

PRESUPUESTOS GENERALES DEL ESTADO

AÑO 2016

Entidad: COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE REAFIANZAMIENTO, S.A. (CERSA)		
(miles de euros)		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	PREV. 2015	PPTO. 2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-68.502	-31.322
Resultado del ejercicio antes de impuestos		
Ajustes del resultado	-33.545	-35.616
Cambios en el capital corriente	-39.593	1.576
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	4.636	2.718
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-62.066	-13.814
Pagos por inversiones	-227.315	-188.113
Cobros por desinversiones	165.249	174.299
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	45.528	45.599
Cobros por emisión de instrumentos de patrimonio		
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	40.028	40.050
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	5.500	5.549
Pagos por devolución y amortización de instrumentos de pasivo financiero		
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)	-85.040	463
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL COMIENZO DEL EJERCICIO	101.078	16.038
EFECTIVO O EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	16.038	16.501