

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - 2014 - (Euros) - NF0944. AUTORIDAD PORTUARIA DE BILBAO

CONCEPTO	NOTAS de la MEMORIA	2014
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.		3.056.043,38
2. Ajustes del resultado.		27.663.229,54
a) Amortización del inmovilizado (+).		30.085.081,07
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).		350.216,33
c) Variación de provisiones (+/-).		26.241,16
d) Imputación de subvenciones (-).		-1.811.477,61
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).		-22.566,62
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-).		0
g) Ingresos financieros (-).		-867.528,74
h) Gastos financieros (+).		558.379,24
i) Diferencias de cambio (+/-).		0
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-).		0
k) Otros ingresos y gastos (-/+).		-655.115,29
3. Cambios en el capital corriente.		1.181.013,53
a) Existencias (+/-).		22.613,03
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).		2.346.352,01
c) Otros activos corrientes (+/-).		4.836,21
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).		-1.152.802,65
e) Otros pasivos corrientes (+/-).		161.450,93
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).		-201.436,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.		299.642,97
a) Pagos de intereses (-).		-536.856,94
b) Cobros de dividendos (+).		0
c) Cobros de intereses (+).		684.670,41
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios(+/-).		0
e) Otros pagos (cobros) (-/+)		151.829,50
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1+2+3+4)		32.199.929,42
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
6. Pagos por inversiones (-).		-49.052.776,15
a) Empresas del grupo y asociadas.		-213.340,85
b) Inmovilizado intangible.		0
c) Inmovilizado material.		-47.708.770,23
d) Inversiones inmobiliarias.		0
e) Otros activos financieros.		-1.130.665,07
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.		0
g) Unidad de negocio.		0
h) Otros activos.		0
7. Cobros por desinversiones (+).		8.411.619,45

a) Empresas del grupo y asociadas.		0
b) Inmovilizado intangible.		0
c) Inmovilizado material.		99.764,80
d) Inversiones inmobiliarias.		0
e) Otros activos financieros.		7.000.000,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta.		0
g) Unidad de negocio.		0
h) Otros activos.		1.311.854,65
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6+7)		-40.641.156,70
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.		0
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).		0
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).		0
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).		0
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).		0
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+).		0
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.		9.599.325,26
a) Emisión		10.000.000,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).		0
2. Deudas con entidades de crédito (+).		10.000.000,00
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).		0
4. Deudas con características especiales (+).		0
5. Otras deudas (+).		0
b) Devolución y amortización de		-400.674,74
1. Obligaciones y otros valores negociables (-).		0
2. Deudas con entidades de crédito (-).		-400.674,74
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).		0
4. Deudas con características especiales (-).		0
5. Otras deudas (-).		0
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.		0
a) Dividendos (-).		0
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).		0
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9+10+11)		9.599.325,26
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		0
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5+8+12+ D)</b>		<b>1.158.097,98</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.		543.794,44
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.		1.701.892,42

2013
4.446.402,87
26.279.230,55
29.406.686,96
59.870,51
0
-1.802.179,68
-5.115,01
0
-1.303.239,85
552.247,02
0
0
-629.039,40
-3.947.695,88
6.233,23
-3.969.585,18
-23.904,94
304.476,48
-123.387,47
-141.528,00
183.700,30
-553.709,98
0
837.872,98
0
-100.462,70
26.961.637,84
-36.790.365,62
0
0
-33.790.365,62
0
-3.000.000,00
0
0
0
2.081.093,10

0
0
60.112,89
0
0
0
0
2.020.980,21
-34.709.272,52
<hr/>
2.994.987,00
0
0
0
0
2.994.987,00
-400.674,74
0
0
0
0
0
0
-400.674,74
0
-400.674,74
0
0
0
0
0
0
0
2.594.312,26
<hr/>
0
<hr/>
-5.153.322,42
<hr/>
5.697.116,86
<hr/>
543.794,44
<hr/>