (+/-) .....	61301	4.540.015,80	-1.409.288,89
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-) .....	61302	249.028,75	368.150,87
c) Otros activos corrientes (+/-) .....	61303		2.079,38
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-) .....	61304	112.633,52	202.668,05
e) Otros pasivos corrientes (+/-) .....	61305	134.912,75	-97.660,44
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-) .....	61306		
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación .....	61400	-402.822,60	-397.683,76
a) Pagos de intereses (-) .....	61401	-404.595,93	-522.580,57
b) Cobros de dividendos (+) .....	61402		
c) Cobros de intereses (+) .....	61403	1.773,33	136.426,31
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-) .....	61404		-11.529,50
e) Otros pagos (cobros) (-/+ ) .....	61405		
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4) .....	61500	3.309.172,47	-144.676,03

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.



## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.2

NIF:

A-57289167

DENOMINACIÓN SOCIAL:

INICIATIVES I TRANSFORMACIONS URBANES S.A.

Espacio destinado para las firmas de los administradores

NOTAS DE  
LA MEMORIA

EJERCICIO 2011

(1)

EJERCICIO 2010

(2)

## B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

6. Pagos por inversiones (-) .....	62100	-1.000,00	
a) Empresas del grupo y asociadas .....	62101		
b) Inmovilizado intangible .....	62102		
c) Inmovilizado material .....	62103		
d) Inversiones inmobiliarias .....	62104		
e) Otros activos financieros .....	62105	-1.000,00	
f) Activos no corrientes mantenidos para venta .....	62106		
g) Unidad de negocio .....	62107		
h) Otros activos .....	62108		
7. Cobros por desinversiones (+) .....	62200		190.197,22
a) Empresas del grupo y asociadas .....	62201		
b) Inmovilizado intangible .....	62202		
c) Inmovilizado material .....	62203		
d) Inversiones inmobiliarias .....	62204		
e) Otros activos financieros .....	62205		190.197,22
f) Activos no corrientes mantenidos para venta .....	62206		
g) Unidad de negocio .....	62207		
h) Otros activos .....	62208		
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7) .....	62300	-1.000,00	190.197,22

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.

(2) Ejercicio anterior.



## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

F1.3

NIF: A-57289167		Espacio destinado para las firmas de los administradores		
DENOMINACIÓN SOCIAL:				
INICIATIVES I TRANSFORMACIONS URBANES S.A.				
		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2011 (1)	EJERCICIO 2010 (2)
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>				
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio .....	63100			3.390.595,04
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+) .....	63101			2.128.994,40
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-) .....	63102			1.261.600,64
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-) .....	63103			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+) .....	63104			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+) .....	63105			
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero .....	63200		-3.186.624,07	-3.436.820,83
a) Emisión .....	63201		200.000,00	1.300.000,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+) .....	63202			
2. Deudas con entidades de crédito (+) .....	63203			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+) .....	63204		200.000,00	1.300.000,00
4. Deudas con características especiales (+) .....	63205			
5. Otras deudas (+) .....	63206			
b) Devolución y amortización de .....	63207		-3.386.624,07	-4.736.820,83
1. Obligaciones y otros valores negociables (-) .....	63208			
2. Deudas con entidades de crédito (-) .....	63209		-3.386.624,07	-3.916.369,38
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-) .....	63210			
4. Deudas con características especiales (-) .....	63211			
5. Otras deudas (-) .....	63212			-820.451,45
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio .....	63300			
a) Dividendos (-) .....	63301			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-) .....	63302			
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11) .....	63400		-3.186.624,07	-46.225,79
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio .....	64000			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12 + D) .....	65000		121.548,40	-704,60
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio .....	65100		58.748,65	59.453,25
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio .....	65200		180.297,05	58.748,65

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.

