

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2015

Entidad: RENFE-OPERADORA (GRUPO)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2014	PPTO. 2015
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-468.073	-551.063
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-225.020	-190.435
Ajustes del resultado	-222.231	-232.979
Cambios en el capital corriente	-483.444	77.286
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	462.622	-204.935
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-231.924	-437.774
Pagos por inversiones	-231.924	-437.774
Cobros por desinversiones		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	699.997	988.837
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio	805.821	608.708
Pagos por amortización de instrumentos de patrimonio		
Pagos por adquisición de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante		
Cobros por enajenación de instrumentos de patrimonio propio y de la sociedad dominante		
Cobros por subvenciones, donaciones y legados recibidos		
Cobros por otras aportaciones de socios		
Pagos por adquisición de participaciones de socios externos		
Cobros por venta de participaciones a socios externos		
Cobros por emisión de instrumentos de pasivo financiero		380.129
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero	-105.824	
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (A+B+C+D)		
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	258.522	258.522
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	258.522	258.522