

INFORME A 31 DE MARZO DE 2019

Madrid, a 26 de abril de 2019

HITOS MARZO 2019

Corporativos

- Enmarcado en su estrategia de centrarse en el sector farmacéutico, en el mes de enero, Pharma Mar anunció en el mes de enero el inicio del proceso de venta de su filial Zelnova, dedicada a la fabricación y comercialización de productos insecticidas de uso doméstico, ambientadores y otros productos de cuidado del hogar. Por este motivo los estados financieros a marzo 2019 y marzo 2018, presentan las cifras correspondientes a esta filial como disponibles para la venta/operaciones interrumpidas.
- Las ventas totales del Grupo a 31 de marzo de 2019 fueron de 18,4 millones de euros, frente a los 19,7 millones del mismo periodo de ejercicio anterior (-7%). En el primer trimestre de 2019 no se han producido ingresos procedentes de acuerdos de licencia (6,6 millones de euros a 31 de marzo de 2018).

Oncología

- El estudio de fase II de lurbinectedina como agente único para el tratamiento de cáncer de pulmón microcítico recidivante ha alcanzado el objetivo primario, tanto por investigador como por IRC (Independent Review Committee). El objetivo primario de este ensayo es medir la tasa global de respuesta, evaluándose otros objetivos secundarios como la duración de respuesta, la supervivencia libre de progresión, la supervivencia global y la seguridad.
- Los resultados de eficacia y perfil de seguridad del ensayo de fase II de lurbinectenina en pacientes con cáncer de pulmón microcítico en segunda línea de tratamiento, han sido seleccionados por ASCO (American Society of Clinical Oncology) para su presentación oral en su 19^º Congreso Anual, que tendrá lugar en Chicago, el próximo 1 de junio.
- PharmaMar recibe la opinión positiva de la EMA para la designación de medicamento huérfano de Zepsyre® (Lurbinectedina) para cáncer de pulmón microcítico.

Diagnóstico

- GENOMICA comienza los ensayos clínicos con el objetivo de obtener el registro ante la FDA china para dos de sus productos: CLART® Enterobac y CLART® Sepsis.

Química de Gran Consumo

- Las sociedades incluidas dentro del segmento de Química de gran consumo (Zelnova Zeltia y Copyr), han sido clasificadas como mantenidas para la venta/operaciones interrumpidas.

M^ª Luisa de Francia
Directora Financiera
PHARMA MAR, S.A.
Plaza Descubridor Diego de Ordás, 3
Madrid
Teléfono 91.444.45.00

José Luis Moreno
Director Relación con Inversores y Mercado de Capitales
PHARMA MAR, S.A.
Plaza Descubridor Diego de Ordás, 3
Madrid
Teléfono 91.444.45.00

CIFRAS MARZO 2019

| | 31/03/2019 | 31/03/2018 | Var. |
|--------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Yondelis | 17.111 | 18.390 | -7% |
| Yondelis/Aplidin materia prima | 149 | 58 | 157% |
| Yondelis comercial | 16.962 | 18.332 | -7% |
| Diagnóstico | 1.323 | 1.356 | -2% |
| Ventas | 18.434 | 19.746 | -7% |
| Royalties | 926 | 1.410 | -34% |
| Licencias | 0 | 6.581 | |
| Otros (Diagnóstico) | 79 | 88 | |
| TOTAL INGRESOS | 19.439 | 27.825 | -30% |

(Cifras en miles de euros)

Ingresos totales del Grupo

Las ventas del segmento de oncología, 17,1 millones de euros (18,4 a marzo de 2018), corresponden a las ventas de Yondelis®, cifra 7% inferior a la del mismo periodo del ejercicio anterior.

El segmento de Diagnóstico (Genómica) ha alcanzado unas ventas por importe de 1,3 millones de euros, a las que hay que sumar 0,08 millones de euros de otros ingresos en marzo 2019 (1,4 más 0,09 millones respectivamente a marzo de 2018).

Los **ingresos por royalties** pertenecen al segmento de oncología. Los royalties recibidos de Janssen Products y Taiho Pharmaceutical Co por la venta de Yondelis en Estados Unidos, Japón y resto del mundo excepto la Unión Europea, ascienden en el primer trimestre de 2019 0,9 millones de euros (1,4 millones de euros en el primer trimestre de 2018).

En referencia a los **ingresos procedentes de licencias y otros acuerdos** de co-desarrollo, no se han registrado ingresos por este concepto en los tres primeros meses de 2019. A marzo 2018, se habían registrado ingresos por estos conceptos un total de 6,6 millones de euros, principalmente correspondientes al acuerdo con Seattle Genetics Inc. (4,1 millones de euros).

De esta forma, los **ingresos totales** a marzo de 2019 han alcanzado los 19,4 millones de euros frente a los 27,8 millones que se obtuvieron a marzo 2018 (-30%).

En cuanto a las ventas de las compañías del Sector Química de Gran Consumo, no se recogen en este epígrafe al haberse clasificado como disponible para la venta las sociedades que forman parte del mismo tanto a marzo de 2019 como en el mismo periodo de 2018. El resultado de las operaciones interrumpidas se muestra en el epígrafe "Resultado del periodo de las actividades interrumpidas"

Margen bruto y Resultado bruto de explotación (EBITDA)

El margen bruto del Grupo sobre ventas representa un 93% a 31 de marzo de 2019 (95% en 2018). (Calculado tomando únicamente en consideración las ventas, no los ingresos por royalties o los procedentes de licencias).

El EBITDA del Grupo, a marzo de 2019 asciende a -7 millones de euros, (-2,7 millones de euros en 2018).

| | 31/03/2019 | 31/03/2018 |
|---|-----------------|----------------|
| Resultado Neto actividades que continúan | (10.436) | (2.506) |
| Impuestos | 248 | (2.752) |
| Intereses | 1.069 | 1.011 |
| Depreciación y Amortización | 2.011 | 1.594 |
| EBITDA | (7.108) | (2.653) |

Cifras en miles de euros

(EBITDA, o Resultado bruto de explotación, incluye todos los ingresos y gastos excepto amortizaciones, provisiones, resultados financieros y gasto por impuestos).

Inversión en I+D

La inversión en I+D ha disminuido entre ambos periodos de 2019 y 2018, pasando de una inversión de 19,9 millones de euros en marzo 2018 a los 15,2 millones en marzo de 2019.

La siguiente tabla muestra el detalle de gasto en I+D por segmento:

| | 31/03/2019 | 31/03/2018 | Diferencia | |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Gastos de I+D (netos) | 15.209 | 19.916 | -4.707 | -23,6% |
| Oncología | 13.319 | 18.366 | -5.047 | -27,5% |
| Diagnóstico | 1.056 | 521 | 535 | 102,7% |
| RNAi | 834 | 1.029 | -195 | -19,0% |

Cifras en miles de euros

El mayor esfuerzo inversor en 2019 ha correspondido al compuesto Zepsyre® (lurbinectedin) y se debe principalmente al gran avance en los ensayos clínicos de este compuesto en cáncer de pulmón microcítico así como a otra serie de ensayos preclínicos y de desarrollo clínico.

Gastos de marketing y comercialización

Los gastos de marketing y comerciales del Grupo ascienden al cierre del periodo a 6,2 millones de euros, esto representa un descenso del 7% con respecto al mismo periodo del año anterior (6,7 millones en 2018), descenso que procede mayoritariamente del segmento de oncología.

Resultado de las actividades que continúan

El resultado de las actividades que continúan antes de impuestos arroja a 31 de marzo de 2019 unas pérdidas de 10,2 millones de euros frente a los 5,3 millones de euros de pérdidas a 31 de marzo de 2018.

Resultado de las actividades interrumpidas

En el mes de enero de 2019 se ha otorgado mandato para la venta de la filial de Pharma Mar, ZelnovaZeltia, dedicada a la producción y comercialización de productos insecticidas de uso doméstico, ambientadores y otros productos de cuidado del hogar, por este motivo sus activos y pasivos se han clasificado como disponibles para la venta y el resultado de sus operaciones a marzo 2019 y 2018 aparece como actividades interrumpidas.

Adicionalmente el 20 de septiembre de 2018 PharmaMar vendió su filial Xylazel, S.A., dedicada a la fabricación, suministro y distribución de productos para el tratamiento, protección y decoración de madera y metales, pinturas especiales y productos similares, así como otros productos para la industria de la construcción. Los estados financieros a marzo 2018 ha sido reexpresados para mostrar el resultado de sus operaciones como actividades interrumpidas.

Tesorería y Deuda

A 31 de marzo de 2019 el saldo de efectivo y equivalentes más las inversiones financieras líquidas, ascienden a 13,8 millones de euros (26,9 millones de euros a 31 de diciembre 2018). Si incluimos los activos financieros no corrientes, el total asciende a 14,6 y 27,8 millones de euros respectivamente.

La deuda neta financiera total del Grupo a coste amortizado, para que pueda compararse con las cifras de Balance, se detalla en la siguiente tabla:

| | 31/03/2019 | 31/12/2018 |
|---|----------------|----------------|
| Deuda no corriente | 61.772 | 64.922 |
| Entidades bancarias | 22.009 | 24.279 |
| Obligaciones y bonos | 16.513 | 16.501 |
| Organismos oficiales | 23.250 | 24.142 |
| Deuda corriente | 32.852 | 28.483 |
| Pólizas de crédito | 16.154 | 12.911 |
| Descuentos comerciales | 2.612 | 2.064 |
| Préstamos | 10.343 | 10.244 |
| Organismos oficiales | 2.334 | 2.248 |
| Intereses y otros | 1.409 | 1.016 |
| Total deuda financiera | 94.624 | 93.405 |
| Efectivo y equivalentes más activos financieros corrientes y no corrientes | 14.650 | 27.760 |
| TOTAL DEUDA NETA | -79.974 | -65.645 |

Cifras en miles de euros

En el primer trimestre de 2019 la deuda no corriente ha disminuido 3,1 millones de euros mientras que la deuda corriente se ha incrementado en 4,3 millones principalmente por el aumento de disposición de pólizas de crédito.

El efectivo y equivalentes más los activos financieros han disminuido en 13,1 millones de euros.

EVOLUCION DE LOS NEGOCIOS.

A continuación, sigue una visión general de la evolución de los negocios a marzo 2019.

1.- Segmento de Oncología: PharmaMar

1.1. Estado actual de los diferentes compuestos en el pipeline en desarrollo clínico:

a) YONDELIS®:

Sarcoma de Tejidos Blandos

En el primer trimestre de 2019, hay abiertos un total de 26 estudios post-autorización realizados en colaboración con distintos grupos cooperativos europeos, 14 de ellos activos de los que nueve continúan con su reclutamiento satisfactoriamente. El resto de estudios se encuentran en proceso de cierre, pendientes de presentación de resultados. Adicionalmente, hay cuatro estudios en fase de activación.

Ovario

En esta indicación hay abiertos 12 estudios, ocho de ellos activos de los que seis continúan su reclutamiento. Cuatro estudios se encuentran en proceso de activación.

Janssen ha presentado en la sesión plenaria del Congreso Anual de la Sociedad de Ginecología Oncológica (por sus siglas en inglés SGO) celebrado el 18 de marzo en Hawaii los datos finales del estudio de fase III randomizado que compara Yondelis® en combinación con Doxil®/Caelyx® vs Doxil®/Caelyx® en monoterapia, para el tratamiento de pacientes que sufren cáncer de ovario epitelial avanzado, en recaída, cáncer peritoneal primario o de trompas de Falopio.

Otras indicaciones

Continúa el análisis de los resultados del estudio fase II ATREUS promovido por el Instituto de Investigación Farmacológica Mario Negri (IRCCS) en colaboración con el departamento de Oncología Médica del Hospital S. Gerardo (Monza, Italia) que evalúa la actividad y seguridad de Yondelis® en Mesotelioma Pleural Maligno (MPM).

c) ZEPSYRE® (Lurbinectedina)

Cáncer de Pulmón Microcítico

El estudio pivotal y de registro de fase III (estudio ATLANTIS) que compara la actividad y seguridad de la combinación del antitumoral de origen marino Zepsyre® (lurbinectedina) con doxorubicina frente a topotecan o la combinación CAV (ciclofosfamida + doxorubicina + vincristina) para el tratamiento de pacientes con cáncer de pulmón microcítico que han recaído tras un primer tratamiento con platino, concluyó el reclutamiento de pacientes en agosto de 2018 (613 pacientes).

Actualmente, se encuentra en el periodo de seguimiento para supervivencia de los pacientes, que constituye el objetivo primario del estudio. . En función de la evolución de los eventos esperados para obtener los datos del objetivo primario del ensayo, se espera que estos datos puedan estar disponibles durante el primer trimestre de 2020 en vez de final de 2019.

PharmaMar ha estado también presente en la 10ª edición de la China Healthcare Investment Conference en la ciudad de Shanghai, los días 26 al 28 de marzo, donde se han presentado los últimos avances de la compañía y de lurbinectedina contra el cáncer de pulmón.

Estudio “Basket” en tumores sólidos avanzados

El estudio BASKET, de fase II con Zepsyre® como agente único en indicaciones seleccionadas que incluyen el cáncer de pulmón microcítico, tumores neuroendocrinos, carcinoma de cabeza y cuello, cáncer de células germinales, cáncer de

endometrio, carcinoma de vías biliares, cáncer de origen primario desconocido, sarcoma de Ewing y cáncer de mama con mutación en BRCA ½, concluyó el reclutamiento y se encuentra en periodo de seguimiento de los pacientes.

En la cohorte de pacientes con cáncer de pulmón microcitico, indicación de la que se han tratado 105 pacientes, se ha alcanzado el objetivo primario (tasa de respuestas), tanto por investigador como por un comité independiente.

Los resultados de este estudio han sido seleccionados para su presentación oral en el congreso de la sociedad americana de oncología ASCO.

Estudios en Combinación

Por lo que respecta al programa de fase I en combinación, se ha completado el reclutamiento de los estudios con doxorrubicina, cisplatino, capecitabina y paclitaxel con o sin bevacizumab.

Continúa el reclutamiento en el estudio de fase I en combinación con irinotecan según el plan previsto.

Estudio de fase I en Japón

Este estudio, diseñado para conocer la dosis de Zepsyre® en pacientes japoneses, continúa en fase de reclutamiento activo.

d) PM184

El estudio fase I de escalada de dosis que evalúa la combinación de PM184 con gemcitabina continua el reclutamiento según lo previsto. Este estudio se está realizando en dos centros uno en España y otro Estados Unidos.

Cáncer Colorectal

Este estudio de fase II ha finalizado el reclutamiento para la indicación de cáncer colorectal, se han incluido un total de 36 pacientes y se han tratado 30 pacientes. Los datos de este estudio se encuentran en fase de análisis.

e) PM14

El ensayo clínico de fase I con PM14 tiene como objetivo principal identificar la dosis óptima para la administración del mismo en pacientes con tumores sólidos avanzados, además de definir su perfil de seguridad y evaluar la farmacocinética y farmacogenética del compuesto en los pacientes tratados. El ensayo se está realizando en el Hospital Vall d'Hebrón (Barcelona), Hospital Doce de Octubre (Madrid) y el Institut Gustave Roussy (París), y prevé la participación de aproximadamente 50 pacientes con diagnóstico confirmado de tumor sólido avanzado para quienes no existe un tratamiento estándar disponible. Este estudio continua en fase de reclutamiento activo.

2.- Segmento de Diagnóstico: Genómica

Genomica cierra el primer trimestre de 2019 con una cifra de negocio consolidada de 1,402 millones de euros, 1,428 millones de euros en el mismo periodo de 2018.

El mercado internacional que representa el 35% de la facturación, mantiene al cierre del primer trimestre del año, unos niveles de facturación similares a los habidos en el ejercicio anterior (492 miles de euros).

En el mercado interno las ventas crecieron un 4% alcanzando los 814 miles de euros, 785 miles de euros en 2018, una vez descontado el efecto del "Programa de Prevención y Detección Precoz del Cáncer de Cuello de Útero", mantenido con la Junta de Castilla y León, ya que este programa ha tenido una dotación presupuestaria inferior a la del primer trimestre del año anterior (57 miles de euros a marzo 2019 frente a 129 miles de euros a marzo 2018)

Cabe señalar que en relación con los plazos marcados en el acuerdo firmado con Beijing Clear Medi-tech Co., Ltd, durante el primer trimestre de 2019, se dio comienzo a los registros de los productos CLART®Enterobac y CLART®Septibac ante la CDFA China en colaboración con nuestro distribuidor.

Genómica ha decidido centrar su crecimiento en la tecnología tradicional de CLART a través de sus contratos de colaboración con diferentes compañías farmacéuticas chinas.

3.- Segmento de RNA de interferencia: Sylentis

El pasado 31 de enero se comunicaron los resultados del ensayo Helix llevado a cabo con Tivanisirán, un RNAi para el tratamiento del síndrome de ojo seco. A pesar de no haberse cumplido los objetivos primarios, de dolor ocular y de daño corneal en la superficie ocular completa, se ha podido determinar que Tivanisirán ha demostrado una mejora ($p=0,035$), frente al comparador, en la reducción de los daños corneales centrales de los pacientes con enfermedad de ojo seco con un nivel de gravedad de moderado a grave tras un mes de tratamiento con tivanisirán. Este objetivo estaba establecido como secundario en el protocolo del ensayo clínico. En cuanto a los biomarcadores de la enfermedad se ha observado una superioridad del tivanisirán frente al comparador con un incremento del 125% de la mucina que se relaciona con una mejora de la película lacrimal y una disminución del 13% del marcador de inflamación (HLA-DR).

Adicionalmente la compañía está trabajando en nuevos candidatos basados en la tecnología del RNAi para el tratamiento de las alergias oculares y de enfermedades de retina. Estos nuevos candidatos se han analizado la eficacia en modelos preclínicos para dichas patologías. El candidato SYL1801 para el tratamiento tópico de la enfermedad de Degeneración Macular asociada a la edad ha completado los estudios preclínicos de eficacia mostrando en el modelo animales unos resultados similares al tratamiento actual que es un anticuerpo anti-VGF administrado en forma de inyecciones intraoculares.

4.- Segmento Química de gran consumo:

ZelNovaZeltia y Copyr (insecticidas de uso doméstico, ambientadores y otros productos para el cuidado del hogar)

Dentro de la estrategia de PharmaMar de centrarse en el sector farmacéutico, en el mes de enero, anunció el inicio del proceso de venta de su filial ZelNova, dedicada a la fabricación y comercialización de productos insecticidas de uso doméstico, ambientadores y otros productos de cuidado del hogar. Por este motivo los estados financieros a marzo 2019 y marzo 2018, presentan las cifras correspondientes a esta filial como disponibles para la venta/operaciones interrumpidas.

Las ventas netas consolidadas ZelNova-Copyr durante el primer trimestre han tenido un excelente comportamiento aumentado un 16,6% sobre el año anterior. El crecimiento se produjo en ambas sociedades y en todas las líneas negocio:

ZelNova: Insecticidas Nacional: +17%. Insecticidas exportación: +49%. OTC: +81%. Ambientadores: +13%

Copyr: Higiene Ambiental: +45%. Home & Gardening: +22%. Agricultura Ecológica: +12%

En el capítulo de costes, los precios de las principales materias primas (vasos, principios activos, butano, disolventes, etc.) se han mantenido estables. Continúa la política de búsqueda y sustitución de proveedores a nivel mundial que ofrezcan productos a precios competitivos. También se están implementando medidas que aumenten la productividad en todos los ámbitos de la gestión con el fin de reducir costes que permitan mejorar el nivel competitivo de la Compañía.

| BALANCE DE SITUACION (Miles de Euros) | 31/03/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| ACTIVO | | |
| Activos no corrientes | 65.987 | 82.565 |
| Inmovilizado material | 21.966 | 26.637 |
| Inmuebles de inversión | 845 | 6.071 |
| Activos intangibles | 5.691 | 16.658 |
| Derechos de uso sobre activos en arrendamiento | 3.933 | 0 |
| Fondo de comercio | 0 | 2.548 |
| Activos financieros no corrientes | 872 | 884 |
| Activos por impuestos diferidos | 32.680 | 29.768 |
| Activos clasificados como mantenidos para la venta y de actividades discontinuadas | 60.235 | 0 |
| Activos corrientes | 39.881 | 75.110 |
| Existencias | 9.967 | 20.616 |
| Clientes y otras cuentas a cobrar | 12.504 | 23.549 |
| Activos financieros corrientes | 3.393 | 4.131 |
| Otros activos corrientes | 3.633 | 4.069 |
| Tesorería y equivalentes de tesorería | 10.385 | 22.745 |
| TOTAL ACTIVO | 166.103 | 157.676 |

| BALANCE DE SITUACION (Miles de Euros) | 31/03/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Patrimonio neto atribuible a los propietarios de la dominante | | |
| Capital social | 11.132 | 11.132 |
| Prima de emisión | 71.278 | 71.278 |
| Acciones propias | (1.635) | (2.243) |
| Reserva por revalorización y otras reservas | 15 | 12 |
| Ganancias acumuladas y otras reservas | (69.389) | (58.806) |
| Capital y reservas atribuibles a los accionistas de la Sociedad | 11.401 | 21.372 |
| Participaciones no dominantes | (3.904) | (3.899) |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 7.497 | 17.473 |
| PASIVOS | | |
| Pasivos no corrientes | 66.122 | 67.821 |
| Deuda financiera | 61.773 | 64.922 |
| Deuda por arrendamientos | 2.136 | 0 |
| Ingresos diferidos no corrientes | 2.038 | 2.120 |
| Otros pasivos no corrientes | 175 | 779 |
| Pasivos clasificados como mantenidos para la venta y de actividades discontinuadas | 23.843 | 0 |
| Pasivos corrientes | 68.641 | 72.381 |
| Proveedores y otras cuentas a pagar | 23.756 | 34.511 |
| Deuda financiera | 32.852 | 28.483 |
| Deuda por arrendamientos | 1.814 | 0 |
| Provisiones para otros pasivos y gastos | 7.033 | 6.266 |
| Ingresos diferidos corrientes | 122 | 168 |
| Otros pasivos corrientes | 3.064 | 2.952 |
| TOTAL PASIVO | 158.606 | 140.202 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 166.103 | 157.676 |

| CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA | | |
|---|-------------------|-----------------------------------|
| <i>Miles de euros</i> | 31/03/2019 | Reexpresado 31/03/2018 |
| Ingresos: | | |
| Venta de producto | 18.434 | 19.746 |
| Acuerdos de licencia y desarrollo | 0 | 6.581 |
| Royalties | 926 | 1.410 |
| Otros ingresos | 79 | 88 |
| | 19.439 | 27.825 |
| Coste de ventas | (1.294) | (1.016) |
| Gastos de comercialización | (6.193) | (6.654) |
| Gastos de administración | (3.228) | (3.006) |
| Gastos de investigación y desarrollo | (15.209) | (19.916) |
| Resultado neto por deterioro de valor sobre activos financieros | (25) | |
| Otros gastos de explotación | (2.880) | (1.852) |
| Otros resultados netos | 271 | 372 |
| Resultado de explotación | (9.119) | (4.247) |
| Ingresos financieros neto | 59 | 121 |
| Gastos financieros neto | (1.128) | (1.132) |
| Resultados financiero neto | (1.069) | (1.011) |
| Resultado antes de impuestos | (10.188) | (5.258) |
| Impuesto sobre las ganancias | (248) | 2.752 |
| Resultado de las actividades que continúan | (10.436) | (2.506) |
| Actividades interrumpidas | | |
| Resultado del periodo de las actividades interrumpidas | (49) | 1.188 |
| Atribuible a los propietarios de la dominante | (49) | 1.188 |
| Atribuible a las participaciones no dominantes | 0 | 0 |
| Resultado del periodo | (10.485) | (1.318) |
| Atribuibles a : | | |
| Propietarios de la dominante | (10.481) | (1.314) |
| Participaciones no dominantes | (4) | (4) |

(*) Reexpresado para mostrar como actividades interrumpidas ZelnovaZeltia y Xylazel

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO | | EUR (Miles) |
|--|--|--------------------|
| | | 31/03/2019 |
| (Miles de euros) | | |
| TOTAL FLUJO DE CAJA NETO POR ACTIVIDADES DE EXPLOTACION | | (14.720) |
| Resultado antes de impuestos: | | (10.079) |
| Resultado antes de impuestos de actividades continuadas | | (10.189) |
| Resultado antes de impuestos de actividades interrumpidas | | 111 |
| Ajustes por: | | 3.726 |
| Amortización | | 1.434 |
| Pérdida por deterioro de cuentas a cobrar | | 24 |
| Ingresos Financieros | | 7 |
| Gastos Financieros | | 1.055 |
| Resultados en la venta de inmovilizado material | | (8) |
| Pagos basados en acciones | | 69 |
| Ingresos diferidos - subvenciones | | (99) |
| Variación de provisiones | | 1.228 |
| Otros ajustes al resultado | | 17 |
| Cambios en el capital corriente | | (7.305) |
| Existencias | | (42) |
| Clientes y deudores | | (1.408) |
| Otros activos y pasivos | | (4.247) |
| Proveedores y otros saldos acreedores | | (1.579) |
| Partidas diferidas o de periodificación | | (30) |
| Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación: | | (1.062) |
| Pagos de intereses | | (1.055) |
| Cobros de intereses | | (7) |
| TOTAL FLUJO DE CAJA NETO POR INVERSIONES | | 700 |
| Pagos por inversiones: | | (66) |
| Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias | | (59) |
| Otros activos financieros | | (7) |
| Cobros por desinversiones: | | 766 |
| Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias | | 29 |
| Otros activos financieros | | 737 |
| TOTAL FLUJO DE CAJA NETO POR FINANCIACION | | 1.658 |
| Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio: | | 439 |
| Adquisición | | (1.058) |
| Enajenación | | 1.497 |
| Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero: | | (3.170) |
| Préstamos recibidos | | 896 |
| Devolución y amortización de préstamos | | (4.066) |
| Otros flujos de efectivo de actividades de financiación | | 4.390 |
| Cobros / (pagos) por disposición de pólizas de crédito | | 4.390 |
| FLUJOS TOTALES DE CAJA NETOS DEL EJERCICIO | | (12.361) |
| Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio | | 22.745 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO | | 10.385 |