

Estado Flujos de Efectivo  
 correspondiente a los ejercicios anuales terminados  
 en 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en euros)

	2018	2017
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(145.900.905,19)</b>	<b>(140.340.379,15)</b>
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	(146.275.564,69)	(139.034.045,58)
2. Ajustes al resultado	1.761.004,04	2.082.017,38
a) Amortización del inmovilizado ( + )	3.513.952,66	3.070.288,04
1. créditos comerciales	34.116,58	35.214,44
d) Imputación de subvenciones ( - )	(1.798.290,17)	(1.265.952,11)
e) Resultado por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	4.236,86	28.837,62
f) Resultado por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	0,00	0,00
g) Ingresos financieros ( - )	(874,35)	(1.050,20)
h) Gastos financieros ( + )	7.862,46	214.679,59
3. Cambios en el capital corriente	(1.379.356,43)	(3.174.721,56)
a) Existencias (+/-)	(695.536,64)	(203.505,58)
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	(9.537.290,24)	(6.292.388,91)
c) Otros activos corrientes (+/-)	(119.281,48)	(462.860,73)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	6.808.177,53	4.297.800,51
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	2.303.428,41	(123.214,40)
2. variación provisiones en balance	(138.854,01)	(390.552,45)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(6.988,11)	(213.629,39)
1. Gastos financieros	(7.862,46)	(214.679,59)
2. Ingresos financieros	874,35	1.050,20
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1 +/-2 +/-3 +/-4)	(145.900.905,19)	(140.340.379,15)
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(7.949.704,54)</b>	<b>(4.431.036,34)</b>
6. Pagos por inversiones ( - )	(1.881.863,19)	(3.928.305,29)
a) Empresas del grupo y asociadas	0,00	0,00
b) Inmovilizado intangible	105.618.855,22	174.009,56
c) Inmovilizado material	(107.500.718,41)	(4.102.314,85)
7. Cobros por desinversores ( + )	(6.067.841,35)	(502.731,05)
1. corrección var amtzn inmovilizado en balance	(6.063.604,49)	(473.893,43)
2. corrección trabajos realizados a inmov	0,00	0,00
3. corrección resultados enajenación inmovilizado	(4.236,86)	(28.837,62)
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión ( 7-6 )	(7.949.704,54)	(4.431.036,34)
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>152.008.452,98</b>	<b>141.954.330,34</b>
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	152.015.737,44	141.946.808,89
a) Emisión de instrumentos de patrimonio ( + )	151.466.890,62	141.079.957,13
b) Amortización de instrumentos de patrimonio ( - )	0,00	0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio ( - )	0,00	0,00
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio ( + )	0,00	0,00
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos ( + )	548.846,82	866.851,76
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivos financiero	(7.284,46)	7.521,45
a) Emisión	(7.284,46)	7.521,45
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0,00	0,00
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación ( +/-9 +/-10 +/-11 )	152.008.452,98	141.954.330,34
<b>D) EFECTOS DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES ( +/-A +/-B +/-C +/-D )</b>	<b>(1.842.156,75)</b>	<b>(2.817.085,15)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	11.020.589,08	13.837.674,23
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	9.178.432,33	11.020.589,08
<b>DIFERENCIA DE EFECTIVO O EQUIVALENTES EN EL EJERCICIO</b>	<b>(1.842.156,75)</b>	<b>(2.817.085,15)</b>

Fuenlabrada a 19 de marzo de 2019  
 Director Gerente  
 Hospital Universitario de Fuenlabrada

Dr. Carlos Mur de Viu Bernad

